

# WaterCircles Danmark A/S

Aldersrogade 3A, 2, 2100 København Ø

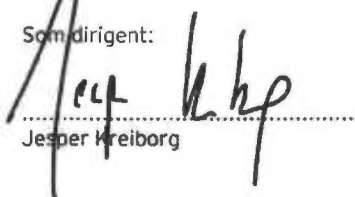
CVR-nr. 33 78 28 53



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2016

Som dirigent:



Jesper Kreiborg



Building a better  
working world



## Indhold

<b>Ledespåtegning</b>	2
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	3
<b>Ledelsesberetning</b>	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9



## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for WaterCircles Danmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

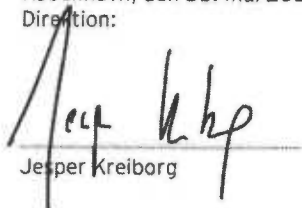
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

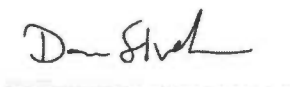
København, den 31. maj 2016

Direktion:



Jesper Kreiborg


Bestyrelse:



Dan Christian Sivertsen  
formand



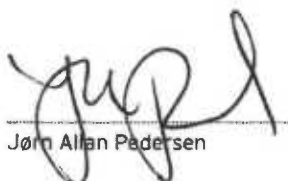
Jørgen Hidén



Morten Thorsrud



Gaute Herdlevær



Jørn Allan Pedersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i WaterCircles Danmark A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for WaterCircles Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 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 vurderingen 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, 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 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 31. maj 2016  
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	Dan Christian Sivertsen, formand Jørgen Hidén Morten Thorsrud Gaute Herdlevær Jørn Allan Pedersen
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 forsikringsydelse, herunder som forsikringsagentur.

#### Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

##### *Going concern*

Selskabet har pr. 31. december 2015 tabt over halvdelen af sin egenkapital. I årets løb er der som følge heraf foretaget koncerntilskud med kr. 1.925.000. Selskabet har ud fra de foreløbige resultater og budgetter og plan for yderligere kapitalindskud 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 2015 udviser et underskud på -1 960 186 kr. mod -2 875 622 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 66 392 kr.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

#### Forventet udvikling

Det er målsætningen, at 2016 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.	2015	2014
	<b>Bruttotab</b>	<u>-436 330</u>	<u>-841 652</u>
3	Personaleomkostninger	-1 428 394	-1 799 980
4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>-72 560</u>	<u>-206 475</u>
	<b>Resultat af primær drift</b>	-1 937 284	-2 848 107
	Finansielle omkostninger	<u>-22 902</u>	<u>-27 515</u>
	<b>Resultat før skat</b>	-1 960 186	-2 875 622
	Skat af årets resultat	0	0
	<b>Årets resultat</b>	<u>-1 960 186</u>	<u>-2 875 622</u>
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	<u>-1 960 186</u>	<u>-2 875 622</u>
		<u>-1 960 186</u>	<u>-2 875 622</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	0	41 962
		<u>0</u>	<u>41 962</u>
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	34 431	65 029
		<u>34 431</u>	<u>65 029</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>34 431</u>	<u>106 991</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	151 489	151 489
	Andre tilgodehavender	47 500	39 681
	Periodeafgrænsningsposter	49 186	48 143
		<u>248 175</u>	<u>239 313</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>656 177</u>	<u>675 393</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>904 352</u>	<u>914 706</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>938 783</u>	<u>1 021 697</u>

### Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
5	Selskabskapital	2 800 000	2 800 000
	Overført resultat	-2 733 608	-2 698 422
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>66 392</u>	<u>101 578</u>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Andre hensatte forpligtelser	160 137	201 797
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u>160 137</u>	<u>201 797</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til associerede virksomheder	253 090	175 931
	Anden gæld	459 164	542 391
		<u>712 254</u>	<u>718 322</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>712 254</u>	<u>718 322</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>938 783</u>	<u>1 021 697</u>

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





## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	2 800 000	-2 698 422	101 578
Kapitalforhøjelse	0	1 925 000	1 925 000
Årets resultat	0	-1 960 186	-1 960 186
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>2 800 000</b>	<b>-2 733 608</b>	<b>66 392</b>

Ovenfor angivne kapitalforhøjelse er koncerntilskud ydet i regnskabsåret.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for WaterCircles Danmark A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

#### 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 finansiel 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 gældsforpligtelsens 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.

#### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre driftsindtægter

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

#### 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)

##### Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle rettigheder 3-5 år år

Kostprisen på et samlet materielt anlægsaktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år år

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantforpligtelser, 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 nettorealiseringsværdi 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 kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - opstår på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt 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 2017. 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.	2015	2014
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	1 199 036	1 440 941
Pensioner	198 380	285 119
Andre omkostninger til social sikring	23 199	59 323
Andre personaleomkostninger	7 779	14 597
	<u>1 428 394</u>	<u>1 799 980</u>
<b>4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	41 962	160 029
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	30 598	46 446
	<u>72 560</u>	<u>206 475</u>
kr.	2015	2014
<b>5 Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 2 800 stk. a nom. 1 000,00 kr.	2 800 000	2 800 000
	<u>2 800 000</u>	<u>2 800 000</u>
Selskabets aktiekapital har uændret været 2 800 000 kr. de seneste 5 år.		
<b>6 Sikkerhedsstillelser</b>		
Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31/12 2015.		
<b>7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.</b>		
<b>Andre økonomiske forpligtelser</b>		
Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:		
kr.	2015	2014
Leje- og leasingforpligtelser	<u>27 000</u>	<u>34 762</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 8 Nærtstående parter

WaterCircles Danmark A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

#### Ejerforhold

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

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
WaterCircles Skandinavia AS	Lysaker, Norge