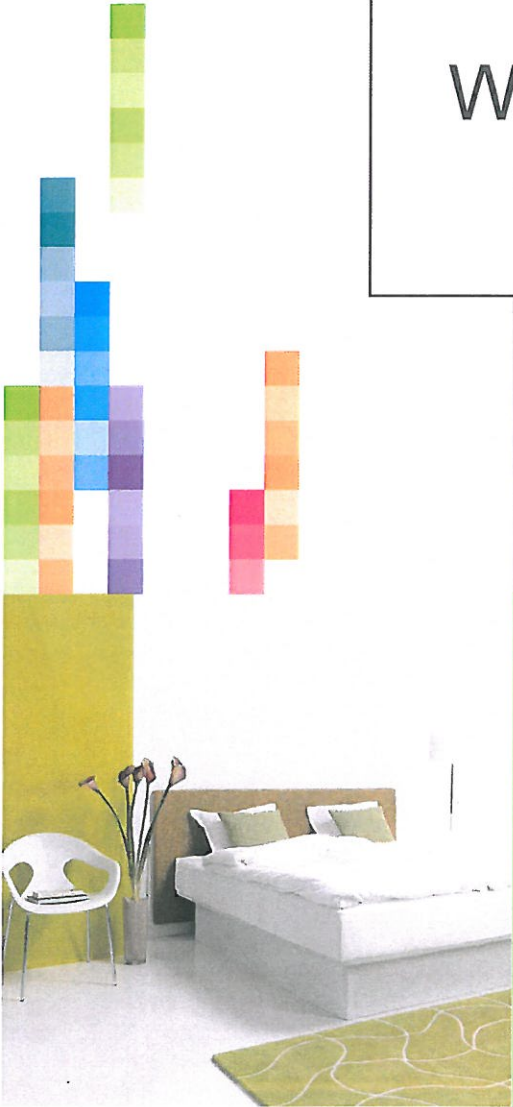




Wa'core A/S  
årsrapport  
2015/16

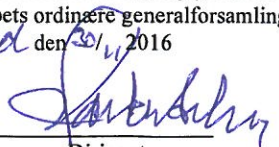


Wa'core A/S  
Mosevej 12  
4700 Næstved

CVR-nr. 21 20 31 49

WA   
CORE

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 20. febr. 2016

  
Dirigent

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5

**Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

**Årsregnskab 1. juli 2015 – 30. juni 2016**

Anvendt regnskabspraksis	8-11
Resultatopgørelse	12
Balance	13-15
Noter	16

## LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 til 30. juni 2016 for Wa'core A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 30. november 2016

### Direktionen:

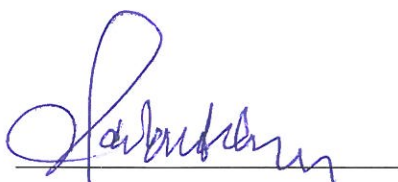


Claus Winther

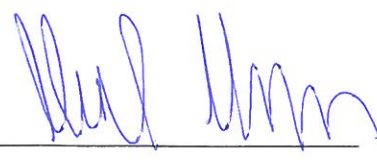
### Bestyrelse:



Holger Søndergaard  
Formand



Hans Henrik de Lichtenberg



Henrik Klausen



Claus Winther



Peter Stenberg

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Til kapitalejerne i Wa´core A/S

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Wa´core A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 og den udførte revision**

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 dette skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

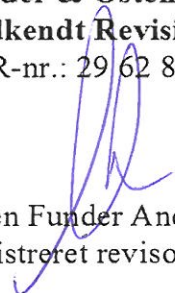
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**

**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.

Næstved, den 30. november 2016  
**Funder & Ostefeld Revision**  
**Godkendt Revisionsanpartsselskab**  
CVR-nr.: 29 62 87 77

