



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Wellfair ApS

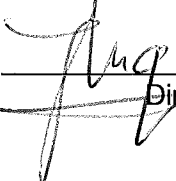
Læderstræde 5A

4000 Roskilde

(CVR-nr. 46 43 79 18)

Årsrapport for 2013

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29/5 2014



Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

Side**Selskabsoplysninger****2****Påtegninger**

Ledespåtegning

3

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

4**Årsregnskab for 1. januar - 31. december 2013**

Anvendt regnskabspraksis

6

Resultatopgørelse

9

Balance

10

Noter

12

Selskabsoplysninger

2

Selskabet	Wellfair ApS Læderstræde 5A 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 46 43 79 18
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2013
Aktivitet	Selskabets hovedaktivitet er salg af komponenter, besiddelse af kapitalandele og timeshare-andel.
Direktion	Jens H. Ingvorsen
Datterselskab	Wellfair International A/S
Revisor	Addere Revision statsautoriseret revisionspartnerselskab Galoche Allé 6, 4600 Køge www.addere.dk

Ledelsespåtegning

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2013 for Wellfair ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

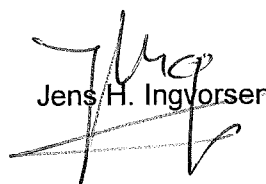
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Endvidere indstilles det til generalforsamlingens godkendelse, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revisionen for opfyldt.

Roskilde, den 18. maj 2014

Direktion


Jens H. Ingvorsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

4

Til kapitalejerne i Wellfair ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Wellfair ApS 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante for virksomhedens 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 virksomhedens 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 med forbehold.

Forbehold**Grundlag for konklusion med forbehold**

Værdiansættelsen af selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder og tilgodehavender i samme er behæftet med usikkerhed, hvorfor der tages forbehold herfor.

Ved bedømmelse af selskabets egenkapital bør forannævnte usikkerhed derfor inddrages, idet en nedskrivning vil medføre, at egenkapitalen reduceres og/eller går tabt. Vi henviser til note 1, hvoraf det fremgår, hvorledes selskabskapitalen forventes reableret.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

5

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, 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.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i årsregnskabet

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om selskabets fortsatte drift. Vi henviser til note 1, hvori ledelsen redegør for afgivet støtteerklæring af selskabets ultimative hovedaktionær og aflægger i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Køge, den 18. maj 2014

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab



Bent Sønberg
statsautoriseret revisor

GENERELT

Årsregnskabet for Wellfair ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Værdipapirer (finansielle anlægsaktiver)

Andre værdipapirer indregnet under anlægsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af udbytte fra kapitalandele, når der er opnået endelig ret til udbyttet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Selskabets egenkapital er negativ.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. 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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatoppgørelse 1. januar - 31. december

9

<u>Note</u>	2013 kr.	2012 kr.
Andre eksterne omkostninger	-11.736	-18.520
Bruttotab	-11.736	-18.520
Andre finansielle omkostninger	-7.508	-8.255
ÅRETS RESULTAT	-19.244	-26.775
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-19.244	-26.775
Anvendelse i alt	-19.244	-26.775

Balance pr. 31. december

10

AKTIVER

<u>Note</u>	2013 kr.	2012 kr.
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	65.001	65.001
Værdipapirer	20.600	20.600
Finansielle anlægsaktiver i alt	85.601	85.601
ANLÆGSAKTIVER I ALT	85.601	85.601
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	38.490	57.126
Tilgodehavender i alt	38.490	57.126
Likvide beholdninger	181	181
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	38.671	57.307
AKTIVER I ALT	124.272	142.908

Balance pr. 31. december

11

PASSIVER

<u>Note</u>	2013 kr.	2012 kr.
Selskabskapital	150.000	150.000
Overført resultat	-135.827	-116.583
3 EGENKAPITAL I ALT	14.173	33.417
Kreditinstitutter m.v.	102.099	101.491
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.000	8.000
Kortfristet gæld i alt	110.099	109.491
GÆLD I ALT	110.099	109.491
PASSIVER I ALT	124.272	142.908
4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Note	2013 kr.	2012 kr.
------	-------------	-------------

1 Særlige oplysninger til årsregnskabet

Ledelsen forventer et positivt resultat de kommende år, og det forventes således, at selskabets kapitalforhold vil være reetableret efter en årrække. En forudsætning for selskabets mulighed for fortsat drift er en fortsat opretholdelse af finansiering fra kreditinstitutter og tilknyttede virksomheder. Selskabets ultimative hovedaktionær har kautioneret overfor selskabets kreditinstitutter og afgivet støtteerklæring herom for regnskabsåret 2014.

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Wellfair International A/S, Roskilde, ejerandel 97%
Årets resultat kr. -32.413, egenkapital kr. -984.111

3 Egenkapital

Selskabskapital

Selskabskapital	150.000	150.000
	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>

Overført resultat

Overført resultat primo	-116.583	-89.808
Årets resultat	-19.244	-26.775
	<u>-135.827</u>	<u>-116.583</u>

Egenkapital ultimo

<u>14.173</u>	<u>33.417</u>
---------------	---------------

4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sambeskatning

Wellfair ApS hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatte kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.