

Meddelelse nr. 19/2013

København, d. 22. august 2013

Meddelelse nr. 19/2013: Delårsrapport 1. halvår 2013

Selskabets bestyrelse har på et møde d.d. behandlet selskabets delårsrapport for perioden 1. januar – 30. juni 2013.

Resumé

- Selskabet realiserede i 1. halvår 2013 et negativt resultat på DKK 1,9m. Resultatet er påvirket af omkostninger relateret til omdannelse af selskabet fra batteriproducent til investeringsselskab.
- Selskabet solgte d. 9. april 2013 alle aktier i og tilgodehavende hos batteriproducenten Danionics Asia Ltd. Salget var uden regnskabsmæssig påvirkning.
- Samtidigt med salget af Danionics Asia Ltd. erhvervede Strategic Capital ApS en større aktiepost i selskabet.
- Selskabet har i 2. kvartal 2013 fået ny bestyrelse og direktion og indgået aftale om selskabsadministration med SmallCap Danmark A/S.
- Efter udløb af regnskabsperioden har selskabet iværksat en fortegningsmission. Der er ved tegningsperiodens udløb indkommet tegninger for DKK 143m. Udbuddet forventes gennemført og registreret i Erhvervsstyrelsen mandag d. 26. august 2013. Efter udbuddets gennemførelse vil selskabets egenkapital udgøre ca. DKK 140m og indre værdi pr. aktie ca. DKK 0,55.
- Selskabet vil fremadrettet investere i værdipapirer og finansielle instrumenter med henblik på at skabe et højt afkast. Selskabets generelle målsætning er at generere et gennemsnitligt årligt afkast på 15% før skat.
- Ledelsen forventer at selskabet for kalenderåret 2013 vil realisere et mindre, positivt resultat.

Eventuelle spørgsmål vedrørende denne meddelelse kan rettes til selskabets administrerende direktør Kim Mikkelsen på telefon +45 38 40 15 51.

Med venlig hilsen
Strategic Investments A/S

Bestyrelsen

Delårsrapport 1. halvår 2013

Resultat

Selskabets resultat for 1. halvår 2013 blev negativt med DKK 1,9m. Resultatet for 1. halvår 2012 var negativt med 1,6m. Resultattilbagegangen skyldes omkostninger relateret til omdannelse af selskabet fra batteriproducent til investeringselskab og kan primært henføres til 1. kvartal 2013.

Resultatet for 2. kvartal 2013 blev negativt med DKK 0,8m. Resultatet er uændret i forhold til 2. kvartal 2012.

Selskabets egenkapital var d. 30. juni 2013 negativ med DKK 1,7m, svarende til en indre værdi pr. aktie på DKK -0,1.

Salg af batteriaktiviteten og nyt formål

Selskabet frasolgte d. 9. april 2013 selskabets aktier i Danionics Asia Ltd samt selskabets tilgodehavende hos Danionics Asia Ltd. Den samlede salgssum udgjorde HKD 5. Forud for salget havde selskabets daværende bestyrelse ladet en fairness opinion udarbejde, hvori det blev vurderet, at aktierne og tilgodehavendet var uden værdi. Aktierne såvel som tilgodehavendet havde i de senere år været nedskrevet til nul i selskabets regnskaber. Salget var således uden regnskabsmæssig påvirkning.

Samtidigt med salget af Danionics Asia Ltd. erhvervede Strategic Capital ApS en større aktiepost i selskabet. Aktierne var tidligere ejet af Surplus Enterprice Limited, Hong Kong – selskabets tidligere partner i Danionics Asia Ltd. Overdragelsesprisen for aktierne var DKK 0,60 pr. aktie. Strategic Capital ApS ejede efter erhvervelsen 20,1% af selskabet.

I forbindelse med erhvervelsen ydede Strategic Capital ApS selskabet et lån på DKK 1,5m til opretholdelse af selskabets fortsatte drift.

På selskabets ordinære generalforsamling d. 23. april 2013 fratrådte selskabets daværende bestyrelse og selskabets nuværende bestyrelse indvalgte.

På en ekstraordinær generalforsamling d. 14. juni 2013 ændrede selskabet formål til "...nationale og internationale investeringer i finansielle aktiver og instrumenter..." og selskabet skiftede navn til Strategic Investments A/S. Endvidere gennemførtes en kapitalnedsættelse fra nominelt DKK 1 til DKK 0,50 pr. aktie ligesom bestyrelsen fik bemyndigelse til forhøjelse af selskabets aktiekapital fra nominelt DKK 8,5m til DKK 500,0m.