  
Søren Funder Andersen  
Registreret revisor

# FUNDER & OSTENFELD

## SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Wa'core A/S Mosevej 12 4700 Næstved  Telefon: 58 55 01 00 Telefax: 58 55 01 01 Hjemmeside: <a href="http://www.wacore.dk">www.wacore.dk</a> E-mail: <a href="mailto:info@wacore.dk">info@wacore.dk</a>  Stiftet: 10. juni 1998 CVR nr.: 21 20 31 49 Hjemsted: Næstved Regnskabsår: 1. juli – 30. juni
<b>Bestyrelse</b>	Holger Søndergaard (formand) Hans Henrik de Lichtenberg Henrik Klausen Claus Winther Peter Stenberg
<b>Direktion</b>	Claus Winther
<b>Revisor</b>	Funder & Ostfeld Revision Godkendt revisionsanpartsselskab Norgesvej 2 4700 Næstved
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank Axeltorv 4 4700 Næstved

## LEDELSESBERETNING

### **Hovedaktiviteter:**

Selskabets aktiviteter er at drive handels- og agenturvirksomhed samt anden beslægtet virksomhed.

### **Usædvanlige forhold:**

Selskabet har ikke haft usædvanlige forhold i regnskabsåret.

### **Usikkerhed ved indregning og måling:**

Der er ingen usikkerhed ved indregning.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold:**

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:**

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

FUNDER & OSTENFELD

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

Årsrapporten for Wa'core A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 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 og nedskrivninger.

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 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 oprindeligt kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

**RESULTATOPGØRELSEN**

**Bruttoresultat:**

Bruttoresultatet omfatter omsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af vareforbrug og andre eksterne omkostninger:

**Omsætning:**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen i takt med at levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan måles pålideligt.

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter og fragt i forbindelse med salget.

**Andre driftsindtægter og –omkostninger:**

Andre driftsindtægter og –omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktiviteter.



# FUNDER & OSTENFELD

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Vareforbrug:

Vareforbrug omfatter varekøb incl. leveringsomkostninger.

Andre eksterne omkostninger:

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

### **Personaleomkostninger:**

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

### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:**

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### **Finansielle poster:**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### **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 de øvrige virksomheder i koncernen. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomst.

## **BALANCEN**

### **Materielle anlægsaktiver:**

Andre anlæg driftsmateriel og inventar samt indretning lejede lokaler, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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.

# FUNDER & OSTENFELD

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning lejede lokaler	5 år

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 andre driftsindtægter hhv. andre driftsomkostninger.

### **Finansielle anlægsaktiver:**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at afdække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivningen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Wa'core A/S, bindes ikke på opskrivningen.

### **Værdiforringelse af anlægsaktiver:**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede 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 aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Varebeholdninger:**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### **Tilgodehavender:**

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

### **Udbytte:**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en forpligtelse under kortfristet gæld.

### **Skyldig skat og udskudt skat:**

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning af skat i fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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:**

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **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. Hvis valutakurs anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

FUNDER & OSTENFELD

**RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN  
1. JULI 2015 TIL 30. JUNI 2016**

Note	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.
<b>BRUTTORESULTAT</b>	<b>4.856.632</b>	<b>4.050.384</b>
1 Personalemkostninger	3.621.032	3.429.946
Afskrivninger	198.729	120.289
Andre driftsomkostninger	5.087	0
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>1.031.784</b>	<b>500.149</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	20.771	0
Finansielle indtægter	87.253	113.316
Finansielle omkostninger	133.625	136.693
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>1.006.183</b>	<b>476.772</b>
Skat af årets resultat	222.970	115.778
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>783.213</b>	<b>360.994</b>
 <b>RESULTATDISPONERING:</b>		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	760.000	350.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	20.771	0
Overført resultat	2.442	10.994
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>783.213</b>	<b>360.994</b>

