

**Flux Water A/S**  
**CVR-nr. 37151106**  
**Bernhard Bangs Alle 39**  
**2000 Frederiksberg**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.12.2016

**Dirigent**

---

Navn: Finn Birkjær Nielsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Flux Water A/S  
Bernhard Bangs Alle 39  
2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 37151106  
Stiftet: 13.10.2015  
Hjemsted: Frederiksberg  
Regnskabsår: 13.10.2015 - 30.06.2016

### **Bestyrelse**

Finn Birkjær Nielsen, formand  
Thomas Eilkær Hansen  
Ejnar Kristiansen  
Lars Kastholm

### **Direktion**

Ejnar Kristiansen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Papirfabrikken 26  
8600 Silkeborg

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 13.10.2015 - 30.06.2016 for Flux Water A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 13.10.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 05.12.2016

### Direktion

Ejnar Kristiansen

### Bestyrelse

Finn Birkjær Nielsen  
formand

Thomas Eilkær Hansen

Ejnar Kristiansen

Lars Kastholm

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Flux Water A/S

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Flux Water A/S for regnskabsåret 13.10.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 13.10.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 05.12.2016

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bo Blaabjerg Odgaard  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at udvikle, sælge og drive anlæg til vandrensning.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat svarer til ledelsens forventninger og er negativt påvirket af underskud i tilknyttede virksomheder.

Regnskabet omfatter 11,5 måneder.

Selskabets kapital er tabt. Egenkapitalen forventes reetableret ved driftsmæssig indtjening.

Som følge af lånefinansiering fra tilknyttede virksomheder samt støtteerklæring fra Ensto Holding A/S er det ledelsens forventning, at den nødvendige likviditet til selskabets fortsatte drift vil kunne tilvejebringes som hidtil.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter følgende regnskabspraksis.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

## Anvendt regnskabspraksis

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.



## Anvendt regnskabspraksis

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 moderselskabet og dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 7 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.327.506</b>
Personaleomkostninger		(1.824.441)
Af- og nedskrivninger		<u>(55.430)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>447.635</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.253.438)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		54.479
Andre finansielle indtægter		36.269
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(104.430)
Andre finansielle omkostninger		<u>(590)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(1.820.075)</b>
Skat af ordinært resultat	2	<u>(98.590)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(1.918.665)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat		<u>(1.918.665)</u>
		<b><u>(1.918.665)</u></b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		693.722
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>1.854.047</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<u><b>2.547.769</b></u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>0</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<u><b>0</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>2.547.769</b></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		92.476
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.228.365
Andre tilgodehavender		42.125
Tilgodehavende selskabsskat		<u>1.410</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>3.364.376</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>208.222</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u><b>3.572.598</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><u><b>6.120.367</b></u></u>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000
Overført overskud eller underskud		<u>(1.918.665)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>(1.418.665)</u></b>
Udskudt skat		<u>100.000</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>100.000</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		146.761
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.743.673
Anden gæld		<u>548.598</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>7.439.032</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>7.439.032</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u><u>6.120.367</u></u></b>
Going concern	1	
Eventualforpligtelser	5	

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Indskud ved stiftelse	500.000	0	500.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>(1.918.665)</u>	<u>(1.918.665)</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>(1.918.665)</u></b>	<b><u>(1.418.665)</u></b>

## Noter

### 1. Going concern

Som følge af lånefinansiering fra tilknyttede selskaber samt støtteerklæring fra Ensto Holding A/S er det ledelsens forventning, at den nødvendige likviditet til selskabets fortsatte drift vil kunne tilvejebringes som hidtil.

	<b>2015/16</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	(1.410)	
Ændring af udskudt skat	100.000	
	<b>98.590</b>	
	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
Tilgange	699.552	1.903.647
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>699.552</b>	<b>1.903.647</b>
Årets afskrivninger	(5.830)	(49.600)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(5.830)</b>	<b>(49.600)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>693.722</b>	<b>1.854.047</b>
		<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>
		<b>kr.</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Tilgange		50.001
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>50.001</b>
Nedskrivninger af goodwill		(88.384)
Andel af årets resultat		(2.165.054)
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender		2.203.437
<b>Nedskrivninger ultimo</b>		<b>(50.001)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>0</b>

I den regnskabsmæssige værdi er koncerngoodwill indregnet med 1.148.988 kr.

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder:			
Flux Water, Slagelse ApS	Slagelse	ApS	100,00
Flux Water Norway AS	Stokke, Norge	AS	100,00

### 5. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Ensto Group ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2015/16 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.