D. 28. juni 2013 fratrådte selskabets mangeårige administrerende direktør Henning O. Jensen og Kim Mikkelsen tiltrådte som ny direktør. Kim Mikkelsen er endvidere direktør og ejer af Strategic Capital ApS, selskabets nye hovedaktionær. Samtidig indgik selskabet aftale om selskabsadministration med SmallCap Danmark A/S.

Begivenheder efter regnskabsperiodens udløb

På et bestyrelsesmøde d. 17. juli 2013 traf bestyrelsen beslutning om udvidelse af aktiekapitalen og gennemførelse af en fortegningsmission i forholdet 1:20. Prospekt blev offentliggjort samme dag. Fortegningsmissionen blev gennemført med en tegningskurs på DKK 0,60 pr. aktie, svarende til prisen for Strategic Capital ApS's køb af aktier i

selskabet fra Surplus Enterprise Ltd. Tegningsperioden sluttede d. 19. august 2013 kl. 17.00.

Som meddelt d.d. er der ved tegningsperiodens udløb indkommet tegninger på i alt 238.370.962 stk. nye aktier, svarende til et bruttoprovenu på DKK 143m. Udbuddet forventes gennemført og registreret i Erhvervsstyrelsen mandag d. 26. august 2013.

Efter udbuddets gennemførelse vil selskabets egenkapital udgøre ca. DKK 140m og indre værdi pr. aktie ca. DKK 0,55.

Ny aktivitet

Selskabets nye strategi er baseret på investering i værdipapirer og finansielle instrumenter med henblik på at skabe et højt afkast. Strategien er en blanding mellem aktivistinvestering og investering i small og midcap aktier, samt hedgefundinvestering i øvrige instrumenter. Med aktivistinvestering menes investering i selskaber, hvor selskabet vil søge at udøve et aktivt ejerskab og forsøge at få indflydelse via bestyrelsesposter og løbende møder med direktion og samarbejdspartnere.

Selskabets investeringsbeslutninger træffes og revurderes løbende under hensyntagen til udviklingen i markedsforholdene samt ledelsens vurdering af risici og afkastpotentiale. Selskabet vil investere primært i nordiske aktier, obligationer, samt erhvervsobligationer. Børsnoterede finansielle instrumenter forventes benyttet til en aktiv styring af selskabets risici og positioner. Disse instrumenter forventes anvendt på likvide markeder, såsom Tyskland, England og USA. Selskabet forventer at have mulighed for at geare sine investeringer med op til 3 gange egenkapitalen i aktierelaterede instrumenter og op til 5 gange egenkapitalen i obligations- og valuta relaterede instrumenter. Egenkapitalen forventes således højst gearret 5 gange.

Ved investeringsbeslutninger har ledelsen til hensigt, så vidt muligt, at sikre at selskabet ikke får skattemæssig status som investeringselskab i henhold til aktieavancebeskatningslovens §19. Dette medfører blandt andet en begrænsning i selskabets mulighed for at foretage visse gearede investeringer.

Det er selskabets generelle målsætning at generere et afkast på mellem 0 og 30% p.a. før skat i forhold til den investerede kapital, med et årligt gennemsnit på 15%, svarende til et akkumuleret afkast på 100% over 5 år. Der er i sagens natur ingen sikkerhed for, at et sådant afkast kan realiseres. Afkastet må forventes at variere fra måned til måned, men selskabet vil tilstræbe, at kvartalsafkastet er positivt i 75% af tilfældene.

Selskabets investeringsaktivitet forventes påbegyndt omkring d. 1. september 2013.

Selskabets årlige kapacitetsomkostninger har i gennemsnit over de seneste 5 år udgjort DKK 3,2m. Selskabets kapacitetsomkostninger for 1. halvår 2013 er påvirket af omkostninger relateret til ændring af ejerstruktur og aktivitet og er ikke retningsvisende for selskabets videre drift. Ledelsen er optaget af selskabets omkostningseffektivitet og forventer fremadrettet en omkostningsbase i niveauet DKK 2,5m p.a., svarende til en omkostningsprocent på ca. 1,8% p.a.

Selskabets direktør aflønnes med DKK 25.000 pr. måned. Bestyrelsen aflønnes med DKK 100.000 pr. medlem p.a. Kim Mikkelsen og Strategic Capital ApS modtager ikke andre honorarer el.lign. fra selskabet.

Forventninger til 2013

Ledelsen forventer at selskabet for kalenderåret 2013 vil realisere et mindre, positivt resultat.

