



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	989 850 253
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	STRAWBERRY CAPITAL AS
Forretningsadresse:	Frederik Stangsgate 22-24 0264 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

### Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Mads Breder Koch
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	13.09.2021

### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 24.07.2022



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Gevinst/tap ved realisasjon av finansielle instrumenter	9, 12	43 268 197	-97 345 259
Andre inntekter fra finansielle instrumenter	9, 12	1 793 759	51 529 258
Verdiendring av finansielle instrumenter	5, 12	34 874 663	102 255 835
<b>Sum inntekter</b>		<b>79 936 619</b>	<b>56 439 834</b>
<b>Kostnader</b>			
Kostnader ved handelsvirksomhet		4 098 710	4 683 617
Annen driftskostnad	2, 8	3 097 096	7 797 908
<b>Sum kostnader</b>		<b>7 195 806</b>	<b>12 481 525</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>72 740 813</b>	<b>43 958 309</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	2, 12	4 037 194	62 155
Annen renteinntekt	12	1 323 889	1 735 087
Annen finansinntekt	12	7 311 065	827 284
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>12 672 148</b>	<b>2 624 526</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern	2, 12	2 353	33 305
Annen rentekostnad	12	2 013 693	3 696 755
Annen finanskostnad	12	92 705 232	179 127
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>94 721 278</b>	<b>3 909 187</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-82 049 130</b>	<b>-1 284 661</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-9 308 317</b>	<b>42 673 648</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	7	86 891	11 294 635
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-9 395 208</b>	<b>31 379 014</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-9 395 208</b>	<b>31 379 014</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-9 395 208</b>	<b>31 379 014</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-9 395 208</b>	<b>31 379 014</b>



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital		-9 395 208	31 379 014
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-9 395 208</b>	<b>31 379 014</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	7		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Lån til foretak i samme konsern	1	268 982 778	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>268 982 778</b>	
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>268 982 778</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer			
Andre kortsiktige fordringer		939 643	36 704 106
Konsernfordringer	1, 11		1 267 881
<b>Sum fordringer</b>		<b>939 643</b>	<b>37 971 986</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	5, 6, 10	318 350 735	888 265 589
<b>Sum investeringer</b>		<b>318 350 735</b>	<b>888 265 589</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		239 197 216	
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>239 197 216</b>	
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>558 487 594</b>	<b>926 237 575</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>827 470 372</b>	<b>926 237 575</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	3, 4	5 000 000	5 000 000
Annen innskutt egenkapital	3	708 570 011	708 570 011
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>713 570 011</b>	<b>713 570 011</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	3	-69 029 972	-59 634 765
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-69 029 972</b>	<b>-59 634 765</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>644 540 039</b>	<b>653 935 246</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	7		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner		180 088 496	271 006 558
Leverandørgjeld		2 841 837	
Betalbar skatt	7		
Kortsiktig konserngjeld	1		1 295 740
Annen kortsiktig gjeld			31
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>182 930 333</b>	<b>272 302 329</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>182 930 333</b>	<b>272 302 329</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>827 470 372</b>	<b>926 237 575</b>



BDO AS  
Leirvollen 21A, 3736 Skien  
Løkkebakken 24, 3770 Kragerø

## Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Strawberry Capital AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Strawberry Capital AS.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2020
- Resultatregnskap for 2020
- Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2020
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke annen informasjon, og vi attesterer ikke den andre informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon identifisert ovenfor med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi, på bakgrunn av arbeidet vi har utført, konkluderer med at disse andre opplysningene inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å uttale oss om dette. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

### Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig



for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

#### Uttalelse om andre lovmessige krav

##### Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til dekning av tap er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

##### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

BDO AS

Stein Knutsen  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Stein Knutsen

Partner

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5997-4-3697307

IP: 188.95.xxx.xxx

2021-09-04 13:43:39Z



Penneo Dokumentnøkkel: JDAH-F-M4ZF2-FFQ8H-0QWV-HLMQ8-05TX

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



# Årsregnskap 2020 Strawberry Capital AS

Penneo Dokumentnøkkel: 5GLB-D8M48-F84X-HE4U8-NMMXL-E0323



## Strawberry Capital AS Årsberetning for regnskapsåret 2020

### Virksomhetens art og tilholdssted

Selskapet er et 100 % eid datterselskap av Strawberry Holding AS. Selskapets virksomhet består av forvaltning av aksjer, obligasjoner og andre likvide finansielle instrumenter. Hoveddelen av selskapets kapital er investert i nordiske, børsnoterte selskaper. Virksomheten drives fra selskapets lokaler i Oslo.

