

**Welling/Ludvik ApS**

**Birkedommervej 33, 3.  
2400 København NV**

**CVR-nr. 37320153**

**Årsrapport 1/1 - 31/12 2018  
(3. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 31/5 2019

  
\_\_\_\_\_  
Jørgen Hee Welling  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5-9
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	12
Noter	13-15

## SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet**

Welling/Ludvik ApS  
Birkedommervej 33, 3.  
2400 København NV

CVR-nr.: 37320153  
Stiftet: 18. december 2015  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2018

**Direktion**

Jørgen Hee Welling

**Revisor**

Revision Nord  
Bymidten 80  
3500 Værløse

**Pengeinstitut**

Jyske Bank

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2018 for Welling/Ludvik ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16. maj 2019

I direktionen:



---

Jørgen Hee Welling

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

### Til kapitalejerne i Welling/Ludvik ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Welling/Ludvik ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 opstilling 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.

Værløse, den 16. maj 2019

**Revision Nord**

CVR-nr. 16 14 50 84



Jimmy Bergøe  
Registreret revisor  
mne12472

## **LEDELSESBERETNING**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter er udvikling og varetagelse af design mv. og dermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i regnskabsåret 2018**

Selskabets egenkapital er påvirket negativt af væsentlige fejl fra tidligere års periodisering af omsætning og feriepengeforpligtigelser til ansatte. Korrektionen af fejlen i 2018 har reduceret egenkapitalen 1. januar 2018 med kr. 365.041.

For en yderligere beskrivelse af de væsentlige fejl og effekten på indeværende og foregående regnskabsår henvises til afsnittet "Væsentlige fejl" i anvendt regnskabspraksis.

Årets resultat anses ikke for værende tilfredsstillende.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Welling/Ludvik ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C og er aflagt i danske kroner.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Væsentlige fejl

Med henblik på at sikre et revisende billede er regnskabsåret 2016 og 2017 og primo regnskabsåret 2018 rettet med væsentlige fejl på følgende område:

Der er i regnskabsåret 2016 købt rettigheder til designs mv. med kr. 1.800.000 og i den forbindelse optaget et gældsbevægelse på kr. 1.800.000. For regnskabsåret 2016 er der ikke medtaget kr. 90.000 i afskrivninger og for regnskabsåret 2017 er der heller ikke medtaget kr. 90.000 i afskrivninger af rettigheder af designs mv., som har medført ændring af rettigheder til designs mv. med i alt kr. 1.620.000 pr. 1. januar 2018.

Der er regnskabsåret 2016 ikke medtaget kr. 18.000 i renteudgifter af gældsbevægelse og skattemæssige afskrivninger på rettigheder til designs mv med kr. 257.143. Og for regnskabsåret 2017 er der ikke medtaget kr. 270.000 i renteudgifter af gældsbevægelse og skattemæssige afskrivninger på rettigheder til designs mv med kr. 257.143, som har medført ændring af tilgodehavende sambeskatningsbidrag med i alt kr. 176.502 pr. 1. januar 2018.

Der er regnskabsåret 2016 og 2017 ikke medtaget reguleringer af skattemæssige og regnskabsmæssige afskrivninger (rettigheder af designs mv.). Dette har medført regulering af udskudt skat i 2016 med kr. 36.771 og 2017 med kr. 36.772, som har medført ændring af udskudt skat med i alt kr. 73.543 pr. 1. januar 2018.

Der er i regnskabsåret 2016 i forbindelse med købte rettigheder af designs mv. med kr. 1.800.000 optaget et gældsbevægelse på kr. 1.800.000. For regnskabsåret 2016 er der udover det optaget gældsbevægelse på kr. 1.800.000 ikke medtaget kr. 18.000 i renteudgifter af gældsbevægelse og for 2017 ikke medtaget kr. 270.000 i renteudgifter af gældsbevægelse, som har medført ændring af gældsbevægelse (Gæld til tilknyttede virksomheder) med i alt kr. 2.088.000 pr. 1. januar 2018.

Sammenligningstal er tilpasset de væsentlige fejl.

Den akkumulerede virkning af de væsentlige fejl udgør pr. 1. januar 2018:

- Egenkapitalen reduceres med kr. 365.041.
- Rettigheder til designs mv. forøges med kr. 1.620.000.
- Tilgodehavende sambeskatningsbidrag forøges med kr. 176.502.
- Udskudt skat forøges med kr. 73.543.
- Gældsbevægelse forøges med kr. 2.088.000.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

For 2016 er årets resultat efter skat ændret med kr. -84.240, mens egenkapitalen pr. 31. december 2016 er reducerede med kr. 84.240.

For 2017 er årets resultat efter skat ændret med kr. -280.801, mens egenkapitalen pr. 31. december 2017 er reducerede med kr. 365.041

### **Undtagelsesbestemmelser**

Selskabet har valgt med henvisning til Årsregnskabslovens § 32 ikke at oplyse omsætningen.

### **RESULTATOPGØRELSEN**

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen ved salg af tjenesteydelser indregnes resultatopgørelsen i takt med, at tjenesteydelsen udføres, til salgsværdi af det udførte arbejde.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

#### **Personaleomkostninger**

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

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.



## ANVENDT 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

### BALANCEN

#### Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder til designs mv. måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettigheder til designs mv. afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Rettigheder til designs mv. afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstid og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Rettigheder til designs mv.	20 år	0%

Aktiver med en anskaffelsespris på under kr. 13.500 pr. enhed samt aktiver med en levetid på under 3 år omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

# ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

## **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der foretages individuel vurdering af debitorerne og nedskrivninger finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

## **Egenkapital**

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 og udskudt skat**

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

Udskudt skat måles som forskellen 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 de 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 nettorealisation sværdi.

