
DanAqua Holding ApS

Vandværksvej 7, 5000 Odense C

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 33 50 63 41

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 26/4 2016

Hans Henrik Banke
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for DanAqua Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 19. april 2016

Direktion

Henrik Werchmeister

Bestyrelse

Jens Baadsgaard Pedersen

Henrik Werchmeister

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i DanAqua Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DanAqua Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. 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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 19. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Erik Jacobsen
statsautoriseret revisor

Mette Plambech
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	DanAqua Holding ApS Vandværksvej 7 5000 Odense C CVR-nr.: 33 50 63 41 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Regnskabsår: 5. regnskabsår Hjemstedskommune: Odense
Bestyrelse	Jens Baadsgaard Pedersen Henrik Werchmeister
Direktion	Henrik Werchmeister
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Rytterkasernen 21 Postboks 370 5100 Odense C
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S Vestre Stationsvej 7 5000 Odense C

Ledelsesberetning

Årsrapporten for DanAqua Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er i henhold til vandsektorlovens § 18 og indenfor rammerne af denne gennem selskaber, hvori selskabet har ejerandele, at drive virksomhed, der har nær tilknytning til den aktivitet, der drives i VandCenter Syd as.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 97.939, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 461.056.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Væsentlige begivenheder i 2015

DanAqua Holding ApS – med datterselskabet DanAqua Sdn. Bhd. i Malaysia ejes af rådgivningsfirmaet Baadsgaard Consult ApS og VandCenter Syd as.

Selskabets formål er at eksportere know-how på de internationale markeder inden for de kerneydelser, begge virksomheder har.

I det forløbne år har selskabets aktiviteter primært været at løse en række opgaver i Malaysia, Vietnam og Sydafrika.

I Malaysia har de forventede opgaver været forsinkede, hvilket til dels skyldes lokale forhold, men også det forhold at den tidligere ejer Envidan har været gennem en proces, hvor DanAqua Holdings aktiviteter har været under overvejelse i forhold til den strategi Envidan lagde for fremtiden. Vi forventer at 2016 vil øge aktiviteterne på samme niveau som i 2014. I Sydafrika har vi afsluttet en opgave hvor vi sammen med en lokal rådgiver har vurderet muligheden for energioptimering af vand og spildevandsanlæg. Opgaveløsningen er med til at danne best-practice for andre forsyninger i Sydafrika.

I Vietnam har vi understøttet Grontmij i et projekt, hvor træning af personale fra Vand og Spildevands forsyninger skal gennemføres i forbindelse med reovering af en række eksisterende anlæg.

Der har ikke været den forventede stigning i DanAqua Holdings opgaver i udlandet, som vi forventede ved starten af året. Det skyldes delvist den afventende situation i vores datterselskab i Malaysia og delvist forsinkelser for en række projekter vi forventede ville blive igangsat i 2015. Det ser bedre ud i 2016, hvor vi forventer opgaver i Malaysia og Indonesien i det kommende år.

Ledelsesberetning

Kapitalberedskabet

Selskabet og datterselskabet har modtaget en støtteerklæring fra anpartshaverne.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Nettoomsætning		154.184	810.544
Produktionsomkostninger		-197.474	-817.757
Bruttoresultat		-43.290	-7.213
Administrationsomkostninger		-40.709	-25.200
Resultat af ordinær primær drift		-83.999	-32.413
Resultat før finansielle poster		-83.999	-32.413
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	245.267	308.898
Finansielle indtægter	3	0	60.586
Finansielle omkostninger	4	-104.883	-1.495
Resultat før skat		56.385	335.576
Skat af årets resultat	5	41.554	8.103
Årets resultat		97.939	343.679

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		97.939	343.679
		97.939	343.679

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		75.173	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	58.213
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		684.645	603.659
Andre tilgodehavender		44.071	2
Udskudt skatteaktiv		49.522	7.968
Periodeafgrænsningsposter		4.167	1.352
Tilgodehavender		857.578	671.194
Likvide beholdninger		0	112.584
Omsætningsaktiver		857.578	783.778
Aktiver		857.578	783.778

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		549.836	549.836
Overkurs ved emission		108.764	108.764
Overført resultat		-197.544	-295.483
Egenkapital	7	461.056	363.117
Kreditinstitutter		257.341	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	71.000
Gæld til associerede virksomheder		124.381	335.543
Anden gæld		14.800	14.118
Kortfristede gældsforpligtelser		396.522	420.661
Gældsforpligtelser		396.522	420.661
Passiver		857.578	783.778
Kapitalberedskab	1		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalberedskab

Der er afgivet støtteerklæring fra VandCenter Syd as og Baadsgaard Consult ApS overfor selskabet og datterselskabet DanAqua SDN.BHD, Malaysia. Den afgivne støtteerklæring er tidsbegrænset og ophører på den ordinære generalforsamling i 2017.

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	245.267	308.898
	<u>245.267</u>	<u>308.898</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	0	2
Vautakursgevinster	0	60.584
	<u>0</u>	<u>60.586</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger associerede virksomheder	457	781
Andre finansielle omkostninger	1.145	714
Valutakurstab	103.281	0
	<u>104.883</u>	<u>1.495</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-41.554	-7.968
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-135
	<u>-41.554</u>	<u>-8.103</u>

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	924.300	924.300
Kostpris 31. december	924.300	924.300
Værdireguleringer 1. januar	-1.383.505	-1.692.403
Årets resultat	245.267	308.898
Værdireguleringer 31. december	-1.138.238	-1.383.505
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	213.938	459.205
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
DanAqua SDN.BHD.	Malaysia	924.300	100%

7 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overkurs ved emission DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	549.836	108.764	-295.483	363.117
Årets resultat	0	0	97.939	97.939
Egenkapital 31. december	549.836	108.764	-197.544	461.056

Noter til årsregnskabet

Selskabskapitalen består af 549.836 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. januar	549.836	549.836	480.000	80.000	80.000
Kapitalforhøjelse	0	0	69.836	400.000	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	549.836	549.836	549.836	480.000	80.000

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Baadsgaard Consult ApS, Sdr. Ege Stranpark 49, 8680 Ry

VandCenter Syd as, Vandværksvej 7, 5000 Odense C

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for DanAqua Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

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 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.

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 det danske moderselskab. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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