Strawberry Capital sitt regnskap inngår i konsernregnskapet til Strawberry Holding konsernet.

### Fortsatt drift

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning av fortsatt drift.

### Arbeidsmiljø og personale

Selskapet hadde ved utløpet av 2020 ingen ansatte.

### Likestilling

Selskapets styre består av to menn. Konsernet som selskapet inngår i har som policy full likestilling mellom kvinner og menn i et hvert henseende, slik at styret ikke har funnet grunnlag for å iverksette spesielle tiltak i det enkelte selskap.

### Miljørapportering

Virksomheten forurensrer ikke det ytre miljøet og har derfor ikke iverksatt spesielle tiltak på området.

### Finansiell risiko

Selskapet driver aktiv handel med finansielle instrumenter og er derfor blant annet eksponert for følgende risikofaktorer:

1: Svingninger i aksjemarkedet.

Siden hoveddelen av selskapets balanse er investert i børsnoterte aksjer, vil den generelle børsutviklingen gjenspeiles i selskapets risikoprofil. Selskapet har imidlertid stort fokus på etablerte risikostyringsmodeller og benytter aktivt finansielle instrumenter til å redusere markedsrisikoen i perioder.

2: Renteutvikling:

Selskapets plasseringer i rente- og obligasjonsmarkedet er eksponert for endringer i det generelle rentenivået.

3: Svingninger i valutemarkedet:

Selskapets investeringer i utenlandsk valuta er i stor grad valutasikret.



## Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

Selskapets hovedvirksomhet er investeringer i børsnoterte selskaper i Norden. Selskapets årsresultat før skatt ble i 2020 NOK -9.308.317. Resultatet skyldes i hovedsak negativt resultat fra nedsalg i aksjemarkedet vår/forsommer 2020. Selskapet hadde en kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på NOK 508.179.994 og en samlet kontantstrøm etter investeringsaktiviteter og finansieringsaktiviteter på NOK 239.197.216. Kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter har gått med på finansiere investeringer i konsernet.

Styret mener det vedlagte regnskapet gir et rettvisende bilde over utviklingen og resultatet av den regnskapspliktiges virksomhet og stilling.

## Fremtidig utvikling

Det forventes et usikkert økonomisk klima for 2021 som følge av Covid-19 pandemien, men styret presiserer imidlertid at det alltid er usikkerhet knyttet til prognoser om den videre utviklingen i aksje- og obligasjonsmarkedet. Man forventer at negative effekter av Covid-19-pandemien avtar ultimo 2021/primus 2022.

## Årsresultat og disponeringer

Selskapet hadde i 2020 et årsresultat etter skatt på NOK -9.395.208. Styret foreslår at resultatet disponeres som følger:  
Overført fra annen egenkapital NOK 9.395.208

Selskapet hadde ved årsskiftet en samlet egenkapital på NOK 644.540.039. Selskapet hadde en solid likviditetssituasjon på balansedagen. For øvrig henvises til det fremlagte regnskapet med noter.

Oslo, 30. august 2021

\_\_\_\_\_  
Petter Anker Stordalen  
Styrets leder

\_\_\_\_\_  
Mads Breder Koch  
Styremedlem

\_\_\_\_\_  
Kenneth J. Andersen  
Daglig Leder



## Resultatregnskap

### Strawberry Capital AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Gevinst/ tap ved realisasjon av finansielle instrumenter	9, 12	43 268 197	-97 345 259
Andre inntekter fra finansielle instrumenter	9, 12	1 793 759	51 529 258
Verdiendring av finansielle instrumenter	5, 12	34 874 663	102 255 835
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>79 936 619</b>	<b>56 439 834</b>
Kostnader ved handelsvirksomhet		4 098 710	4 683 617
Annen driftskostnad	2, 8	3 097 096	7 797 908
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>7 195 806</b>	<b>12 481 525</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>72 740 813</b>	<b>43 958 309</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	2, 12	4 037 194	62 155
Annen renteinntekt	12	1 323 889	1 735 087
Annen finansinntekt	12	7 311 065	827 284
Rentekostnad til foretak i samme konsern	2, 12	2 353	33 305
Annen rentekostnad	12	2 013 693	3 696 755
Annen finanskostnad	12	92 705 232	179 127
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-82 049 130</b>	<b>-1 284 661</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-9 308 317</b>	<b>42 673 648</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	7	86 891	11 294 635
Ordinært resultat		-9 395 208	31 379 014
<b>Årsresultat</b>		<b>-9 395 208</b>	<b>31 379 014</b>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital		-9 395 208	31 379 014
<b>Sum overføringer</b>		<b>-9 395 208</b>	<b>31 379 014</b>

