



Selskabet af 5. februar 2015 ApS

Skelstedet 13
2950 Vedbæk
CVR-nr. 36501065

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
04.06.2021

Erik Koch Boyter
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	8
Balance pr. 31.12.2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2020	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Selskabet af 5. februar 2015 ApS

Skelstedet 13

2950 Vedbæk

CVR-nr.: 36501065

Hjemsted: Rudersdal

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

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 01.01.2020 - 31.12.2020 for Selskabet af 5. 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 04.06.2021

Direktion

Erik Koch Boyter

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Selskabet af 5. februar 2015 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Selskabet af 5. februar 2015 ApS for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 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.

Aarhus, den 04.06.2021

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, herunder levering af ledelsesmæssig assistance mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets bruttofortjeneste i 2020 udgjorde 1.978 t.kr., mens årets resultat efter skat udgjorde 37.542 t.kr. Resultatet skal vurderes under hensyntagen til den regnskabsmæssige effekt af et koncernselskabs introduktion på Nasdaq First North Growth Market.

Selskabet er som det fortsættende selskab fusioneret med det tidligere moderselskab Selskabet af 4. februar 2015 ApS i en omvendt lodret fusion med regnskabsmæssig tilbagevirkende kraft til 01.01.2020.

Udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på selskabets finansielle stilling og udvikling.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		1.977.859	2.748.582
Personaleomkostninger	1	(1.977.954)	(2.640.564)
Driftsresultat		(95)	108.018
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		40.337.076	(2.054.177)
Andre finansielle indtægter		522.417	626.540
Andre finansielle omkostninger		(4.091.502)	(2.434.437)
Resultat før skat		36.767.896	(3.754.056)
Skat af årets resultat	2	774.433	325.000
Årets resultat		37.542.329	(3.429.056)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		37.542.329	(3.429.056)
Resultatdisponering		37.542.329	(3.429.056)

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		63.094.971	52.771.679
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	11.410.000
Finansielle aktiver	3	63.094.971	64.181.679
Anlægsaktiver		63.094.971	64.181.679
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.586.858	1.446.238
Udskudt skat	4	2.524.000	1.233.000
Andre tilgodehavender		207.173	467.014
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	84.000
Tilgodehavender		4.318.031	3.230.252
Likvide beholdninger		582.509	28.321
Omsætningsaktiver		4.900.540	3.258.573
Aktiver		67.995.511	67.440.252

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		21.000.000	21.000.000
Overført overskud eller underskud		43.052.104	4.070.240
Egenkapital		64.052.104	25.070.240
Bankgæld		0	16.500.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	20.470.000
Langfristede gældsforpligtelser	5	0	36.970.000
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	5	0	4.528.745
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.893	25.200
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.062.648	0
Anden gæld	6	851.866	846.067
Kortfristede gældsforpligtelser		3.943.407	5.400.012
Gældsforpligtelser		3.943.407	42.370.012
Passiver		67.995.511	67.440.252
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Koncernforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	21.000.000	0	4.070.240	25.070.240
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	2.829.731	2.829.731
Øvrige egenkapitalposter	0	(1.390.196)	0	(1.390.196)
Overført til reserver	0	(38.946.880)	38.946.880	0
Årets resultat	0	40.337.076	(2.794.747)	37.542.329
Egenkapital ultimo	21.000.000	0	43.052.104	64.052.104

Noter

1 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	1.973.700	2.631.600
Andre omkostninger til social sikring	4.254	8.964
	1.977.954	2.640.564
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

2 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring af udskudt skat	(774.433)	(241.000)
Refusion i sambeskatning	0	(84.000)
	(774.433)	(325.000)

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.
Kostpris primo	63.824.378	11.410.000
Tilgange	376.412	0
Afgange	0	(11.410.000)
Kostpris ultimo	64.200.790	0
Nedskrivninger primo	(11.052.699)	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	300.878	0
Egenkapitalreguleringer	(1.390.196)	0
Afskrivninger på goodwill	(2.438.354)	0
Andel af årets resultat	42.474.552	0
Udbytte	(29.000.000)	0
Nedskrivninger ultimo	(1.105.819)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	63.094.971	0

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
WMA Holding ApS	Rudersdal, Danmark	ApS	92,00
- WindowMaster International A/S	Rudersdal, Danmark	A/S	60,68
- WindowMaster Climatic A/S	Rudersdal, Danmark	A/S	100,00
- WindowMaster Industries GmbH	Herford, Tyskland	GmbH	100,00
- WindowMaster GmbH	Hamburg, Tyskland	GmbH	100,00
- WindowMaster Control Systems Ltd.	Kettering, Storbritanien	Ltd.	100,00
- WindowMaster Control Systems Ltd.	Dublin, Irland	Ltd.	100,00
- WindowMaster Focair AG	Trimbach, Schweiz	AG	100,00
- WindowMaster BSI AS	Larvik, Norge	AS	100,00
- WindowMaster Clearline Inc.	Delaware OH, USA	Inc.	100,00
- Clearline Inc.	Philadelphia PA, USA	Inc.	100,00

4 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	2.524.000	1.233.000
Udskudt skat i alt	2.524.000	1.233.000

Det indregnede skatteaktiv vedrørende underskud forventes anvendt indenfor den kommende 3-5 år.

5 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	4.528.745
	4.528.745

6 Anden gæld

	2020 kr.	2019 kr.
Moms og afgifter	523.126	378.674
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	303.511	852
Anden gæld i øvrigt	25.229	466.541
	851.866	846.067

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Berkshire Boyter Holding ApS som administrationsselskab. 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 administrationsselskabets årsregnskab.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i datterselskabet WindowMaster International A/S er der stillet solidarisk selvskyldnerkaution, der er ulimiteret

9 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. 2, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Manglende sammenlignelighed

Selskabet er som det fortsættende selskab fusioneret med det tidligere moderselskab Selskabet af 4. februar 2015 ApS i en omvendt lodret fusion med regnskabsmæssig tilbagevirkende kraft til 01.01.2020. Fusionen er regnskabsmæssigt behandlet efter booked value metoden, hvorfor der ikke er sammenlignelighed til de i årsregnskabet viste tal for den forrige regnskabsperiode.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, 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 efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fast-sættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 20 år.

Kapitalandele nedskrives til genindvindingsværdi, 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.

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 bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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