

WaterCircles Danmark A/S

Aldersrogade 3A, 2., 2100 København Ø

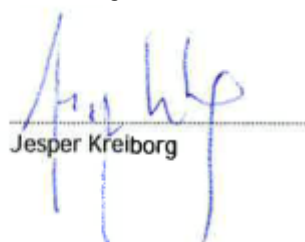
CVR-nr. 33 78 28 53



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30. marts 2017

Som dirigent:



Jesper Kreiborg

EY

Building a better
working world



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for WaterCircles Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. marts 2017

Direktion:



Jesper Kreiborg

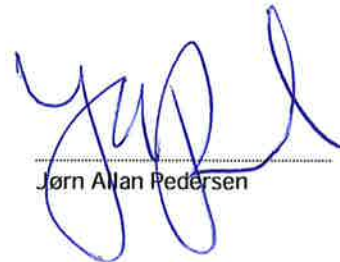
Bestyrelse:



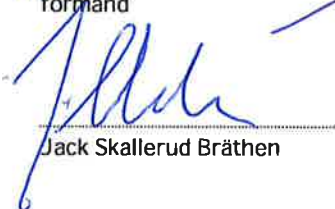
Gaute Herdevær
formand



Espen Olav Øyen



Jørn Allan Pedersen



Jack Skallerud Bräthen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i WaterCircles Danmark A/S

Vi har revideret årsregnskabet for WaterCircles Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.


Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 30. marts 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Peter Jensen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	WaterCircles Danmark A/S
Adresse, postnr., by	Aldersrogade 3A, 2., 2100 København Ø
CVR-nr.	33 78 28 53
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Gaute Herdlevær, formand Espen Olav Øyen Jørn Allan Pedersen Jack Skallerud Bräthen
Direktion	Jesper Kreiborg
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Nordea

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomheden sælger og formidler forsikringsydelser, herunder som forsikringsagentur.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Going concern

Selskabet har pr. 31. december 2016 tabt over halvdelen af sin egenkapital. I årets løb er der som følge heraf foretaget koncerntilskud med 1.775.000 kr. Selskabet har ud fra de foreløbige resultater og budgetter og plan for yderligere kapitalindsud i form af koncerntilskud, en likviditetssituation, der understøtter, at selskabet er going concern.

Der henvises til note 2 for en yderligere omtale heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på 1.900.135 kr. mod 1.960.186 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en negativ egenkapital på 58.743 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Det er målsætningen, at 2017 vil være fortsættelsen på at opbygge selskabets position på markedet for at kunne opnå positiv drift i fremtiden.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Bruttotab	-432.499	-436.330
3	Personaleomkostninger	-1.425.915	-1.428.394
4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-24.082	-72.560
	Resultat før finansielle poster	-1.882.496	-1.937.284
	Finansielle omkostninger	-17.639	-22.902
	Resultat før skat	-1.900.135	-1.960.186
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-1.900.135	-1.960.186
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-1.900.135	-1.960.186
		-1.900.135	-1.960.186

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.351	34.431
		<u>10.351</u>	<u>34.431</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>10.351</u>	<u>34.431</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	151.489
	Andre tilgodehavender	41.100	47.500
	Periodeafgrænsningsposter	74.156	49.186
		<u>115.256</u>	<u>248.175</u>
	Likvide beholdninger	1.195.075	656.177
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.310.331</u>	<u>904.352</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.320.682</u>	<u>938.783</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
5	Selskabskapital	2.800.000	2.800.000
	Overført resultat	-2.858.743	-2.733.608
	Egenkapital i alt	<u>-58.743</u>	<u>66.392</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Andre hensatte forpligtelser	114.114	160.137
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>114.114</u>	<u>160.137</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til associerede virksomheder	963.463	253.090
	Anden gæld	301.848	459.164
		<u>1.265.311</u>	<u>712.254</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.265.311</u>	<u>712.254</u>
	PASSIVER I ALT	<u>1.320.682</u>	<u>938.783</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 7 Sikkerhedsstillelser
- 8 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	2.800.000	-2.733.608	66.392
Kapitalforhøjelse	0	1.775.000	1.775.000
Overført, jf. resultatdisponering	0	-1.900.135	-1.900.135
Egenkapital 31. december 2016	<u>2.800.000</u>	<u>-2.858.743</u>	<u>-58.743</u>

Ovenfor angivne kapitalforhøjelse er koncerntilskud ydet i regnskabsåret.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for WaterCircles Danmark A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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 omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor- ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Moderselskabet WaterCircles Skandinavia AS har afgivet en støtteerklæring til selskabet, der giver finansiell støtte og sikkerhed for, at selskabet kan betale sine forpligtelser i takt med, at de forfalder. Erklæringen er gældende til minimum 1. januar 2018. Vi har endvidere modtaget finansiell information for moderselskabet, der understøtter evnen til at kunne efterleve støtteerklæringen. Ledelsen aflægger på denne baggrund årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2016	2015
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.110.993	1.199.036
Pensioner	271.720	198.380
Andre omkostninger til social sikring	37.077	23.199
Andre personaleomkostninger	6.125	7.779
	1.425.915	1.428.394
4 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	41.962
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	24.082	30.598
	24.082	72.560
5 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
A--aktier, 2.800 stk. a nom. 1.000,00 kr.	2.800.000	2.800.000
	2.800.000	2.800.000
Virksomhedens aktiekapital har uændret været 2.800.000 kr. de seneste 5 år.		
6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.		
Andre økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:		
Leje- og leasingforpligtelser	28.200	27.000
7 Sikkerhedsstillelser		
Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.		
8 Nærtstående parter		
Ejerforhold		
Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:		
Navn	Bopæl/Hjemsted	
WaterCircles Skandinavia AS	Lysaker, Norge	