Penneo Dokumentnøkkel: SGLBI-D8M48-F84SX-HE4U8-NNMXL-E0323



## Balanse Strawberry Capital AS

Eiendeler	Note	2020	2019
<b>Anleggsmidler</b>			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Lån til foretak i samme konsern	1	268 982 778	0
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>268 982 778</b>	<b>0</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>268 982 778</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<i>Fordringer</i>			
Andre kortsiktige fordringer		939 643	36 704 106
Konsernfordringer	1, 11	0	1 267 881
<b>Sum fordringer</b>		<b>939 643</b>	<b>37 971 986</b>
<i>Investeringer</i>			
Markedsbaserte aksjer	5, 6, 10	318 350 735	888 265 589
<b>Sum investeringer</b>		<b>318 350 735</b>	<b>888 265 589</b>
<i>Bankinnskudd, kontanter o.l</i>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		239 197 216	0
<b>Sum bankinnskudd, kontanter o.l</b>		<b>239 197 216</b>	<b>0</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>558 487 594</b>	<b>926 237 575</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>827 470 372</b>	<b>926 237 575</b>

Penneo Dokumentnøkkel: SGLBI-D8M48-F84X-HE4U8-NMNXL-E0323



## Balanse

### Strawberry Capital AS

Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
<b>Egenkapital</b>			
<b><i>Innskutt egenkapital</i></b>			
Aksjekapital	3, 4	5 000 000	5 000 000
Annen innskutt egenkapital	3	708 570 011	708 570 011
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>713 570 011</b>	<b>713 570 011</b>
<b><i>Opptjent egenkapital</i></b>			
Annen egenkapital	3	-69 029 972	-59 634 765
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-69 029 972</b>	<b>-59 634 765</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>644 540 039</b>	<b>653 935 246</b>
<b>Gjeld</b>			
<b><i>Kortsiktig gjeld</i></b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner		180 088 496	271 006 558
Leverandørgjeld		2 841 837	0
Kortsiktig konserngjeld	1	0	1 295 740
Annen kortsiktig gjeld		0	31
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>182 930 333</b>	<b>272 302 329</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>182 930 333</b>	<b>272 302 329</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>827 470 372</b>	<b>926 237 575</b>

Oslo, 30.08.2021  
Styret i Strawberry Capital AS

Petter Anker Stordalen  
styreleder

Mads Breder Koch  
styremedlem

Kenneth Jarl Andersen  
daglig leder

Penneo Dokumentnøkkel: SGLBI-D8M48-F84SX-HE4U8-NNMXL-E0323



## Kontantstrømoppstilling Strawberry Capital AS

	2020	2019
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostnad	-9 308 317	42 673 648
Betalte skatter	-86 891	-4 000 606
Urealisert gevinst på finansielle omløpsmidler	-34 874 663	-102 255 835
Endring i netto beholdning av finansielle instrumenter	604 789 517	31 682 562
Endring i leverandørgjeld	2 841 837	-350 101
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-55 181 489	32 250 332
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>508 179 994</b>	<b>0</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Endring i finansielle investeringer	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Endring i langsikige fordringer	-268 982 778	0
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	0	0
Utbetaling av utbytte	0	0
Utbetaling av konsernbidrag	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-268 982 778</b>	<b>0</b>
Netto endring i likvider i året	239 197 216	0
Kontanter og bankinnskudd pr 01.01	0	0
<b>Kontanter og bankinnskudd pr 31.12</b>	<b>239 197 216</b>	<b>0</b>

Penneo Dokumentnr: SGLB-D8M48-F84SX-HE4U8-NNMXL-E0323



## Noter til regnskapet 2020

### Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for øvrige foretak. Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen.

### Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

### Inntekter

Realiserte inntekter og tap fra virksomhet innen kjøp og salg av finansielle instrumenter presenteres netto i regnskapet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

### Investeringer i andre selskaper

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i andre selskaper. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utbytte/ konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når utbyttet er vedtatt. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående

### Kortsiktige investeringer i børsnoterte aksjer

For kortsiktige investeringer i børsnoterte aksjer brukes markedsverdi prinsippet. Verdien i balansen tilsvarer markedsverdien av investeringene pr. 31.12. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra fra markedsbaserte finansielle instrumenter inntektsføres som andre inntekter fra finansielle instrumenter. Urealiserte gevinster og tap presenteres netto som verdiendring av finansielle instrumenter. Andre kortsiktige finansielle instrumenter som ikke er børsnotert vurderes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning for tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skattefordel som kan balanseføres og utsatt skatt er oppført netto i balansen.

