

Windfeldt Holding ApS

Hjemstedsadresse: Havegærdet 7, 2800 Kgs. Lyngby

CVR-nummer 35 86 10 09

Årsrapport 2020

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29/06-2021

Morten Windfeldt
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsregnskabet	12

Selskabsoplysninger

Selskabet	Windfeldt Holding ApS Havegærdet 7 2800 Kgs. Lyngby Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk
Direktion	Morten Windfeldt
Bank	Nordea Bank Holte Stationsvej 20 2840 Holte
Stiftelsesdato	27. maj 2014
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Første regnskabsår	27. maj 2014 – 31. december 2014

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har været at eje anpartar i andre virksomheder.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i året ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2020 for Windfeldt Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 17. juni 2021.

Direktion

Morten Windfeldt

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Windfeldt Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Windfeldt Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, 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 Deres 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, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Helsingør, den 17. juni 2021

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Niels Borum Madsen
statsautoriseret revisor
mne32274

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Windfeldt Holding ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har ledelsen valgt at følge visse af reglerne fra regnskabsklasse C.

Selskabet har i år ændret regnskabspraksis vedrørende 'Andre værdipapirer og kapitalandele'. 'Regnskabspost Andre værdipapirer og kapitalandele' er i år indregnet til dagsværdi i modsætning til tidligere år hvor 'Andre værdipapirer og kapitalandele regnskabspost' blev indregnet til kostpris.

Effekten af ændringen er indregnet direkte på egenkapitalen primo og sammenligningstallene er ligeledes tilpasset den nye praksis. Det er ledelsens opfattelse at den ændrede regnskabspraksis giver et mere retvisende billede af selskabets aktiviteter og finansielle stilling.

Den ændrede praksis har betydet at årets resultat er forbedret med t.kr. 6.700 og egenkapitalen er steget med t.kr. 18.107.

I sammenligningstallene er årets resultat faldet med t.kr. 560 og egenkapital er steget med t.kr. 11.407.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, transaktioner i fremmed valuta og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte på egenkapitalen.

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre noterede værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Unoterede værdipapirer og kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver, måles til dagsværdi. Dagsværdien måles til salgsværdi, som enten kan konstateres på et aktivt marked herfor, alternativt på værdiansættelsesrapporter for de enkelte kapitalandele.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen under 'Skyldig selskabsskat' eller 'Tilgodehavende selskabsskat'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Regnskabspraksis

Udskudt skat, fortsat

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2020	2019
Bruttofortjeneste	-6.375	-19.161
Resultat af primær drift	-6.375	-19.161
1 Finansielle indtægter	6.808.637	380.200
2 Finansielle omkostninger	70.463	715.283
Resultat før skat	6.731.800	-354.244
3 Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	6.731.800	-354.244
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	113.000	0
Overført til overført resultat	6.618.800	-354.244
Disponeret	6.731.800	-354.244

Balance 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	19.064.428	12.372.771
Finansielle anlægsaktiver	19.064.428	12.372.771
Anlægsaktiver	19.064.428	12.372.771
Tilgodehavende udbytteskat	2.802	0
Tilgodehavender	2.802	0
Likvide beholdninger	63.420	4.056
Omsætningsaktiver	66.222	4.056
Aktiver i alt	19.130.650	12.376.827

Balance 31. december

Passiver

Note	2020	2019
Selskabskapital	50.000	50.000
Overført resultat	18.388.686	11.769.886
Foreslået udbytte	113.000	0
Egenkapital	18.551.686	11.819.886
Anden gæld	578.964	556.941
Kortfristet gæld	578.964	556.941
Gæld i alt	578.964	556.941
Passiver i alt	19.130.650	12.376.827

4 Oplysninger om aktiver indregnet til dagsværdi

5 Personaleomkostninger

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7 Eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. januar 2019	50.000	717.325	0	767.325
Udbetalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	11.052.561	0	11.052.561
Egenkapital 31. december 2019	50.000	11.769.886	0	11.819.886
Egenkapital 1. januar 2020	50.000	11.769.886	0	11.819.886
Udbetalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	6.618.800	113.000	6.731.800
Egenkapital 31. december 2020	50.000	18.388.686	113.000	18.551.686

Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
1	Finansielle indtægter	
	Finansielle indtægter i øvrigt	
	6.808.637	380.200
	<u>6.808.637</u>	<u>380.200</u>
2	Finansielle omkostninger	
	Renteomkostninger i øvrigt	
	70.463	715.283
	<u>70.463</u>	<u>715.283</u>
3	Skat af årets resultat	
	Aktuel skat af årets resultat	
	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

4 Oplysninger om aktiver indregnet til dagsværdi

	Værdi ultimo indregnet i balance	Årets urealiserede nettojustering indregnet i resultatopgørelser
Private equity	19.012.573	6.778.893
Finansiering og udlån	51.855	-1.500

De centrale forudsætninger for dagsværdi er følgende:

Private Equity:

De underliggende selskabers NAV værdi fastsættes på baggrund af EBITDA multiblen i sammenlignelige selskaber på markedet, som er købt eller solgt til samme multiple.

Investeringer i finansielle rådgivningsfirmaer værdiansættes på baggrund af AUM som er kutyme for den konkrete branche.

For enkelte Private Equity selskaber hvor NAV værdien ikke kan opgøres pålideligt og hvor AUM ikke er en anerkendt værdiansættelsesmetode anvendes kostprisen. I årsrapporten er disse investeringer præsenteret som finansielle anlægsaktiver.

Finansiering og udlån:

Dagsværdien af investeringer i finansiering og udlån er baseret på det enkelte udlåns nettorealiseringsværdi med tillæg af tilskrevne renter.

5 Personaleomkostninger

Selskabet har i regnskabsåret ikke haft ansatte ud over direktionen.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke afgivet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

7 Eventualforpligtelser

Der påhviler selskabet en eventualforpligtelse for så vidt angår resthæftelse, t.kr. 49 vedrørende selskabets ejerandele i K/S'er samt selskaber.

Der påhviler herudover ikke selskabet eventualforpligtelser.