

Mont Fort Scandinavian Stock Opportunities A/S

Nørre Farimagsgade 1, 3. th., 1364 København K

CVR-nr. 39 02 10 99

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2023.

Carsten Bo Rykov
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Mont Fort Scandinavian Stock Opportunities A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 30. juni 2023

Direktion

Carsten Bo Rykov
administrerende direktør

Bestyrelse

Tomas O. Berg

Carsten Bo Rykov

Alex Michael Ankjær-Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Mont Fort Scandinavian Stock Opportunities A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mont Fort Scandinavian Stock Opportunities A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionshandlinger 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.
- 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 konklusioner 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 blandt andet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 30. juni 2023

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik Juul Thomsen

statsautoriseret revisor
mne33734

Selskabsoplysninger

Selskabet	Mont Fort Scandinavian Stock Opportunities A/S Nørre Farimagsgade 1, 3. th. 1364 København K
	CVR-nr.: 39 02 10 99
	Stiftet: 16. oktober 2017
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 5. regnskabsår
Bestyrelse	Tomas O. Berg Carsten Bo Rykov Alex Michael Ankjær-Jensen
Direktion	Carsten Bo Rykov, administrerende direktør
Revision	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Nykredit Bank A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er, i overensstemmelse med selskabets investerings- og risikopolitik, at skabe et afkast ved at investere selskabets midler i finansielle instrumenter og indløse aktionærernes aktier efter vedtægternes bestemmelser herom.

Selskabet er et investeringsselskab, der beskattes efter reglerne i ABL § 19.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -1.783.831 mod -2.033.413 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -16.899.138 mod 2.296.896 sidste år. Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende.

Egne kapitalandele

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 4.133 stk.

I årets løb er der erhvervet 2.661 stk. egne aktier.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der herudover ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bruttotab	-1.783.831	-2.033.413
Andre finansielle indtægter	572.748	10.293.268
Øvrige finansielle omkostninger	-15.648.744	-4.635.723
Resultat før skat	-16.859.827	3.624.132
Skat af årets resultat	-39.311	-1.327.236
Årets resultat	-16.899.138	2.296.896
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	2.296.896
Disponeret fra overført resultat	-16.899.138	0
Disponeret i alt	-16.899.138	2.296.896

Balance 31. december

Aktiver		<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Note</u>			
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>96.552</u>	<u>101.881</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>96.552</u>	<u>101.881</u>
2	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>43.596.745</u>	<u>52.135.543</u>
	Værdipapirer i alt	<u>43.596.745</u>	<u>52.135.543</u>
	Likvide beholdninger	<u>12.731.398</u>	<u>23.575.180</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>56.424.695</u>	<u>75.812.604</u>
	Aktiver i alt	<u>56.424.695</u>	<u>75.812.604</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Note			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		49.155.000	49.155.000
Overført resultat		<u>6.776.237</u>	<u>25.981.264</u>
Egenkapital i alt		<u>55.931.237</u>	<u>75.136.264</u>
Gældsforpligtelser			
Gæld til pengeinstitutter		12.295	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		156.250	78.125
Anden gæld		<u>324.913</u>	<u>598.215</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>493.458</u>	<u>676.340</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>493.458</u>	<u>676.340</u>
Passiver i alt		<u>56.424.695</u>	<u>75.812.604</u>

- 1 Oplysninger om dagsværdi
- 3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2022	49.155.000	25.981.264	75.136.264
Årets overførte overskud eller underskud	0	-16.899.138	-16.899.138
Køb af egne kapitalandele	0	-4.298.705	-4.298.705
Salg af egne kapitalandele	0	1.992.816	1.992.816
	<u>49.155.000</u>	<u>6.776.237</u>	<u>55.931.237</u>

Noter

1. Oplysninger om dagsværdi

	<u>Andre værdipapirer og kapitalandele</u>
Dagsværdi 31. december 2022	43.596.745
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>-14.068.554</u>
	<u>31/12 2022</u> <u>31/12 2021</u>

2. Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer	43.596.745	46.755.043
Afledte finansielle produkter	0	5.380.500
	<u>43.596.745</u>	<u>52.135.543</u>

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke pantsætninger og sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2022.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mont Fort Scandinavian Stock Opportunities A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Selskabet er et investeringsselskab, der beskattes efter Aktieavancebeskatningslovens §19. Det betyder, at indkomsten beskattes direkte hos kapitalejerne og selskabet som selvstændig enhed ikke er skattepligtig. Udgiftsført selskabsskat relaterer sig til skat fra afkast af selskabets investeringer, hvor sådan ikke refunderes.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet er et investeringsselskab, der beskattes efter Aktieavancebeskatningslovens §19. Tilgodehavende selskabsskat vedrører betalte udbytteskatter, som refunderes selskabet.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.