

# Windfeldt Holding ApS

Hjemstedsadresse: Havegærdet 7, 2800 Kgs. Lyngby

CVR-nummer 35 86 10 09

## Årsrapport 2021

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23/05-2022

---

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.

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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 9. maj 2022.

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 2021 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 Etiske 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 9. maj 2022

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 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har ledelsen valgt at følge visse af reglerne fra regnskabsklasse C.

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.

#### 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.

## Regnskabspraksis

### 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

### Balancen

#### Andre værdipapirer og kapitalinteresser

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

Unoterede værdipapirer og kapitalinteresser 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.

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%.



## Regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2021	2020
Bruttofortjeneste	-9.500	-6.375
Resultat af primær drift	-9.500	-6.375
1 Finansielle indtægter	3.673.925	6.808.638
2 Finansielle omkostninger	25.617	70.463
Resultat før skat	3.638.808	6.731.800
3 Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	3.638.808	6.731.800
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	114.400	113.000
Overført til overført resultat	3.524.408	6.618.800
Disponeret	3.638.808	6.731.800

## Balance 31. december

## Aktiver

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	21.786.153	19.064.428
Finansielle anlægsaktiver	21.786.153	19.064.428
Anlægsaktiver	21.786.153	19.064.428
Tilgodehavende selskabsskat	0	2.802
Andre tilgodehavender	501.233	0
Tilgodehavender	501.233	2.802
Likvide beholdninger	391.976	63.420
Omsætningsaktiver	893.209	66.222
Aktiver i alt	22.679.362	19.130.650

## Balance 31. december

## Passiver

Note	2021	2020
Selskabskapital	50.000	50.000
Overført resultat	21.913.094	18.388.686
Foreslået udbytte	114.400	113.000
Egenkapital	22.077.494	18.551.686
Anden gæld	601.868	578.964
Kortfristet gæld	601.868	578.964
Gæld i alt	601.868	578.964
Passiver i alt	22.679.362	19.130.650
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 2020	50.000	11.769.886	113.000	11.932.886
Udbetalt udbytte	0	0	-113.000	-113.000
Årets resultat	0	6.618.800	0	6.618.800
Egenkapital 31. december 2020	50.000	18.388.686	0	18.438.686
Egenkapital 1. januar 2021	50.000	18.388.686	0	18.438.686
Udbetalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	3.524.408	114.400	3.638.808
Egenkapital 31. december 2021	50.000	21.913.094	114.400	22.077.494

## Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
1	Finansielle indtægter	
	Finansielle indtægter i øvrigt	
	3.673.925	6.808.638
	<u>3.673.925</u>	<u>6.808.638</u>
2	Finansielle omkostninger	
	Renteomkostninger i øvrigt	
	25.617	70.463
	<u>25.617</u>	<u>70.463</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 resultatopgørelsen
Private equity	19.012.573	2.719.164
Finansiering og udlån	51.855	2.561

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.