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**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post eller under den post, transaktionen vedrører. Hvis valutadispositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte i egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## RESULTATOPGØRELSE 1/1 - 31/12 2018

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Bruttoresultat</b>	245.326	100.912
1 Personaleomkostninger	-456.560	-463.330
Af- og nedskrivninger af materielle og		
2 immaterielle anlægsaktiver	-90.000	0
<b>Resultat af primær drift</b>	-301.234	-362.418
3 Finansielle indtægter	6.636	70
4 Finansielle omkostninger	-261.099	-83.603
<b>Resultat før skat</b>	-555.697	-445.951
Skat af årets resultat	121.802	77.099
<b>Årets resultat</b>	-433.895	-368.852
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0
Overført resultat	-433.895	-368.852
<b>Disponeret</b>	-433.895	-368.852

## BALANCE PR. 31/12 2018

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>AKTIVER</b>		
Rettigheder til designs mv.	1.530.000	1.620.000
<b>5 Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>1.530.000</b>	<b>1.620.000</b>
Deposita	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>1.530.000</b>	<b>1.620.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	32.267	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	94.129	89.647
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	335.075	176.502
Andre tilgodehavender	0	0
<b>Tilgodehavender</b>	<b>461.471</b>	<b>266.149</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>330.536</b>	<b>197.919</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>792.007</b>	<b>464.068</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>2.322.007</b>	<b>2.084.068</b>

## BALANCE PR. 31/12 2018

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>PASSIVER</b>		
Selskabskapital	50.000	50.000
Overført resultat	-1.217.698	-783.803
Foreslået udbytte	0	0
<b>6 EGENKAPITAL</b>	<b>-1.167.698</b>	<b>-733.803</b>
Udskudt skat	110.314	73.543
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b>110.314</b>	<b>73.543</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.200.000	2.088.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>3.200.000</b>	<b>2.088.000</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	775	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	109.654	578.544
Selskabsskat	0	0
Anden gæld	68.962	77.784
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>179.391</b>	<b>656.328</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>3.379.391</b>	<b>2.744.328</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>2.322.007</b>	<b>2.084.068</b>

7 Eventualaktiver og -forpligtelser

8 Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

9 Væsentlig usikkerhed vedrørende indregning og måling

## NOTER

<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	Gager og lønninger	445.349	455.109
	Pensioner	0	0
	Andre omkostninger til social sikring	11.211	8.221
		<u>456.560</u>	<u>463.330</u>
	Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>2</u>	<u>2</u>
<b>2</b>	<b>Af- og nedskrivninger</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	Rettigheder til designs mv.	90.000	0
		<u>90.000</u>	<u>0</u>
<b>3</b>	<b>Finansielle indtægter</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	Renter tilknyttede virksomheder	4.482	70
	Øvrige finansielle indtægter	2.154	0
		<u>6.636</u>	<u>70</u>
<b>4</b>	<b>Finansielle omkostninger</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	Renter tilknyttede virksomheder	259.803	79.889
	Øvrige finansielle omkostninger	216.296	3.714
		<u>476.099</u>	<u>83.603</u>
<b>5</b>	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		Rettigheder til designs mv.
	Kostpris 1. januar		<u>1.800.000</u>
	Årets tilgang		0
	Årets afgang		<u>0</u>
	<b>Kostpris 31. december 2018</b>		<u>1.800.000</u>
	Kostpris 1. januar		180.000
	Af-/nedskrivninger på afh. aktiver		0
	Årets af- og nedskrivninger		<u>90.000</u>
	<b>Kostpris 31. december 2018</b>		<u>270.000</u>
	<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>		<u>1.530.000</u>

## NOTER

### 6 Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
Egenkapital primo	50.000	-783.803	0	-733.803
Betalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	-433.895	0	-433.895
Egenkapital ultimo	<u>50.000</u>	<u>-1.217.698</u>	<u>0</u>	<u>-1.167.698</u>
Egenkapital, 1. januar 2017	50.000	-49.910	0	90
Indvirkning på resultat fra tidligere år som følge af		-84.240		-84.240
Indvirkning på resultat fra tidligere år som følge af		-280.801		-280.801
Betalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	-368.852	0	-368.852
Egenkapital, 31. december 2017	<u>50.000</u>	<u>-783.803</u>	<u>0</u>	<u>-733.803</u>

### 7 Eventualaktiver og -forpligtelser

#### Eventualforpligtelser:

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på t.kr. 48. Lejemålet kan til enhver tid opsiges med 3 måneders varsel.

De danske sambeskattede tilknyttede selskaber hæfter solidarisk for skat af sambeskatningen.

### 8 Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Selskabet oplever på nuværende tidspunkt en svagt stigende efterspørgelse og forventer derfor en forbedret indtjening i de kommende regnskabsår.

Selskabet har tabt hele den indskudte kapital, og selskabets egenkapital er negativ. Ledelsen forventer, at selskabet vil opnå positiv indtjening i de kommende år, som kan reetablere selskabets egenkapital.

Selskabets ledelse og ejer Hee Holding ApS vil i det kommende år 2019 understøtte driften af selskabet, såvel finansielt som likviditetsmæssigt. Skulle det blive nødvendigt vil undertegnede tilføre selskabet de nødvendige midler med henblik på at gennemføre og sikre næste års drift til og med 31. december 2019.



## NOTER

### 9 **Væsentlig usikkerhed vedrørende indregning og måling**

Som følge af selskabets unikke designs som Welling/Ludvik-produkterne udgør, er det fortsat ledelsens overbevisning, at den med 1.530 t.kr. i balancen indregnede rettigheder til designs mv. er forsvarligt værdiansat.