

Welldana A/S

Randersvej 6, 6700 Esbjerg

CVR-nr. 18 93 71 90

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. marts 2019

Dirigent:



.....
Kim Madsen



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Welldana A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 26. marts 2019

Direktion:



Kim Madsen

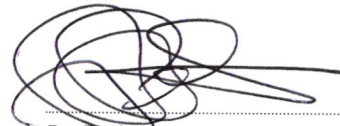
Bestyrelse:



Janus Hygom
formand



Kim Madsen



Bo Pedersen

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Welldana A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Welldana A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover 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.

Esbjerg, den 26. marts 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Kim Buus Mogensen

statsaut. revisor

mne35434

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Welldana A/S
Adresse, postnr., by	Randersvej 6, 6700 Esbjerg
CVR-nr.	18 93 71 90
Stiftet	1. november 1995
Hjemstedskommune	Esbjerg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Janus Hygom, formand Kim Madsen Bo Pedersen
Direktion	Kim Madsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnegade 33, 6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at forestå driften af selskabets aktiviteter, derunder køb, markedsføring og salg af komponenter til spa, pool, sauna samt velfærdsteknologiske produkter inden for sundhed og omsorg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 2.776.369 kr. mod et overskud på 2.464.915 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 10.707.060 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at der opnås et tilfredsstillende resultat i 2019.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Bruttofortjeneste	10.460.021	9.369.781
2	Personaleomkostninger	-6.546.433	-6.235.906
	Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-217.051	-134.759
	Resultat før finansielle poster	3.696.537	2.999.116
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	59.170	260.217
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	14.452
3	Finansielle indtægter	228.800	59.535
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-78.608	0
4	Finansielle omkostninger	-313.743	-235.749
	Resultat før skat	3.592.156	3.097.571
5	Skat af årets resultat	-815.787	-632.656
	Årets resultat	2.776.369	2.464.915
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	2.000.000	1.400.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	223.949	20.669
	Reserve for udviklingsomkostninger	-7.488	-7.488
	Overført resultat	559.908	1.051.734
		2.776.369	2.464.915

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	9.800	58.925
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	685.545	0
		<u>695.345</u>	<u>58.925</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	637.168	423.519
		<u>637.168</u>	<u>423.519</u>
8	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.600.662	4.636.657
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	343.747	0
	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	263.704
		<u>4.944.409</u>	<u>4.900.361</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>6.276.922</u>	<u>5.382.805</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	10.673.601	8.687.733
	Forudbetalinger for varer	1.207.584	1.053.795
		<u>11.881.185</u>	<u>9.741.528</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.002.870	6.603.344
	Andre tilgodehavender	10.133	9.560
	Periodeafgrænsningsposter	326.759	261.670
		<u>4.339.762</u>	<u>6.874.574</u>
	Likvide beholdninger	<u>57.699</u>	<u>160.681</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>16.278.646</u>	<u>16.776.783</u>
	AKTIVER I ALT	<u>22.555.568</u>	<u>22.159.588</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Selskabskapital	3.500.000	3.500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	2.929.131	2.705.182
	Reserve for udviklingsomkostninger	7.644	15.132
	Overført resultat	2.270.285	1.748.219
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.400.000
	Egenkapital i alt	10.707.060	9.368.533
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	172.000	10.000
	Hensatte forpligtelser i alt	172.000	10.000
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til selskabsdeltagere	4.000.000	4.000.000
		4.000.000	4.000.000
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	409.288	195.826
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	224.191	435.406
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.570.069	3.399.036
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.027.755	1.500.739
	Skyldig selskabsskat	627.080	127.154
	Anden gæld	1.818.125	3.122.894
		7.676.508	8.781.055
	Gældsforpligtelser i alt	11.676.508	12.781.055
	PASSIVER I ALT	22.555.568	22.159.588

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	3.500.000	2.705.182	15.132	1.748.219	1.400.000	9.368.533
Overført via resultatdisponering	0	223.949	-7.488	559.908	2.000.000	2.776.369
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	0	-48.340	0	-48.340
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	0	10.498	0	10.498
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-1.400.000	-1.400.000
Egenkapital 31. december 2018	3.500.000	2.929.131	7.644	2.270.285	2.000.000	10.707.060

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Welldana A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes ikke koncernregnskab.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivitet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter, provisioner, fragt og rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	3 år
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter ved realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede lignende immaterielle rettigheder.

