

Wellmore A/S
Tybovej 3, 6040 Egtved

Årsrapport for
2013

CVR-nr. 28 14 83 80

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. marts 2014.

Henrik Schlüter
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- | | |
|---|-------------------------------------|
| 1 | Ledelsespåtegning |
| 2 | Den uafhængige revisors erklæringer |

Ledelsesberetning

- | | |
|---|---------------------|
| 4 | Selskabsoplysninger |
| 5 | Ledelsesberetning |

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013

- | | |
|----|--------------------------|
| 6 | Anvendt regnskabspraksis |
| 10 | Resultatopgørelse |
| 11 | Balance |
| 13 | Noter |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2013 for Wellmore A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egtved, den 11. februar 2014

Direktion

Lars Alexander Pedersen

Bestyrelse

Charlotte Dvinge Pedersen
Formand

Henrik Higham Schlüter

Peder Bruun Hansen

Lars Alexander Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i Wellmore A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Wellmore A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Vejle, den 11. februar 2014

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Brian Christensen
statsautoriseret revisor

Per Tranekær
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Wellmore A/S
Tybovej 3
6040 Egtved

Hjemmeside: www.wellmore.dk

CVR-nr.: 28 14 83 80

Regnskabsår: 1. januar - 31. december
1. regnskabsår

Bestyrelse

Charlotte Dvinge Pedersen, Formand
Henrik Higham Schlüter
Peder Bruun Hansen
Lars Alexander Pedersen

Direktion

Lars Alexander Pedersen

Revision

Martinsen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gunhilds Plads 2
7100 Vejle

Modervirksomhed

M5 Holding A/S

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i salg af produkter indenfor bad samt vedvarende energi.

Produkterne afsættes primært i Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 7,5 mio. kr. mod 15,0 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 806 t.kr. mod 6.205 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Wellmore A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning 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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrullet modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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 at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Wellmore A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bruttofortjeneste	7.487.783	15.045.394
1 Personaleomkostninger	-5.875.441	-6.090.502
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-207.815	-362.984
Driftsresultat	1.404.527	8.591.908
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	10.200	0
2 Andre finansielle omkostninger	-319.212	-705.298
Resultat før skat	1.095.515	7.886.610
3 Skat af årets resultat	-289.375	-1.681.375
Årets resultat	806.140	6.205.235
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	420.000	0
Overføres til overført resultat	386.140	6.205.235
Disponeret i alt	806.140	6.205.235

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anlægsaktiver			
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		952.394	346.504
Materielle anlægsaktiver i alt		952.394	346.504
Anlægsaktiver i alt		952.394	346.504
Omsætningsaktiver			
Svømmende varer		426.901	3.659.697
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		9.551.492	10.211.580
Varebeholdninger i alt		9.978.393	13.871.277
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.707.693	9.113.654
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		421.216	0
Udsudte skatteaktiver		64.000	100.000
Andre tilgodehavender		14.000	39.000
Periodeafgrænsningsposter		23.507	24.956
Tilgodehavender i alt		6.230.416	9.277.610
Likvide beholdninger		46.613	42.235
Omsætningsaktiver i alt		16.255.422	23.191.122
Aktiver i alt		17.207.816	23.537.626

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Egenkapital			
5	Aktiekapital	500.000	500.000
6	Overført resultat	4.564.780	4.178.640
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	420.000	0
	Egenkapital i alt	5.484.780	4.678.640
Hensatte forpligtelser			
	Andre hensatte forpligtelser	2.870.000	2.260.000
	Hensatte forpligtelser i alt	2.870.000	2.260.000
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	3.172.746	5.650.966
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	363.775	767.247
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.422.085	2.382.187
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.619.071
7	Selskabsskat	253.375	1.472.375
	Anden gæld	2.641.055	4.707.140
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.853.036	16.598.986
	Gældsforpligtelser i alt	8.853.036	16.598.986
	Passiver i alt	17.207.816	23.537.626
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
9 Eventualposter			
10 Nærtstående parter			

Noter

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.862.599	5.120.448
Pensioner	503.059	461.997
Andre omkostninger til social sikring	104.518	69.613
Personaleomkostninger i øvrigt	405.265	438.444
	<u>5.875.441</u>	<u>6.090.502</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	93.500
Andre renteomkostninger	319.212	611.798
	<u>319.212</u>	<u>705.298</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	253.375	1.472.375
Årets regulering af udskudt skat	32.000	510.000
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	-301.000
Nedsættelse af selskabsskat fra 25% til 22%	4.000	0
	<u>289.375</u>	<u>1.681.375</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo		1.424.188
Tilgang		746.430
Afgang		-108.520
Kostpris ultimo		2.062.098
Afskrivninger primo		1.077.685
Årets afskrivninger		112.243
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver		-80.224
Afskrivninger ultimo		1.109.704
Regnskabsmæssig værdi ultimo		952.394

5. Aktiekapital

Aktiekapital primo	500.000	500.000
	500.000	500.000

Aktiekapitalen består af nom. 500.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

6. Overført resultat

Overført resultat primo	4.178.640	-2.026.595
Årets overførte overskud eller underskud	386.140	6.205.235
	4.564.780	4.178.640

7. Skyldig selskabsskat

Beregnet selskabsskat for indeværende år	253.375	1.472.375
	253.375	1.472.375

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 3.173 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 9.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter immaterielle og materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, som har en bogført værdi på t.kr. 16.922 den 31. december 2013.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 45 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 21 måneder og en samlet restleasingydelse på 79 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med M5 Holding A/S som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 207 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

10. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

M5 Holding A/S, Tybovej 3, 6040 Egtved