

Forces of Water ApS

Peblinge Dossering 8, 3 th
2200 København N

Årsrapport
9. december 2016 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

26/05/2018

Simon Hoffgaard
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	8
-------------------------	---

Balance	9
---------------	---

Noter	11
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

Forces of Water ApS
Peblinge Dossering 8, 3 th
2200 København N

CVR-nr: 38270605

Regnskabsår: 09/12/2016 - 31/12/2017

Ledespåtegning

Direktionens har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 9. december 2016 - 31. december 2017 for Forces of Water ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven og opfylder betingelserne for klasse B virksomheder samt tilvalg af aktivering af udviklingsomkostninger for klasse C virksomheder.

Det er direktionens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultat af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 9. december 2016 - 31. december 2017.

Selskabet har i regnskabsåret ikke været underkastet revision. Det er direktionens opfattelse, at selskabet opfylder betingelserne herfor.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26/05/2018

Direktion

Simon Cramer Calonius Hoffgaard
Direktør

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet:

Selskabets formål er produktudvikling, herunder salg af rettigheder i forbindelse hermed samt aktivitet som efter ledelsens vurdering er beslægtet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold:

Selskabets resultat udgør et underskud på t. kr. 45. Direktionen anser resultatet som utilfredsstillende.

Regnskabsåret har været præget af opstartsoptøstninger og produktudvikling, der forventes at kunne generere omsætning i løbet af regnskabsåret 2018.

Forsknings- og udviklingsomkostninger

Der har i regnskabsåret været afholdt t. kr. 97 til udviklingsomkostninger. Beløbet vedrører udvikling af prototyper på nye produkter, der forventes færdigudviklet i 2018 og at kunne introduceres på markedet indenfor regnskabsåret 2018 eller 2019.

Udviklingsomkostningerne er indregnet under immaterielle anlægsaktiver.

Udskudt skatteaktiv

Selskabet har aktiveret skattemæssigt underskud som et aktiv i balancen. Beløbet udgør t. kr. 11. Direktionen forventer at kunne anvende selskabets skattemæssige underskud indenfor 2-3 regnskabsår. Værdiansættelsen af aktivet afhænger dog af selskabets evne til at generere skattemæssigt overskud.

Kapitaltab

Som følge af selskabets underskud, udgør selskabets egenkapital på balancedagen t. kr. 4 og selskabets egenkapital er dermed tabt.

Det er direktionens opfattelse, at selskabets egenkapital kan reetableres ved drift indenfor 1 - 2 regnskabsår.

Da selskabets eneste kreditor er direktionen selv, anser direktionen selskabet for at kunne fortsætte sin drift uden særlige tiltag.

Direktionen erklærer at ville stille sin mellemregningskonto til rådighed for selskabet, 12 måneder fra balancedagen.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, der forrykker årsrapportens udsagn.

Anvendt regnskabspraksis

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

Generelt om indretning og måling

Aktiver indrettes 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 fradå 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 indretning 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.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Regnskabsposterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er sammendraget til en post benævnt bruttofortjeneste eller bruttotab i den offentliggjorte årsrapport.

Andre eksterne omkostninger

Omkostninger til salg, lokale og administration samt øvrige indirekte omkostninger .

Finansielle poster

Renter vedr. bank, kreditorer, SKAT og evt. gevinster og tab på valuta.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle aktiver måles ved første indregning til kostpris.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, afskrivninger mv., der direkte henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprosen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maks 10 år.

Udskudt skatteaktiv

Indmåles til den beregnede skatteværdi på statutidspunktet. Værdien af aktivet kræver at selskabet genererer overskud. Værdien af den udskudte skat er indregnet med den aktuelle skatteprocent, som er 22%. Skatteaktiver med en værdi på under kr. 10.000 afsættes ikke i årsrapporten.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 9. dec. 2016 - 31. dec. 2017

	Note	2016/17 kr.
Bruttoresultat		-51.079
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-5.710
Resultat af ordinær primær drift		-56.789
Øvrige finansielle omkostninger		-29
Ordinært resultat før skat		-56.818
Skat af årets resultat	1	11.400
Årets resultat		-45.418
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		-45.418
I alt		-45.418

Balance 31. december 2017

Aktiver

	Note	2016/17 kr.
Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		91.406
Immaterielle anlægsaktiver i alt		91.406
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.195
Finansielle anlægsaktiver i alt		6.195
Anlægsaktiver i alt		97.601
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.250
Udskudte skatteaktiver		11.400
Andre tilgodehavender		7.270
Tilgodehavender i alt		19.920
Likvide beholdninger		4.010
Omsætningsaktiver i alt		23.930
Aktiver i alt		121.531

Balance 31. december 2017

Passiver

	Note	2016/17 kr.
Registreret kapital mv.		50.000
Overført resultat		-45.418
Egenkapital i alt		4.582
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		116.949
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		116.949
Gældsforpligtelser i alt		116.949
Passiver i alt		121.531

	Note
Information om særlige forudsætninger vedr. udviklingsprojekter og skatteaktiver	2

Noter

1. Skat af årets resultat

	2016/17
	kr.
Aktuel skat	0
Ændring af udskudt skat	11.400
Regulering vedrørende tidligere år	0
	<u>11.400</u>

2. Information om særlige forudsætninger vedr. udviklingsprojekter og skatteaktiver

Skatteaktiver

Skatteaktiver indregnet som aktiv i selskabets balance opstår som følge af skatteværdien af selskabets skattemæssige underskud. Selskabets evne til at generere skattemæssigt overskud er en forudsætning for værdiansættelsen af aktiver.

Udviklingsprojekter

Igangværende udviklingsprojekter vedrører produktudvikling. Den regnskabsmæssige værdi udgør t. kr. 91. Projektet forventes afsluttet i regnskabsåret 2018.

3. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er nationalt obligatorisk sambeskattet med moderselskabet Circle Solutions ApS og hæfter som sådan solidarisk og ubegrænset for en række skatter mv. overfor det offentlige. Pr. balancedagen udgjorde denne forpligtelse kr. 0.