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til kr. 0. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle- og materielle anlægsaktiver, samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, ud fra en individuel vurdering af tabsrisiko.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserver for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke skattemæssigt afskrivningsberettiget kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Leasingforpligtelser

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2018	2017	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	6.021.043	5.746.976	
Pensioner	428.490	426.504	
Andre omkostninger til social sikring	96.900	62.426	
	<u>6.546.433</u>	<u>6.235.906</u>	
3 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	5.778	0	
Andre finansielle indtægter	223.022	59.535	
	<u>228.800</u>	<u>59.535</u>	
4 Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	45.802	64.436	
Andre finansielle omkostninger	267.941	171.313	
	<u>313.743</u>	<u>235.749</u>	
5 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	653.787	628.130	
Årets regulering af udskudt skat	162.000	4.000	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	526	
	<u>815.787</u>	<u>632.656</u>	
6 Immaterielle anlægsaktiver			
kr.	<u>Færdiggjorte udviklingsprojekter</u>	<u>Erhvervede immaterielle anlægsaktiver</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. januar 2018	313.425	0	313.425
Tilgang i årets løb	0	691.065	691.065
Kostpris 31. december 2018	<u>313.425</u>	<u>691.065</u>	<u>1.004.490</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	254.500	0	254.500
Årets afskrivninger	49.125	5.520	54.645
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>303.625</u>	<u>5.520</u>	<u>309.145</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>9.800</u>	<u>685.545</u>	<u>695.345</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2018	1.489.013
Tilgang i årets løb	376.055
Kostpris 31. december 2018	1.865.068
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	1.065.494
Årets afskrivninger	162.406
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	1.227.900
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	637.168

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Tilgodehaven- der hos tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehaven- der hos associerede virksomheder	I alt
Kostpris 1. januar 2018	625.000	0	27.000	281.650	933.650
Tilgang i årets løb	1	323.485	0	0	323.486
Overførsel fra andre poster	27.000	281.650	-27.000	-281.650	0
Kostpris 31. december 2018	652.001	605.135	0	0	1.257.136
Værdireguleringer 1. januar 2018	4.011.657	0	-27.000	-17.946	3.966.711
Udloddet udbytte	-260.000	0	0	0	-260.000
Andel af årets resultat	59.170	0	0	0	59.170
Nedskrivning	164.834	-243.442	0	0	-78.608
Overførsel	-27.000	-17.946	27.000	17.946	0
Værdireguleringer 31. december 2018	3.948.661	-261.388	0	0	3.687.273
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	4.600.662	343.747	0	0	4.944.409

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
IME A/S	Aktieselskab	Esbjerg	100,00 %
Alcyon ApS	Aktieselskab	Esbjerg	66,66 %

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Selskabskapital

Aktiekapitalen er fordelt i aktier á kr. 1.000 eller multipla heraf.

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Saldo primo	3.500.000	3.500.000	3.500.000	3.500.000	3.500.000
	3.500.000	3.500.000	3.500.000	3.500.000	3.500.000

10 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder kr. 0 senere end 5 år fra balancedagen.

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatning med datterselskaberne IME A/S og Alcyon ApS. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for danske kildeskatter og selskabsskatter indenfor sambeskatningskredsen.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler med tilknyttet virksomhed. Den årlige udgift udgør kr. 803.000. Kontrakten kan opsiges med 12 måneders varsel.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

- Restløbetid i 12 måneder med en gennemsnitlig månedlig ydelse på kr. 4.000, i alt kr. 48.000.
- Restløbetid i 24 måneder med en gennemsnitlig månedlig ydelse på kr. 8.000, i alt kr. 192.000.
- Restløbetid i 27 måneder med en gennemsnitlig månedlig ydelse på kr. 3.200, i alt kr. 86.400.

Afledte finansielle instrumenter

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til sikring af fremtidig køb og salg. I forhold til valutakurser på balancedagen har aftalerne en værdi efter skat på -51 t.kr. (2017: -7 t.kr.). Den negative værdi er indregnet i egenkapitalen.

12 Sikkerhedsstillelser

Skadeløsbrev vedrørende pant i selskabets driftsmidler samt indretning i de lejede lokaler på nom. kr. 6.000.000 er i selskabets besiddelse.

13 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
JAMT ApS	Måde Engvej 7, 6700 Esbjerg
PKM Holding ApS	Vinkelvej 30, 6823 Ansager
GP2008Holding ApS	Hyldevænget 11, 6870 Ølgod