

WaterCircles Danmark A/S

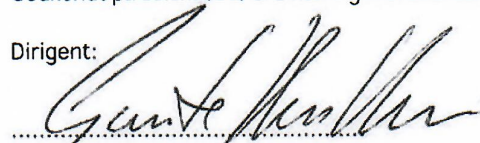
Gammel Vartov Vej 6B, 2900 Hellerup

CVR-nr. 33 78 28 53

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. juni 2019

Dirigent:



Gaute Herdlevær



Building a better
working world



Indhold

| | |
|--|----|
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| 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 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

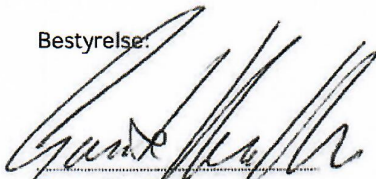
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. juni 2019
Direktion:



Nikolaj Wolf Wessberg
Petersen

Bestyrelse:



Gaute Herdlevær
formand



Nikolaj Wolf Wessberg
Petersen



Jack Skallerud Brathen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i WaterCircles Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for WaterCircles Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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 regnskabsbrugerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 7. juni 2019

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Peter Jensen
statsaut. revisor
mne33246



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|---|
| Navn | WaterCircles Danmark A/S |
| Adresse, postnr., by | Gammel Vartov Vej 6B, 2900 Hellerup |
| CVR-nr. | 33 78 28 53 |
| Hjemstedskommune | Hellerup |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Gaute Herdlevær, formand Nikolaj Wolf Wessberg Petersen Jack Skallerud Bråthen |
| Direktion | Nikolaj Wolf Wessberg Petersen |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg |
| Bankforbindelse | Nordea |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomheden sælger og formidler forsikringsydelser, herunder som forsikringsagentur.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Going concern

Selskabet har pr. 31. december 2018 tabt over halvdelen af sin egenkapital. I årets løb er der som følge heraf foretaget koncerntilskud med 3.600.000 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 2018 udviser et underskud på 3.503.503 kr. mod et underskud på 4.009.855 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 130.899 kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2018 | 2017 |
|------|---|-------------------|-------------------|
| | Bruttotab | -804.211 | -154.299 |
| 3 | Personaleomkostninger | -2.666.304 | -3.813.635 |
| | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 0 | -10.348 |
| | Resultat før finansielle poster | -3.470.515 | -3.978.282 |
| | Finansielle omkostninger | -32.988 | -31.573 |
| | Resultat før skat | -3.503.503 | -4.009.855 |
| | Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| | Årets resultat | <u>-3.503.503</u> | <u>-4.009.855</u> |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Overført resultat | <u>-3.503.503</u> | <u>-4.009.855</u> |
| | | <u>-3.503.503</u> | <u>-4.009.855</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2018 | 2017 |
|------|---|------------------|------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 8.482 | 494.331 |
| | Andre tilgodehavender | 41.100 | 66.100 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 44.197 | 33.048 |
| | | <u>93.779</u> | <u>593.479</u> |
| | Likvide beholdninger | 3.053.535 | 1.570.542 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>3.147.314</u> | <u>2.164.021</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>3.147.314</u> | <u>2.164.021</u> |
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 4 | Selskabskapital | 2.800.000 | 2.800.000 |
| | Overført resultat | -2.669.101 | -2.768.598 |
| | Egenkapital i alt | <u>130.899</u> | <u>31.402</u> |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| | Andre hensatte forpligtelser | 201.172 | 189.736 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>201.172</u> | <u>189.736</u> |
| | Gældsforpligtelser | | |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 444.168 | 592.224 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.753.004 | 750.235 |
| | Anden gæld | 618.071 | 600.424 |
| | | <u>2.815.243</u> | <u>1.942.883</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>2.815.243</u> | <u>1.942.883</u> |
| | PASSIVER I ALT | <u>3.147.314</u> | <u>2.164.021</u> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Finansielt kapitalberedskab
- 5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 6 Sikkerhedsstillelser
- 7 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| kr. | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|----------------------------------|------------------------|--------------------------|----------------|
| Egenkapital 1. januar 2018 | 2.800.000 | -2.768.598 | 31.402 |
| Koncerttilskud | 0 | 3.603.000 | 3.603.000 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | -3.503.503 | -3.503.503 |
| Egenkapital 31. december 2018 | <u>2.800.000</u> | <u>-2.669.101</u> | <u>130.899</u> |

Ovenfor angivne koncerttilskud er modtaget i regnskabsåret.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for WaterCircles Danmark A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

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 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.

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste 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)

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i datter-virksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

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 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 nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 acontoskatte.

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 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.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

2 Finansielt kapitalberedskab

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 så længe WaterCircles Skandinavia AS ejer selskabet 100%. Moderselskabets finansielle forhold understøtter evnen til at kunne efterleve støtteerklæringen. Ledelsen aflægger på denne baggrund, og det faktum at allerede i 2019 er modtaget løbende koncerntilskud, årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| kr. | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| 3 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 1.862.155 | 2.822.018 |
| Pensioner | 752.787 | 804.961 |
| Andre omkostninger til social sikring | 41.321 | 49.701 |
| Andre personaleomkostninger | 10.041 | 136.955 |
| | <u>2.666.304</u> | <u>3.813.635</u> |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>5</u> | <u>8</u> |
| 4 Selskabskapital | | |
| 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> |
| Virksomhedens selskabskapital har uændret været 2.800.000 kr. de seneste 5 år. | | |
| 5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. | | |
| Andre økonomiske forpligtelser | | |
| Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt: | | |
| Leje- og leasingforpligtelser | 51.600 | 51.600 |
| | <u>51.600</u> | <u>51.600</u> |
| 6 Sikkerhedsstillelser | | |
| Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2019. | | |
| 7 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 | |