Skatt på avgitt konsernbidrag som er ført som økt kostpris på aksjer i andre selskaper, og skatt på mottatt konsernbidrag som er ført direkte mot egenkapitalen, er ført direkte mot skatt i balansen (føringen skjer mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har hatt virkning på betalbar skatt og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har hatt virkning på utsatt skatt).



## Noter til regnskapet 2020

**Valuta**

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til virksomhet innen kjøp og salg av finansielle instrumenter presenter sammen med realiserte gevinster og tap.

**Kontantstrømoppstilling**

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

**Note 1 Mellomværende med selskap i samme konsern**

<b>Fordringer</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Langsiktige fordringer	268 982 778	0
Andre fordringer	0	1 267 881
<b>Sum fordringer</b>	<b>268 982 778</b>	<b>1 267 881</b>
<b>Gjeld</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Kortsiktig gjeld	2 498 433	1 295 740
<b>Sum gjeld</b>	<b>2 498 433</b>	<b>1 295 740</b>

Strawberry Capital AS har i 2020 ytt et lån til Strawberry Equities AS tilsvarende kr. 265 000 000. Hvor 3 982 778 er påløpte renter i regnskapsåret.

**Note 2 Transaksjoner med nærstående parter**

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 8, og mellomværende med konsernselskaper er omtalt i note 1.

<b>Selskapets transaksjoner med nærstående parter</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Kjøp av varer og tjenester</b>		
Managementhonorar	132 710	126 056
Leie av arbeidskraft	2 498 433	7 000 000
<b>Renter</b>		
Penteinntekt fra selskap i samme konsern	4 034 678	62 155
Pentekostnader til selskap i samme konsern	2 353	33 305



## Noter til regnskapet 2020

## Note 3 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 01.01	5 000 000	708 570 011	-59 634 765	653 935 246
Årets resultat			-9 395 208	-9 395 208
<b>Pr 31.12</b>	<b>5 000 000</b>	<b>708 570 011</b>	<b>-69 029 972</b>	<b>644 540 039</b>

## Note 4 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Strawberry Capital AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	100 000	50,0	5 000 000
<b>Sum</b>	<b>100 000</b>		<b>5 000 000</b>

## Eierstruktur

De største aksjonærene i %pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Strawberry Holding AS	100 000	100,0	100,0

## Note 5 Finansielle omløpsmidler

	Kostpris	Virkelig verdi	Verdiendring
Beholdning markedsbaserte aksjer	299 816 671	318 350 734	18 534 063
<b>Sum</b>	<b>299 816 671</b>	<b>318 350 734</b>	<b>18 534 063</b>

Endring virkelig verdi er ført mot verdiendring finansielle instrumenter i resultatregnskapet.

Verdiendring beholdning pr 31.12.2019	-16 340 599
Verdiendring beholdning pr 31.12.2020	18 534 063
<b>Resultatført verdiendring i 2020</b>	<b>34 874 663</b>

Penneo Dokumentnøkkel: SGLB-D8M48-F84X-HE4U8-NNMXL-E0323



## Noter til regnskapet 2020

## Note 6 Finansiell Markedsrisiko

Selskapets aktiviteter er påvirket av finansiell markedsrisiko som i det vesentligste vedrører renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko.

## Renterisiko

Selskapet har ekstern gjeld og fordringer som er påvirket av endringer i det generelle rentenivået. Det er ikke inngått avtaler for å sikre seg mot denne risikoen.

## Valutarisiko

Investeringer og handler i utenlandsk valuta er påvirket av endringer i valutakurser. For de valutaene med størst transaksjonsvolum sikres transaksjonene til en viss grad ved at kjøp og salg gjøres i samme valuta, slik at det hovedsakelig er netto gevinster og tap i valutaen som er påvirket av valutasvingninger.

## Aksjekursrisiko

Selskapets virksomhet gjelder i hovedsak handel i børsnoterte aksjer og andre finansielle instrumenter med underliggende verdier i slike aksjer og er direkte eksponert for markedsrisikoen i aksjemarkedet. Risikoen søkes redusert i forhold til ønsket eksponering, basert på en helhetlig vurdering av aksjemarked, gjennom shortsalg av aksjer og aksjeindekser i Norge og internasjonalt.