Kommende meddelelser

Som følge af de ændringer der er gennemført i selskabets ejerstruktur og ledelse er selskabet overgået til kun at udarbejde delårsrapporter, årsrapporter og øvrige selskabsmeddelelser m.m. på dansk.

Selskabet vil fremadrettet offentliggøre oplysning om den indre værdi af selskabets aktier månedligt. Meddelelse herom vil blive givet senest tre dage efter et månedsskifte, første gang i forbindelse med månedsskiftet september / oktober 2013.

Selskabet vil offentliggøre delårsrapporter på kvartalsbasis.

Finanskalender 2013

22. november 2013

Delårsrapport 1-3. kvartal 2013

Yderligere information

Spørgsmål vedrørende denne meddelelse kan rettes til selskabets administrerende direktør Kim Mikkelsen på tlf. +45 38 40 15 51.

Regnskab og nøgletal (urevideret)

	2. kvartal 2013	2. kvartal 2012	1. halvår 2013	1. halvår 2012	Fuldt år 2012
DKK 1.000 bortset fra nøgletal					
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	265	0	619	152	499
Produktionsomkostninger	-252	0	-589	-145	-475
Andre driftsindtægter	0	0	0	0	0
Bruttoresultat	13	0	30	7	24
Administrationsomkostninger	-771	-754	-1.922	-1.533	-2.738
Primært driftsresultat (EBIT)	-758	-754	-1.892	-1.526	-2.714
Resultat i joint venture	0	0	0	0	0
Nedskrivning, investering i joint venture	0	-66	0	-109	-213
Finansielle udgifter/indtægter, netto	-36	1	-34	4	4
Resultat før skat	-794	-819	-1.926	-1.631	-2.923
Skat af periodens resultat	0	0	0	0	0
Nettoresultat	-794	-819	-1.926	-1.631	-2.923
Balance:					
Aktiver					
Kapitalandel i joint venture	0	0	0	0	0
Lånekapital joint venture	0	0	0	0	0
Andre langfristede aktiver i alt	0	0	0	0	0
Tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter	56	173	56	173	33
Likvide beholdninger	93	1.756	93	1.756	831
Omsætningsaktiver i alt	149	1.929	149	1.929	864
Aktiver i alt	149	1.929	149	1.929	864
Passiver					
Egenkapital i alt	-1.704	1.513	-1.704	1.513	221
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.853	416	1.853	416	643
Passiver i alt	149	1.929	149	1.929	864
Pengestrømsopgørelse :					
Pengestrømme, driftsaktivitet	-1.787	-929	-2.240	-1.567	-2.388
Pengestrømme, investeringsaktivitet	0	-66	0	-109	-213
Pengestrømme, finansieringsaktivitet	1.500	0	1.500	0	0
Investeringer :					
Finansielle anlægsaktiver	0	66	0	109	213
Investeringer i alt	0	66	0	109	213
Af - og nedskrivninger	0	66	0	109	213
Nøgletal :					
Egenkapitalandel (%)	neg.	78,4	neg.	78,4	25,6
Indre værdi pr. aktie (i DKK)	-0,10	0,09	-0,10	0,09	0,01
Børskurs pr. aktie , ultimo (i DKK)	0,82	0,80	0,82	0,80	0,84
Antal medarbejdere, gennemsnit	1	1	1	1	1
Indtjening pr. aktie (EPS)	-0,05	-0,05	-0,11	-0,10	-0,18
Udvandet indtjening pr. aktie (EPS-D)	-0,05	-0,05	-0,11	-0,10	-0,18

Egenkapitalopgørelse (urevideret)

DKK 1.000	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital			
1. januar 2012	16.894	-13.750	3.144
Nettoresultat	0	-1.631	-1.631
Egenkapital 30. juni 2012	16.894	-15.381	1.513
Egenkapital			
1. januar 2013	16.894	-16.673	221
Nettoresultat	0	-1.926	-1.926
Egenkapital 30. juni 2013	16.894	-18.599	-1.704

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for Strategic Investments A/S for perioden 1. januar til 30. juni 2013.

Delårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med IAS 34 om delårsrapporter samt yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber. Delårsrapporten er aflagt efter den samme regnskabspraksis som årsrapporten for 2012.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, de regnskabsmæssige skøn for forsvarlige og den samlede præsentation af delårsrapporten for dækkende. Det er vores opfattelse, at delårsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar til 30. juni 2013.

Delårsrapporten er ikke revideret.

København, 22. august 2013

Lars Stoltze
Bestyrelsesformand

Kim H. Mikkelsen
Adm. direktør
Bestyrelsesmedlem

Katja Nowak Nielsen
Bestyrelsesmedlem