



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2016 - 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: 01.01.2016 - 31.12.2016

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
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: 30.06.2017

Grunnlag for avgivelse

År 2016: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2015: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2016

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	2016	2015
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	3	2 908 681	
Sum kostnader		2 908 681	
Driftsresultat		-2 908 681	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	2	3 105 432	
Sum finansinntekter		3 105 432	
Nedskrivning av finansielle eiendeler	4		
Annen finanskostnad	2	11 177 913	
Sum finanskostnader		11 177 913	
Netto finans		-8 072 481	
Ordinært resultat før skattekostnad		-10 981 162	0
Skattekostnad på ordinært resultat	6	0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		-10 981 162	0
Årsresultat	7	-10 981 162	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-10 981 162	
Totalresultat		-10 981 162	
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-10 981 162	
Sum overføringer og disponeringer		-10 981 162	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	16 737 100	0
Sum finansielle anleggsmidler		16 737 100	0
Sum anleggsmidler		16 737 100	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		212 132	
Sum fordringer		212 132	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		23 376 685	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		23 376 685	
Sum omløpsmidler		23 588 817	0
SUM EIENDELER		40 325 917	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	8	30 000	
Sum innskutt egenkapital		30 000	
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		10 981 162	
Sum opptjent egenkapital		-10 981 162	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
Sum egenkapital	7	-10 951 162	0
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Obligasjonslån	5, 5	50 942 840	
Sum annen langsiktig gjeld		50 942 840	
Sum langsiktig gjeld		50 942 840	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		129 411	
Annen kortsiktig gjeld		204 829	
Sum kortsiktig gjeld		334 240	
Sum gjeld		51 277 080	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		40 325 917	0



BDO AS
Nesevegen 3
Postboks 93
6067 Utsteinvik

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 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 2016, 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.

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke annen informasjon, og vi attesterer ikke den andre informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den andre informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (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 intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 risikoen, 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 modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. 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 årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

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 bokføringskikk i Norge.

Ulsteinvik, 26. juni 2017
BDO AS

Eldar Zahl
Registrert revisor

Uavhengig revisors beretning 2016 WWS Recovery AS - Side 3 av 3

BDO AS, et norsk aksjeselskap, er deltaker i BDO International Limited, et engelsk selskap med begrenset ansvar, og er en del av det internasjonale nettverket BDO, som består av uavhengige selskaper i de enkelte land. Foretaksregisteret: NO 993 606 650 MVA.



Årsberetning 2016 WWS Recovery AS

Virksomheten

WWS Recovery AS ble stiftet 19.11.2015 og har som formål inndrivelse, erverv og realisering av eiendeler stilt som sikkerhet for obligasjonseierne i et obligasjonslån utpekt av Nordic Trustee ASA, herunder tilretteleggelse for finansiering av omkostninger og inngåelse av nødvendige kontrakter i denne forbindelse, og andre forhold som har naturlig sammenheng med dette.

Selskapet driver sin virksomhet fra selskapets hovedkontor i Oslo.

Redegjørelse for årsregnskapet

Det er i 2016 bokført andre driftskostnader med NOK 2 908 681.

Driftsresultatet ble NOK -2 908 681.

Netto finansposter var NOK -8 072 481.

Resultatdisponeringen fremgår av resultatregnskapet.

Selskapet hadde ved årsskiftet en likviditetsbeholdning tilsvarende NOK 23 376 685.

Bokført egenkapital ved årsslutt utgjorde NOK -10 951 162.

Langsiktig gjeld er NOK 50 942 840, hvor obligasjonslånet utgjør NOK 42 835 730 og NOK 8 107 110 i obligasjonsrenter.

Kortsiktig gjeld utgjør NOK 334 240.

Totalkapitalen i selskapet er ved årsslutt NOK 40 325 917.

Selskapet driver ikke egen forskning og utvikling etter den regnskapsmessige definisjonen.

Finansiell risiko

Selskapet har gjeld i utenlandsk valuta. Selskapets gjeld er i USD.

Fortsatt drift

Styret konstaterer at mer enn 50% av bokført egenkapital er tapt. Mørselskapet vil bidra med nødvendig tilførsel av kapital, enten i form av lån eller økning av selskapets egenkapital, eller en kombinasjon av dette for å dekke nye kreditorer og morselskapet har en avtale med sine finanskreditorer som skal beskytte driftskreditorene.

På bakgrunn av dette mener styret at det er forsvarlig å fortsette driften.

Styret erklærer etter vår beste overbevisning at årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i selskapet gir et rettvise bilde av selskapets eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet.

Det erklæres videre at årsberetningen gir en rettvise oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til selskapet, sammen med beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer selskapet står overfor.



Arbeidsmiljø, personale, likestilling og diskriminering

Det er ingen ansatte i selskapet og det er derfor ingen relevante forhold knyttet til arbeidsmiljø, personale, likestilling eller diskriminering.

Ytre miljø

Selskapet hadde i 2016 ingen driftsmidler som forurensrer det ytre miljø.