## Note 7 Skatt

Årets skattekostnad	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	86 891	4 000 607
Endring i utsatt skattefordel	0	7 294 028
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>86 891</b>	<b>11 294 635</b>
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-9 308 317	42 673 648
Permanente forskjeller	-210 934 367	-69 841 421
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>-220 242 684</b>	<b>-27 167 773</b>
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2020	2019	Endring
Aksjer og andre verdipapirer	0	-53 519 600	-53 519 600
Akkumulert fremførbart underskudd	-247 410 456	-27 167 773	220 242 684
Avskåret rentefradrag	-4 057 032	-4 057 032	0
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	251 467 488	84 744 404	-166 723 084
<b>Utsatt skattefordel (22 %)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

I henhold til god regnskapsskikk balanseføres ikke utsatt skattefordel.



## Noter til regnskapet 2020

### Note 8 Lønnskostnader, godtgjørelse m.m.

Selskapet har ingen ansatte og har ikke utbetalt lønn eller honorarer i 2020. Selskapet leier arbeidskraft fra morselskapet Strawberry Advisory AS. Kostnadsført leiekostnad er kr 2 498 433.

Selskapet er ikke pliktig til å ha en tjenstepensjonsordning og har ikke etablert en slik ordning.

### Revisor

Kostnadsført honorar til revisor for 2020 utgjør kr 429 620,- eksl.mva.

Lovpålagt revisjon	290 000
Andre tjenester	139 620
<b>Sum honorar til revisor</b>	<b>429 620</b>

### Note 9 Driftsinntekter

Selskapet vurderer at all virksomhet er knyttet til ett virksomhetsområde. Geografisk er virksomheten hovedsaklig knyttet til finansielle instrumenter og aksjer i børsnoterte selskaper i Norden.

### Note 10 Pantstillelser og sikkerhetsstillelser

Selskapets investeringer i markedsbaserte aksjer og andre finansielle instrumenter er stillet som sikkerhet for likviditetsposisjoner og lån av aksjer.

### Note 11 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Selskapet inngikk i Strawberry Group-konsernets avtale om konsernkontosystem i DNB Bank ASA i 2019.

Strawberry Capital AS gikk ut av denne konsernkontoordningen i 2020 som følge av at selskapet ble lagt inn under Strawberry Holding AS.

### Note 12 Finansinntekter og finanskostnader

<b>Finansinntekter</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Verdiøkning av markedsbaserte finansielle omløpsmidler	34 874 663	102 255 835
Gevinstrealisasjon av finansielle instrumenter	370 242 828	134 382 673
Annen avkastning finansielle instrumenter	1 793 759	51 529 258
Penteinntekt fra foretak i samme konsern	4 037 194	62 155
Annen renteinntekt	1 323 889	1 735 087
Agiovinning (aksjehandel)	93 953 140	13 210 671
Annen agiovinning	7 311 065	19 249 141
<b>Sum finansinntekter</b>	<b>513 536 537</b>	<b>322 424 821</b>
<b>Finanskostnader</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Tap ved realisasjon av finansielle instrumenter	411 534 530	240 317 361
Pentekostnader fra foretak i samme konsern	2 353	33 305
Annen rentekostnad	2 139 256	3 875 882
Agio tap (aksjehandel)	9 393 240	4 621 242
Annen disagio	92 579 669	18 421 857
<b>Sum finanskostnader</b>	<b>515 649 048</b>	<b>267 269 647</b>

Strawberry Capital AS

Side 12

Penneo Dokumentnøkkel: SGLBI-D8M48-F84SX-HE4U8-NMNMXL-E0323



## PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

### Mads Breder Koch

Styremedlem

På vegne av: Strawberry Capital AS

Serienummer: 9578-5999-4-1464165

IP: 185.179.xxx.xxx

2021-08-30 13:06:37Z



### Petter Anker Stordalen

Styreleder

På vegne av: Strawberry Capital AS

Serienummer: 9578-5992-4-3012033

IP: 84.208.xxx.xxx

2021-08-31 06:54:44Z



### Kenneth Andersen

Daglig leder

På vegne av: Strawberry Capital AS

Serienummer: 9578-5995-4-35779

IP: 213.239.xxx.xxx

2021-08-31 08:19:39Z



Penneo DokumentInokket: 5GLBI-D8M48-FB4SX-HE4U8-NNMXL-E0323

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

#### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>