

Wellmore A/S
Tybovej 3, 6040 Egtved

Årsrapport for
2014

CVR-nr. 28 14 83 80

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. maj 2015.

Henrik Schlüter
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

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

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2014

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egtved, den 27. februar 2015

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 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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 27. februar 2015

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 vedvarende energi.

Produkterne afsættes primært i Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 5,6 mio. kr. mod 7,5 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 210 t.kr. mod 806 t.kr. sidste år.

Set i lyset af de gentagne ændringer af lovgrundlaget for solceller, anser ledelsen resultatet for tilfredsstillende. Lovændringerne medførte stor usikkerhed blandt kunderne og store omkostninger til intern omstilling.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Vi oplever et stigende behov for at fremstå med klarere produktprofiler, og har derfor valgt at skille Wellmores aktiviteter i to selskaber pr. 1/2 2015: Klima-Energi A/S og Wellmore Bad A/S.

Klima Energi A/S beskæftiger sig 100 % med energi løsninger. Wellmore Bad A/S beskæftiger sig med bad, pool og wellness.

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.

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

3-10 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 af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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 24,5 % 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 %.

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>2014</u>	<u>2013</u>
Bruttofortjeneste	5.632.176	7.487.783
1 Personaleomkostninger	-4.911.361	-5.875.441
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-280.955	-207.815
Driftsresultat	439.860	1.404.527
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	23.400	10.200
Andre finansielle omkostninger	-190.199	-319.212
Resultat før skat	273.061	1.095.515
2 Skat af årets resultat	-63.000	-289.375
Årets resultat	210.061	806.140
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	3.000.000	420.000
Overføres til overført resultat	0	386.140
Disponeret fra overført resultat	-2.789.939	0
Disponeret i alt	210.061	806.140

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anlægsaktiver			
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	809.032	952.394
	Materielle anlægsaktiver i alt	809.032	952.394
	Anlægsaktiver i alt	809.032	952.394
Omsætningsaktiver			
	Svømmende varer	569.671	426.901
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	7.610.437	9.551.492
	Varebeholdninger i alt	8.180.108	9.978.393
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.741.048	5.707.693
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	322.289	421.216
	Udsudte skatteaktiver	1.000	64.000
	Andre tilgodehavender	14.000	14.000
	Periodeafgrænsningsposter	15.027	23.507
	Tilgodehavender i alt	8.093.364	6.230.416
	Likvide beholdninger	8.477	46.613
	Omsætningsaktiver i alt	16.281.949	16.255.422
	Aktiver i alt	17.090.981	17.207.816

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Egenkapital			
4	Aktiekapital	500.000	500.000
5	Overført resultat	1.774.841	4.564.780
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	420.000
	Egenkapital i alt	5.274.841	5.484.780
Hensatte forpligtelser			
	Andre hensatte forpligtelser	1.700.000	2.870.000
	Hensatte forpligtelser i alt	1.700.000	2.870.000
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	6.476.447	3.172.746
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	49.377	363.775
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.080.943	2.422.085
6	Selskabsskat	0	253.375
	Anden gæld	2.509.373	2.641.055
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.116.140	8.853.036
	Gældsforpligtelser i alt	10.116.140	8.853.036
	Passiver i alt	17.090.981	17.207.816
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
8 Eventualposter			
9 Nærtstående parter			

Noter

	2014	2013
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.018.824	4.862.599
Pensioner	484.364	503.059
Andre omkostninger til social sikring	95.493	104.518
Personaleomkostninger i øvrigt	312.680	405.265
	4.911.361	5.875.441
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 11	 13
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	6.000	253.375
Årets regulering af udskudt skat	57.000	32.000
Nedsættelse af selskabsskat	0	4.000
	63.000	289.375
3. Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo		2.062.097
Tilgang		102.806
Afgang		-328.633
Kostpris ultimo		1.836.270
Afskrivninger primo		1.109.704
Årets afskrivninger		188.388
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver		-270.854
Afskrivninger ultimo		1.027.238
Regnskabsmæssig værdi ultimo		809.032

Noter

	31/12 2014	31/12 2013
4. Aktiekapital		
Aktiekapital primo	500.000	500.000
	500.000	500.000
Aktiekapitalen består af nom. 500.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
5. Overført resultat		
Overført resultat primo	4.564.780	4.178.640
Årets overførte overskud eller underskud	-2.789.939	386.140
	1.774.841	4.564.780
6. Skyldig selskabsskat		
Skyldig selskabsskat primo	253.375	0
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	-253.375	0
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	0	253.375
	0	253.375
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 6.476 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 16.701 t.kr. den 31. december 2014.		
Til dækning af arbejdsгарantier har selskabets pengeinstitut garanteret for i alt 323 t.kr.		
8. 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 9 måneder og en samlet restleasingydelse på 34 t.kr.		

Noter

8. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med den øvrige danske koncernvirksomhed. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med den øvrige koncernvirksomhed 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:

M5 Holding A/S, Tybovej 3, 6040 Egtved