

Wellmore A/S

Tybovej 3, 6040 Egtved

Årsrapport for

2012

CVR-nr. 28 14 83 80

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 5. marts 2013.



Henrik Schlüter
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for Wellmore A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

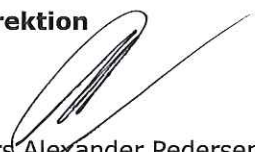
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egtved, den 8. februar 2013

Direktion

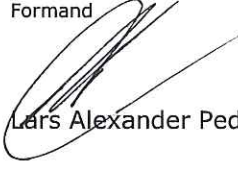

Lars Alexander Pedersen

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 2012, 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 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 8. februar 2013

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

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 alternativ energi.

Produkterne afsættes primært i Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 15,0 mio. kr. mod 5,1 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 6.205 t.kr. mod 231 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.

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 årsregnskabet 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.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

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 af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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

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

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 afskrivninger.

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 leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

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 for betalte acontoskatter.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede 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.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. 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 nettorealiseringsværdi 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 5-10 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bruttofortjeneste	15.045.394	5.064.086
1 Personaleomkostninger	-6.090.502	-4.144.657
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-362.984	-237.121
Resultat før finansielle poster	8.591.908	682.308
2 Andre finansielle omkostninger	-705.298	-451.790
Resultat før skat	7.886.610	230.518
3 Skat af årets resultat	-1.681.375	0
Årets resultat	6.205.235	230.518
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	6.205.235	230.518
Disponeret i alt	6.205.235	230.518

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver			
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		346.504	318.326
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>346.504</u>	<u>318.326</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>346.504</u>	<u>318.326</u>
Omsætningsaktiver			
Svømmende varer		3.659.697	683.161
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		<u>10.211.580</u>	<u>9.353.741</u>
Varebeholdninger i alt		<u>13.871.277</u>	<u>10.036.902</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.113.654	1.367.539
Udskudt skatteaktiv		100.000	309.000
Andre tilgodehavender		39.000	25.000
Periodeafgrænsningsposter		<u>24.956</u>	<u>18.787</u>
Tilgodehavender i alt		<u>9.277.610</u>	<u>1.720.326</u>
Likvide beholdninger		<u>42.235</u>	<u>59.508</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>23.191.122</u>	<u>11.816.736</u>
Aktiver i alt		<u>23.537.626</u>	<u>12.135.062</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital			
5	Aktiekapital	500.000	500.000
6	Overført resultat	4.178.640	-2.026.595
	Egenkapital i alt	4.678.640	-1.526.595
Hensatte forpligtelser			
	Andre hensatte forpligtelser	2.260.000	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.260.000	0
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	5.650.966	7.433.638
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	767.247	110.005
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.382.187	1.021.759
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.619.071	1.464.208
7	Selskabsskat	1.472.375	0
	Anden gæld	4.707.140	3.632.047
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.598.986	13.661.657
	Gældsforpligtelser i alt	16.598.986	13.661.657
	Passiver i alt	23.537.626	12.135.062
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
9 Eventualposter			
10 Nærtstående parter			

Noter

	2012	2011
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	5.120.448	3.286.030
Pensioner	461.997	434.588
Andre omkostninger til social sikring	69.613	80.296
Personaleomkostninger i øvrigt	438.444	343.743
	6.090.502	4.144.657
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	93.500	23.500
Andre renteomkostninger	611.798	428.290
	705.298	451.790
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	1.472.375	0
Årets regulering af udskudt skat	510.000	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	-301.000	0
	1.681.375	0
4. Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo		1.253.314
Tilgang		266.875
Afgang		-96.000
Kostpris ultimo		1.424.189
Af- og nedskrivninger primo		934.989
Årets af- og nedskrivninger		142.696
Af- og nedskrivninger ultimo		1.077.685
Regnskabsmæssig værdi ultimo		346.504

Noter

	31/12 2012	31/12 2011
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	-2.026.595	-2.257.113
Årets overførte overskud eller underskud	6.205.235	230.518
	4.178.640	-2.026.595
7. Skyldig selskabsskat		
Beregnet selskabsskat for indeværende år	1.472.375	0
	1.472.375	0

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 5.651 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. 23.332 den 31. december 2012.

Af afgivne garantier er t.kr. 30 dækket af tredjemand.

9. Eventualposter**Eventualforpligtelser****Operationel leasing**

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 49 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 33 måneder og en samlet restleasingydelse på 129 t.kr.

Noter

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