



Stonegate Invest A/S

Sundkrogsgade 19
2100 København Ø
CVR-nr. 30553586

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
29.06.2022

Anders Schandorff
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	8
Balance pr. 31.12.2021	9
Egenkapitalopgørelse for 2021	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Stonegate Invest A/S

Sundkrogsgade 19

2100 København Ø

CVR-nr.: 30553586

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Torben Gülnar Jensen, formand

Morten Hvidtfeldt

Frank Gülnar Jensen

Lis Jensen

Direktion

Morten Hvidtfeldt, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Stonegate Invest A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29.06.2022

Direktion

Morten Hvidtfeldt

adm. dir.

Bestyrelse

Torben Gülnar Jensen

formand

Morten Hvidtfeldt

Frank Gülnar Jensen

Lis Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Stonegate Invest A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Stonegate Invest A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 revisorers 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 for 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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 anvendte 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.

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 herudover 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 29.06.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Kim Takata Mücke

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10944

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet investerer i værdipapirer og andre investeringsgoder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets samlede resultat udgør et overskud på 85,3 mio. kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre eksterne omkostninger		(879.181)	(939.555)
Bruttoresultat		(879.181)	(939.555)
Personaleomkostninger	1	(1.125.000)	0
Driftsresultat		(2.004.181)	(939.555)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		21.055.867	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		52.106.977	9.529.162
Andre finansielle indtægter	2	24.320.601	21.501.483
Andre finansielle omkostninger	3	(8.944.814)	(21.619.660)
Resultat før skat		86.534.450	8.471.430
Skat af årets resultat	4	(1.189.672)	1.122
Årets resultat		85.344.778	8.472.552
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		85.344.778	8.472.552
Resultatdisponering		85.344.778	8.472.552

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		22.020.094	40.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		47.512.841	21.287.618
Kapitalandele i associerede virksomheder		59.601.751	10.427.419
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		13.612.500	110.829.208
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	69.220
Andre tilgodehavender		15.026.959	8.592.052
Finansielle aktiver	5	157.774.145	151.245.517
Anlægsaktiver		157.774.145	151.245.517
Andre tilgodehavender		189.806	917.726
Tilgodehavende skat		0	946.000
Tilgodehavender		189.806	1.863.726
Andre værdipapirer og kapitalandele		114.227.524	120.916.659
Værdipapirer og kapitalandele		114.227.524	120.916.659
Likvide beholdninger		53.765.579	31.772.145
Omsætningsaktiver		168.182.909	154.552.530
Aktiver		325.957.054	305.798.047

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		10.000.000	10.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		79.534.227	8.693.091
Overført overskud eller underskud		163.794.582	145.447.739
Egenkapital		253.328.809	164.140.830
Bankgæld		0	84.806.400
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	40.000
Gæld til associerede virksomheder		13.686.430	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	6	57.733.522	56.665.817
Skyldig skat		394.053	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		405.511	0
Anden gæld		408.729	145.000
Kortfristede gældsforpligtelser		72.628.245	141.657.217
Gældsforpligtelser		72.628.245	141.657.217
Passiver		325.957.054	305.798.047
Dagsværdioplysninger	7		
Eventualforpligtelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.000.000	8.693.091	145.447.739	164.140.830
Valutakursreguleringer	0	3.843.201	0	3.843.201
Årets resultat	0	66.997.935	18.346.843	85.344.778
Egenkapital ultimo	10.000.000	79.534.227	163.794.582	253.328.809

Noter

1 Personalemkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	1.125.000	0
	1.125.000	0
Antal ansatte pr. balancedagen	1	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	0

2 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	875.152	0
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	4.930.737	8.639.665
Renteindtægter i øvrigt	7.595.200	0
Valutakursreguleringer	10.172.326	7.103.190
Dagsværdireguleringer	736.406	4.178.337
Øvrige finansielle indtægter	10.780	1.580.291
	24.320.601	21.501.483

3 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Valutakursreguleringer	5.071.292	14.610.396
Øvrige finansielle omkostninger	3.873.522	7.009.264
	8.944.814	21.619.660

4 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	1.190.618	0
Regulering vedrørende tidligere år	(946)	(1.122)
	1.189.672	(1.122)

5 Finansielle aktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform
Skibsinvest I ApS (100,00%)	Danmark	ApS

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform
Como Invest ApS (45,00%)	København	ApS
Clipper Bulk Shipping Ltd (15,25%)	Bahamas	Ltd
Norse Maritime A/S (45,00%)	København	A/S
Lignum Maritime A/S (30,00%)	København	A/S

6 Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse

Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse omfatter gæld til aktionær, der forfalder på anfordring.

7 Dagsværdioplysninger

	Børsnoterede værdipapirer kr.
Dagsværdi ultimo	114.227.525
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	736.406

Børsnoterede værdipapirer omfatter børsnoterede aktier og obligationer opgjort til markedsværdier pr. 31 december 2021.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter diverse selskabsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele,

renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, valutakursgevinster, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, valutakurstab, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden).

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter virksomheder, hvori selskabet har betydelig indflydelse. Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden).

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele under finansielle anlægsaktiver omfatter investeringer i unoterede aktier og skibsprojekter, der måles til skønnet dagsværdi.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Kim Takata Mücke

Revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-055926721250

IP: 87.63.xxx.xxx

2022-06-29 04:12:47 UTC

NEM ID 

Frank Gülnar Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 83896158-06bb-434b-8e34-1e78c1d72fa2

IP: 87.54.xxx.xxx

2022-06-29 05:10:42 UTC

Mit  

Morten Hvidtfeldt

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-890273869266

IP: 176.23.xxx.xxx

2022-06-29 06:50:59 UTC

NEM ID 

Morten Hvidtfeldt

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-890273869266

IP: 176.23.xxx.xxx

2022-06-29 06:50:59 UTC

NEM ID 

Anders Schandorff

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-615820182084

IP: 83.92.xxx.xxx

2022-06-29 08:38:13 UTC

NEM ID 

Torben Gülnar Jensen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-437670682693

IP: 188.183.xxx.xxx

2022-06-29 08:44:18 UTC

NEM ID 

Lis Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-425149095824

IP: 188.183.xxx.xxx

2022-06-29 09:07:04 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: GD2AD-UEA4C-F3M1A-6GXXO-W7WPW-EGET

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>