FUNDER & OSTENFELD

**BALANCE PR. 30. JUNI 2016**

**AKTIVER**

Note	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	485.362	340.556
Indretning lejede lokaler	5.266	9.778
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>490.628</b>	<b>350.334</b>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	20.778	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>20.778</b>	<b>0</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>511.406</b>	<b>350.334</b>
Varebeholdninger	3.495.798	2.361.167
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.702.247	2.086.472
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	153.746	69.438
Deposita	60.000	60.000
Andre tilgodehavender	773.580	1.216.877
Forudbetalte omkostninger	92.671	292.873
<b>Tilgodehavender</b>	<b>2.782.244</b>	<b>3.725.660</b>
Likvide beholdninger	20.492	195.142
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>6.298.534</b>	<b>6.281.969</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>6.809.940</b>	<b>6.632.303</b>

FUNDER & OSTENFELD

**BALANCE PR. 30. JUNI 2016**

**PASSIVER**

Note		2015/16 Kr.	2014/15 Kr.
3	Selskabskapital	500.000	500.000
3	Nettoopskrivning efter indre værdis metode	20.771	0
3	Andre reserver	2.019.112	2.016.670
	<b>EGENKAPITAL</b>	<b><u>2.539.883</u></b>	<b><u>2.516.670</u></b>
	Hensættelse til udskudt skat	11.507	8.383
	<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b><u>11.507</u></b>	<b><u>8.383</u></b>
	Kreditinstitutter	2.225.635	2.470.752
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	524.766	711.149
	Gæld til tilknyttede virksomheder	19.436	92.494
	Gæld til ledelse og selskabsdeltagere	10.916	3.667
	Sambeskatningsbidrag	219.846	109.863
	Anden gæld	497.951	369.325
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	760.000	350.000
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>4.258.550</u></b>	<b><u>4.107.250</u></b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b><u>4.258.550</u></b>	<b><u>4.107.250</u></b>
	<b>PASSIVER</b>	<b><u>6.809.940</u></b>	<b><u>6.632.303</u></b>
4	<b>Eventualforpligtelser</b>		

# FUNDER & OSTENFELD

## NOTER

Note		2015/16 Kr.	2014/15 Kr.		
<b>0</b>	<b>FINANSIELLE INDTÆGTER:</b>				
	Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	2.825	3.014		
	<b>Indeholdt i finansielle indtægter</b>	<b>2.825</b>	<b>3.014</b>		
<b>0</b>	<b>FINANSIELLE OMKOSTNINGER:</b>				
	Renteudgifter, tilknyttede virksomheder	761	770		
	<b>Indeholdt i finansielle omkostninger</b>	<b>761</b>	<b>770</b>		
<b>1</b>	<b>PERSONALEOMKOSTNINGER:</b>				
	Gager og lønninger	3.156.511	2.931.325		
	Pension	238.846	257.352		
	Andre omkostninger til social sikring	225.675	241.269		
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>3.621.032</b>	<b>3.429.946</b>		
<b>2</b>	<b>KAPITALANDELE TILKNYTTET VIRKSOMHEDER:</b>				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:				
		Årets resultat	Selskabs- kapital	Egenkapital	Ejerandel
	Wa'core B.V, Holland	20.771	7	20.778	100 %
<b>3</b>	<b>EGENKAPITAL:</b>				
		Selskabs- kapital	Selskabs- kapital	Andre reserver	Egenkapital i alt
	Saldo pr. 1. juli 2015	500.000	0	2.016.670	2.016.670
	Årets resultat	0	20.771	762.442	783.213
	Forslag til udbytte i regnskabsåret	0	0	-760.000	-760.000
	<b>Saldo pr. 30. juni 2016</b>	<b>500.000</b>	<b>20.771</b>	<b>2.019.112</b>	<b>2.039.883</b>

Selskabskapitalen består af 500 aktier a kr. 1.000.  
 Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.  
 Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år

# FUNDER & OSTENFELD

## NOTER

Note

### **4 EVENTUALFORPLIGTELSER:**

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der tinglyst virksomhedspant i driftsmidler, varelagre og tilgodehavender fra salg, med 2.500.000 kr.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Som sambeskattet selskab, hæfter selskabet fuldt og subsidiært for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter, inden for sambeskatningskredsen.