

**Wellmore A/S**

**Tybovej 3, 6040 Egtved**

---

**Årsrapport for**

**21. januar - 31. december 2015**

---

**CVR-nr. 36 49 98 77**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. marts 2016.

---

**Henrik Higham Schlüter**  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

### Side

#### **Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

#### **Ledelsesberetning**

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

#### **Årsregnskab 21. januar - 31. december 2015**

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

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 21. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 21. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egtved, den 23. februar 2016

### **Direktion**

Charlotte Dvinge Pedersen

Lars Alexander Pedersen

### **Bestyrelse**

Henrik Higham Schlüter

Lars Alexander Pedersen

Charlotte Dvinge Pedersen

Helge Ramsing

Peder Bruun Hansen

Evabeth Videslet Mønster

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejeren i Wellmore A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Wellmore A/S for regnskabsåret 21. januar - 31. december 2015, 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.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 21. januar - 31. december 2015 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

Vejle, den 23. februar 2016

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Christensen  
statsautoriseret revisor

Per Tranekær  
registreret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Wellmore A/S  
Tybovej 3  
6040 Egtved

CVR-nr.: 36 49 98 77  
Hjemsted: Egtved  
Regnskabsår: 21. januar - 31. december

**Bestyrelse**

Henrik Higham Schlüter  
Lars Alexander Pedersen  
Charlotte Dvinge Pedersen  
Helge Ramsing  
Peder Bruun Hansen  
Evabeth Videslet Mønster

**Direktion**

Charlotte Dvinge Pedersen  
Lars Alexander Pedersen

**Revision**

Martinsen  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Gunhilds Plads 2  
7100 Vejle

**Modervirksomhed**

M 5 Holding A/S

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten består i salg af produkter indenfor bad og wellness.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Det ordinære resultat efter skat udgør 76.891 kr.

Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende, men forventer positiv udvikling i 2016.

### **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 i danske kroner.

Idet dette er selskabets første regnskabsår er der ikke anført sammenligningstal i resultatopgørelsen.

### 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, 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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af handelsvarer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.



## Anvendt regnskabspraksis

---

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 fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og 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.

### 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

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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 2,5-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles på grundlag af kostpriser. Er nettorealisationseværdien 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 nominal 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.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### 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.

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % 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 %.

### **Gældsforpligtelser**

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

## Resultatopgørelse

---

<u>Note</u>	21/1 2015 - 31/12 2015
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>2.466.637</b>
1 Personaleomkostninger	-2.049.250
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-210.007
<b>Driftsresultat</b>	<b>207.380</b>
2 Øvrige finansielle omkostninger	-104.514
<b>Resultat før skat</b>	<b>102.866</b>
3 Skat af årets resultat	-25.975
<b>Årets resultat</b>	<b>76.891</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>	
Overføres til overført resultat	76.891
<b>Disponeret i alt</b>	<b>76.891</b>

**Balance**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>21/1 2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Goodwill	326.667	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>326.667</u>	<u>0</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	437.964	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>437.964</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>764.631</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	4.774.341	0
Forudbetalinger for varer	313.236	0
Varebeholdninger i alt	<u>5.087.577</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.111.740	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	288.728	0
Andre tilgodehavender	14.000	0
Periodeafgrænsningsposter	7.519	0
Tilgodehavender i alt	<u>1.421.987</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	<u>7.756</u>	<u>1.000.000</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>6.517.320</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>7.281.951</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>

**Balance**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>21/1 2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
4 Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
5 Overført resultat	76.891	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>1.076.891</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	15.000	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>15.000</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	1.198.047	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	46.025	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	450.955	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.816.044	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	973.573	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	10.975	0
Anden gæld	694.441	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.190.060</u>	<u>0</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>6.190.060</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>7.281.951</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>

**7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****8 Eventualposter****9 Nærtstående parter**

**Noter**

	21/1 2015 - 31/12 2015	
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	1.621.194	
Pensioner	218.011	
Andre omkostninger til social sikring	41.927	
Personalemkostninger i øvrigt	168.118	
	<u>2.049.250</u>	
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	29.611	
Andre finansielle omkostninger	74.903	
	<u>104.514</u>	
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	10.975	
Årets regulering af udskudt skat	15.000	
	<u>25.975</u>	
	<u>31/12 2015</u>	<u>21/1 2015</u>
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 21. januar 2015	1.000.000	0
Kontant indskud	0	1.000.000
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Aktiekapitalen består af 1.000.000 aktier a 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
<b>5. Overført resultat</b>		
Årets overførte overskud eller underskud	76.891	0
	<u>76.891</u>	<u>0</u>

## Noter

			<u>31/12 2015</u>	<u>21/1 2015</u>
<b>6. Gældsforpligtelser</b>				
	<b>Afdrag første år</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>	<b>Gæld i alt 31/12 2015</b>	<b>Gæld i alt 21/1 2015</b>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>973.573</u>	<u>0</u>
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>973.573</b>	<b>0</b>

## 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.198 t.kr. samt til sikkerhed for den tilknyttede virksomhed Klimaenergi A/S's gæld til pengeinstitut på 2.600 t.kr, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	5.088 t.kr.
Tilgodehavender	1.112 t.kr.
Driftsmidler	438 t.kr.
Goodwill	327 t.kr.

## 8. Eventualposter Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, M5 Holding A/S CVR-nr. 29202206. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 9. Nærtstående parter Ejerforhold

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

M 5 Holding A/S, Tybovej 3, 6040 Egtved