



Selskabet af 4. februar 2015 ApS

Immortellevej 10
2950 Vedbæk
CVR-nr. 36508337

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
31.08.2020

Erik Koch Boyter
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	8
Balance pr. 31.12.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2019	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Selskabet af 4. februar 2015 ApS

Immortellevej 10

2950 Vedbæk

CVR-nr.: 36508337

Hjemsted: Hørsholm

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Direktion

Erik Koch Boyter

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Selskabet af 4. februar 2015 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 31.08.2020

Direktion

Erik Koch Boyter

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Selskabet af 4. februar 2015 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Selskabet af 4. februar 2015 ApS for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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. 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 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.

Aarhus, den 31.08.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Michael Bach

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19691

Søren Lassen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18520

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at besidde kapitalandele i virksomheder samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat efter skat udgjorde i 2019 udgjorde et underskud på 4,6 mio. kr., hvilket ledelsen anser som værende utilfredsstillende.

Selskabet har tabt hele sin anpartskapital. Det er ledelsens forventning, at kapitalen vil blive reableret via fremtidige indtægter af kapitalandele i dattervirksomheden.

Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet og spredningen af COVID-19 i begyndelsen af 2020 har påvirket aktivitetsniveauet i selskabets kapitalinteresser, hvilket hovedsageligt skyldes udsat igangsættelse af projekter samt nedlukning af byggepladser.

På tidspunktet for regnskabsaflæggelsen er det fortsat ikke muligt at foretage et pålideligt skøn over, hvornår effekten af COVID-19 vil aftage, og aktiviteten i selskabets kapitalinteresser normaliseres. Baseret på en antagelse om at effekten af COVID-19 vil aftage i løbet af sidste halvdel af 2020, vurderer selskabets ledelse, at der ikke er behov for at nedskrive aktiver, herunder koncerngoodwill.

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

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(31.625)	(49.750)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(3.429.056)	(1.941.010)
Andre finansielle omkostninger	2	(1.262.499)	(868.243)
Resultat før skat		(4.723.180)	(2.859.003)
Skat af årets resultat	3	275.453	203.382
Årets resultat		(4.447.727)	(2.655.621)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(4.447.727)	(2.655.621)
Resultatdisponering		(4.447.727)	(2.655.621)

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		25.070.240	28.259.906
Finansielle aktiver	4	25.070.240	28.259.906
Anlægsaktiver		25.070.240	28.259.906
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		275.337	0
Udskudt skat	5	516.567	305.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		63.886	388.382
Tilgodehavender		855.790	693.382
Likvide beholdninger		175	0
Omsætningsaktiver		855.965	693.382
Aktiver		25.926.205	28.953.288

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		(13.577.000)	(9.368.663)
Egenkapital		(12.577.000)	(8.368.663)
Gæld til tilknyttede virksomheder		38.472.580	37.177.780
Langfristede gældsforpligtelser	6	38.472.580	37.177.780
Bankgæld		0	501
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	113.045
Anden gæld	7	30.625	30.625
Kortfristede gældsforpligtelser		30.625	144.171
Gældsforpligtelser		38.503.205	37.321.951
Passiver		25.926.205	28.953.288
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Koncernforhold	10		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	0	(9.368.663)	(8.368.663)
Valutakursreguleringer	0	411.838	0	411.838
Øvrige egenkapitalposter	0	(172.448)	0	(172.448)
Overført til reserver	0	3.189.666	(3.189.666)	0
Årets resultat	0	(3.429.056)	(1.018.671)	(4.447.727)
Egenkapital ultimo	1.000.000	0	(13.577.000)	(12.577.000)

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet og spredningen af COVID-19 i begyndelsen af 2020 har påvirket aktivitetsniveauet i selskabets kapitalinteresser, hvilket hovedsageligt skyldes udsat igangsættelse af projekter samt nedlukning af byggepladser.

På tidspunktet for regnskabsafslæggelsen er det fortsat ikke muligt at foretage et pålideligt skøn over, hvornår effekten af COVID-19 vil aftage, og aktiviteten i selskabets kapitalinteresser normaliseres. Baseret på en antagelse om at effekten af COVID-19 vil aftage i løbet af sidste halvdel af 2020, vurderer selskabets ledelse, at der ikke er behov for at nedskrive aktiver, herunder koncerngoodwill.

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

2 Andre finansielle omkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.262.400	868.180
Renteomkostninger i øvrigt	99	63
	1.262.499	868.243

3 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Ændring af udskudt skat	(211.567)	185.000
Refusion i sambeskatning	(63.886)	(388.382)
	(275.453)	(203.382)

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	35.000.000
Kostpris ultimo	35.000.000
Nedskrivninger primo	(6.740.094)
Valutakursreguleringer	411.838
Andel af årets resultat	(3.601.504)
Nedskrivninger ultimo	(9.929.760)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.070.240

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Selskabet af 5. Februar 2015 ApS	Rudersdal, Danmark	ApS	100
WindowMaster International A/S	Rudersdal, Danmark	A/S	91
WindowMaster Control Systems Ltd.	Kettering, Storbritannien	Ltd.	100
WindowMaster Industries GmbH	Herford, Tyskland	GmbH	100
WindowMaster GmbH	Hamborg, Tyskland	GmbH	100
WindowMaster Focair AG	Trimbach, Schweiz	AG	100
WindowMaster BSI AS	Larvik, Norge	AS	100
WindowMaster Control Systems Inc.	Delaware OH, USA	Inc.	100
WindowMaster A/S	Rudersdal, Danmark	A/S	100
WindowMaster Control Systems Ltd.	Dublin, Irland	Ltd.	100

5 Udskudt skat

	2019 kr.	2018 kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	516.567	305.000
Udskudt skat i alt	516.567	305.000

Det indregnede skatteaktiv vedrørende underskud på 516.567 kr. forventes anvendt senest i 2021.

6 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år 2019 kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder	38.472.580	38.472.580
	38.472.580	38.472.580

7 Anden gæld

	2019 kr.	2018 kr.
Anden gæld i øvrigt	30.625	30.625
	30.625	30.625

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Berkshire Boyter Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution over for dattervirksomheden WindowMaster International A/S. Kautionen er maksimeret til 4.000 t.kr. Bankgælden i dattervirksomheden udgør 47.539 t.kr.

10 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Berkshire Boyter Holding ApS, Hørsholm, CVR-nr. 35042296

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 § 112, stk. 1 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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle dets danske dattervirksomheder. 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 i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

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

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.