



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 916 317 913
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: WWS RECOVERY AS
Forretningsadresse: c/o Aage Figenschou
Thorleif Haugs vei 1
0791 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Aage Rasmus Bjelland Figenschou
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 07.06.2018

Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 20.11.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	3	2 011 078	2 908 681
Sum kostnader		2 011 078	2 908 681
Driftsresultat		-2 011 078	-2 908 681
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	2	1 006 697	3 105 432
Sum finansinntekter		1 006 697	3 105 432
Nedskrivning av finansielle eiendeler	4	15 415 750	
Annen finanskostnad	2	4 055 193	11 177 913
Sum finanskostnader		19 470 943	11 177 913
Netto finans		-18 464 246	-8 072 481
Ordinært resultat før skattekostnad		-20 475 324	-10 981 162
Skattekostnad på ordinært resultat	6		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-20 475 324	-10 981 162
Årsresultat		-20 475 324	-10 981 162
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-20 475 324	-10 981 162
Totalresultat		-20 475 324	-10 981 162
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-20 475 324	-10 981 162
Sum overføringer og disponeringer	7	-20 475 324	-10 981 162



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4		16 737 100
Sum finansielle anleggsmidler			16 737 100
Sum anleggsmidler		0	16 737 100
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		75 000	212 132
Sum fordringer		75 000	212 132
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		508 511	23 376 685
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		508 511	23 376 685
Sum omløpsmidler		583 511	23 588 817
SUM EIENDELER		583 511	40 325 917
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	8, 9	30 000	30 000
Sum innskutt egenkapital		30 000	30 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9		
Udekket tap		31 456 486	10 981 162



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Sum opptjent egenkapital		-31 456 486	-10 981 162
Sum egenkapital	7	-31 426 486	-10 951 162
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Obligasjonslån			50 942 840
Langsiktig konserngjeld	5	32 009 997	
Sum annen langsiktig gjeld		32 009 997	50 942 840
Sum langsiktig gjeld		32 009 997	50 942 840
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			129 411
Annen kortsiktig gjeld			204 829
Sum kortsiktig gjeld			334 240
Sum gjeld		32 009 997	51 277 080
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		583 511	40 325 917



BDO AS
Nesevegen 3
Postboks 93
6067 Ulsteinvik

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i WWS Recovery AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert WWS Recovery AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller



samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.



Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Ulsteinvik, 7. juni 2018
BDO AS

Eldar Zäht
Registrert revisor



Indirekte kontantstrøm

Wws Recovery AS

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	2017	2016
Resultat før skattekostnad		-20 475 324	-10 981 162
Nedskrivning anleggsmidler		15 415 750	0
Endring i leverandørgjeld		-129 411	129 411
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-5 721 687	6 514 186
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-10 910 671	-4 337 566
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre fore		0	-15 415 750
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		0	-15 415 750
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		0	43 100 000
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		-43 967 500	0
Innbetalinger av egenkapital		0	30 000
Endring lån konsernselskap/TS		32 009 997	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-11 957 503	43 130 000
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-22 868 174	23 376 684
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynne		23 376 685	0
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		508 511	23 376 685



Noter til regnskapet 2017

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp, foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Bruksverdi er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Investeringer i andre selskaper

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i andre selskaper. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når utbyttet er vedtatt.

Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning for tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med 23 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til varesalg og varekjøp i utenlandsk valuta føres som salgsinntekter og varekostnad.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter



Noter til regnskapet 2017

omfatter kontanter, bankinnskudd and andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Note 2 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2017	2016
Valutagevinst	999 980	1 013 773
Andre renteinntekter	6 716	12 159
Annen finansinntekt	0	2 079 500
Sum finansinntekter	1 006 697	3 105 432

Finanskostnader	2017	2016
Valutatap	719 949	1 451 792
Andre rentekostnader	1 729 514	8 311 939
Annen finanskostnad	1 605 730	1 414 182
Sum finanskostnader	4 055 193	11 177 913

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m

Selskapet har ingen ansatte. Det er utbetalt honorar til styret med kr 1 800 000 i 2017.

Revisor

Kostnadsført honorar til revisor for 2017 utgjør kr 34 000,- ekskl.mva.

Lovpålagt revisjon	29 500
Skatterådgivning	4 500
Sum honorar til revisor	34 000

Note 4 Investering i datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet

Investeringene i datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet regnskapsføres etter kostmetoden.

Selskap	Forretnings- kontor	Eier- /stemmeandel	Bokført verdi	Selskapets egenkapital 100%	Selskapets resultat 100%
World Wide Supply AS	Ulsteinvik	100 %	0	-1 397 582 714	-381 000 012

Aksjeinvestering i World Wide Supply AS er i 2017 nedskrevet med kr 15 415 750 pr 31.12.

Konsernregnskap for WWS Recovery AS er ikke utarbeidet da aksjene i World Wide Supply AS er holdt for salg.



Noter til regnskapet 2017

Note 5 Mellomværende med selskap i samme konsern

Gjeld	2017	2016
Langsiktig gjeld	32 009 997	0

Note 6 Skatt

Årets skattekostnad	2017	2016
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-20 475 324	-10 981 162
Permanente forskjeller	15 415 750	392 222
Endring i midlertidige forskjeller	1 131 770	-1 209 270
Skattepliktig inntekt	-3 927 804	-11 798 210
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2017	2016	Endring
Langs. fordr. og gjeld i ut. valuta	0	867 500	867 500
Andre forskjeller	0	264 270	264 270
Sum	0	1 131 770	1 131 770
Akkumulert fremførbart underskudd	-16 040 736	-12 112 932	3 927 804
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	16 040 736	10 981 162	-5 059 574
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	0	0	0
Utsatt skattefordel (23 % / 24 %)	0	0	0
Effekt av endring av skattesats			

I henhold til god regnskapsskikk balanseføres ikke utsatt skattefordel.



Noter til regnskapet 2017

Note 7 Egenkapital

	Aksjekapital	Udekket tap	Sum egenkapital
Pr. 01.01	30 000	-10 981 162	-10 951 162
Årets resultat		-20 475 324	-20 475 324
Pr 31.12	30 000	-31 456 486	-31 426 486

Note 8 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Wws Recovery AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	30	1 000,00	30 000
Sum	30		30 000

Eierstruktur

Aksjonærer i % pr. 31.12:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
NT Refectio XIV AS	30	100,0	100,0
Totalt antall aksjer	30	100,0	100,0

WWS Recovery AS eies 100 % av NT Refectio XIV AS. WWS Recovery AS har forretningskontor Oslo og NT Refectio XIV AS har forretningskontor i Oslo.

Note 9 Fortsatt drift

Selskapets bokførte egenkapital er tapt, men akkumulert underskudd er finansiert med lån fra datterselskaper.