Fosnavåg, 7. juni 2017

Styret i WWS Recovery AS



Aage Figenschou



Kontantstrømoppstilling 2016

WWS Recovery AS

	<u>2016</u>
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>	
Resultat før skattekostnad	-10 981 162
Endring leverandørgjeld	129 411
Valutaendringer langsiktig lån	867 500
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-7 303
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>-9 991 554</u>
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>	
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	<u>0</u>
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>0</u>
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>	
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	43 967 500
Innbetalinger av egenkapital	30 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>43 997 500</u>
Netto endring i kontanter og kontantekv.	<u>34 005 946</u>
Beholdning av kontanter og kontantekv. 1.1.	<u>0</u>
Beholdning av kontanter og kontantekv. 31.12	<u>23 376 685</u>

WWS Recovery AS



Noter til årsregnskapet 2016

WWS Recovery AS

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

WWS Recovery AS ble stiftet 19. november 2015. Det ble ikke utarbeidet årsregnskap for 2015.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder og anbefalinger til god regnskapsskikk.

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Inntektsføring av leieinntekter skjer i takt med opptjening.

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som er knyttet til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet.

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Lån regnskapsføres til virkelig verdi når utbetaling av lånet finner sted, med fradrag for transaksjonskostnader.

Datterselskap og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 24 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjørt.

Regnskapsprinsippene er for øvrig nærmere omtalt i de tilhørende noter til de enkelte regnskapspostene.



Noter til årsregnskapet 2016

WWS Recovery AS

NOTE 2 POSTER SOM ER SAMMENSLÅTT

Resultatregnskapet

Posten andre finansinntekter er slått sammen av :

	<u>2016</u>
Valutagevinst	1 013 773
Andre renteinntekter	12 159
Andre finansinntekter	<u>2 079 500</u>
Sum andre finansinntekter	<u>3 105 432</u>

Posten andre finanskostnader er slått sammen av:

	<u>2016</u>
Valutatap	1 451 792
Andre rentekostnader	8 311 939
Andre finanskostnader	<u>1 414 182</u>
Sum andre finanskostnader	<u>11 177 913</u>

NOTE 3 LØNSKOSTNADER, ANTALL ÅRSVERK, GODTGJØRELSER M.M.

Selskapet har ingen ansatte. Det er utbetalt honorar til styret med kr 2 383 000 i 2016.

Det er ikke utbetalt honorar til revisor i 2016.

NOTE 4 DATTERSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP

Investeringer i datterselskap og tilknyttede selskap er vurdert etter kostmetoden.

Selskap	Forretnings- kontor	Eierandel	Bokført verdi	Selskapets egenkapital 100%	Selskapets resultat 100%
World Wide Supply AS	Ulsteinvik	100 %	16 737 100	-1 019 381 570	-227 843 430
Sum			16 737 100	-1 019 381 570	-227 843 430

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



Noter til årsregnskapet 2016

WWS Recovery AS

NOTE 5 PANTSTILLELSER

Bokført gjeld sikret ved pant

Obligasjonslån inkl. renter	50 942 840
Sum	50 942 840

Dette obligasjonslånet inkl. renter hadde 1. prioritet pant i fartøy eid av konsernet World Wide Sypply AS. Fartøyene ble solgt i januar 2017 og lånet inkl. renter er oppgjort.

NOTE 6 SKATTER

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at kostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget.

Oversikt over midlertidige forskjeller:

	<u>2016</u>
Langsiktig gjeld og fordring utenlandsk valuta	867 500
Aktiverte lånekostnader	264 270
Sum midlertidige forskjeller før underskudd til fremføring	1 131 770
Skattemessig underskudd til fremføring	-12 112 932
Sum midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring	-10 981 162
Utsatt skattefordel	2 635 479
Anvendt skattesats	24 %

Utsatt skattefordel er ikke oppført pga usikkerhet om når den kan nyttiggjøres.

Nedenfor er det gitt en spesifikaasjon over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag.

	<u>2016</u>
Resultat før skattekostnad	-10 981 162
Permanente forskjeller	392 221
Endring midlertidige forskjeller	-1 209 270
Årets skattegrunnlag	-11 798 210



Noter til årsregnskapet 2016

WWS Recovery AS

NOTE 6 SKATTER (FORTS)

Skattekostnaden i regnskapet består av følgende poster:

	<u>2016</u>
Endring utsatt skatt	-
Årets skattekostnad	-

NOTE 7 EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Udekket tap	Sum
Stiftelse 19.11.2015	30 000	-	30 000
<i>Årets endring i egenkapital</i>			-
Årets resultat		-10 981 162	-10 981 162
Egenkapital 31.12.	30 000	-10 981 162	-10 951 162

NOTE 8 AKSJEKAPITAL OG AKSJEEIER INFORMASJON

Aksjekapitalen på kr 30 000 består av 30 aksjer à kr 1 000.

Eierstruktur

Selskapets aksjonærer pr. 31.12.:

Aksjonærer	Verv	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
NT Rectefio XIV AS		30	100 %	100 %
Totalt antall aksjer		30	100 %	100 %

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



Noter til årsregnskapet 2016

WWS Recovery AS

NOTE 9 - FINANSIELL MARKEDSRISIKO

Selskapet benytter seg ikke av finansielle instrumenter med styringen av valuta og rente risiko.

Renterisiko

Selskapet har fast rente så det er ingen risiko knyttet til renten.

Valutarisiko

Utvikling i valutakurser innebærer både direkte og indirekte økonomisk risiko for selskapet.

Selskapet har bankinnskudd i amerikanske dollar og selskapets langsiktige gjeld er i amerikanske dollar.

NOTE 10 USIKKERHET OM FORTSATT DRIFT

Bokført egenkapital er tapt men dette er finansiert gjennom obligasjonslån fra selskapets eiere.