

HALVÅRS- REGNSKAB WATURU HOLDING A/S

Investér i klima-
teknologi

Følg aktien på
www.nasdaqomxnordic.com under
aktiesymbolet "WATURU"

STOR EFTERSPØRGSEL FRA KUNDER OG INVESTORER

LAVERE OMKOSTNINGSNIVEAU END FORVENTET

OPSÆTNING AF PRODUKTIONSAPPARAT ER IGANGSAT

DATTERSELSKAB HAR STORT MOMENTUM

WATURU
INTELLIGENT WATER TECHNOLOGY
WWW.WATURU.DK

WATURU
INTELLIGENT WATER TECHNOLOGY



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

WATURU HOLDING A/S
SJÆLLANDSGADE 32, 1. TH., 7100 VEJLE
PERIODEREGNSKAB FOR PERIODEN
1. JANUAR - 30. JUNI 2019

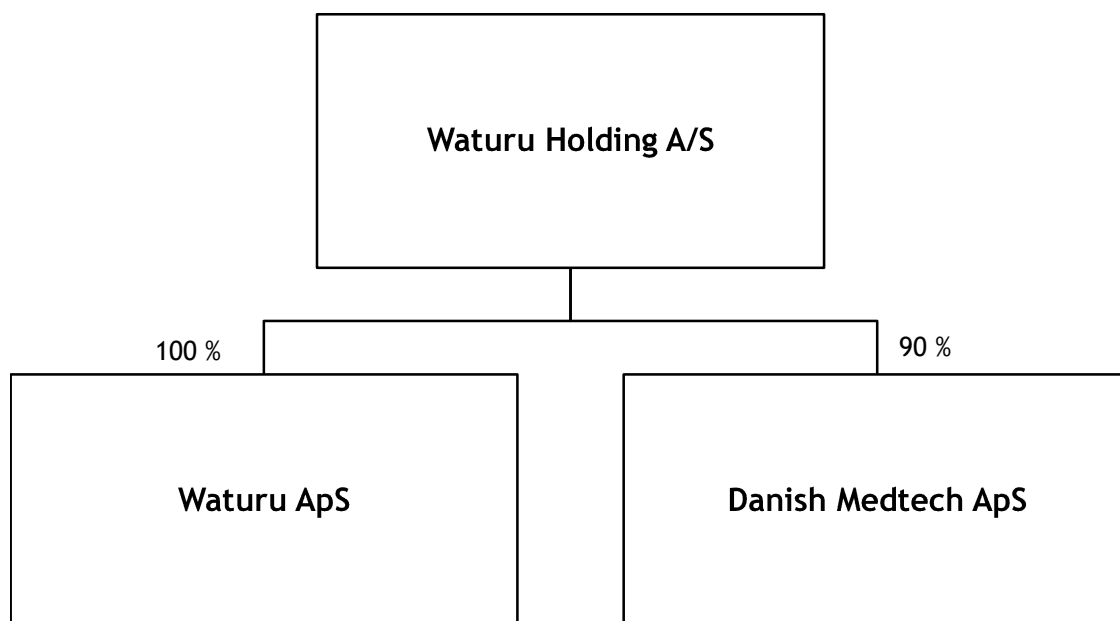
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors reviewerklæring.....	6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8-9
Koncern- og perioderegnskab 1. januar - 30. juni	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Waturu Holding A/S Sjællandsgade 32, 1. th. 7100 Vejle
	CVR-nr.: 37 79 04 86
	Stiftet: 10. juni 2016
	Hjemsted: Vejle
	Periode: 1. januar - 30. juni
Bestyrelse	Thomas Høgh Marschall, formand
	Anders Skov
	Jes Nordentoft
	Toke Reedtz
	Bjørn Kaare Jensen
Direktion	Toke Reedtz
	Michael Baltzer Fløe Nørgaard
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
	Havneholmen 29
	1561 København V

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt perioderegnskabet for perioden 1. januar - 30. juni 2019 for Waturu Holding A/S.

Perioderegnskabet aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at perioderegnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 30. juni 2019.

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

Vejle, den 2. august 2019

Direktion:

Toke Reedt

Michael Baltzer Fløe Nørgaard

Bestyrelse:

Thomas Høgh Marschall
Formand

Anders Skov

Jes Nordentoft

Toke Reedt

Bjørn Kaare Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVIEWERKLÆRING

Til kapitalejerne i Waturu Holding A/S

Vi har udført review af perioderegnskabet for Waturu Holding A/S for perioden 1. januar - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Perioderegnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for perioderegnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et perioderegnskab, 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 perioderegnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om perioderegnskabet. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende review af et perioderegnskab udført af selskabets uafhængige revisor og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at perioderegnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af et perioderegnskab udført af selskabets uafhængige revisor er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om perioderegnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at perioderegnskabet ikke giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 2. august 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Buch
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34089

Per Frost Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27740

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2019 tkr.	2018 tkr.
Resultatopgørelse		
Lønninger.....	-560	-525
Bruttoresultat.....	-2.645	-550
Driftsresultat.....	-3.232	-1.116
Årets resultat.....	-2.979	-898
Balance		
Balancesum.....	19.520	2.705
Egenkapital.....	16.691	1.921
Pengestrømme		
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-1.568	992
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-1.044	-920
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	17.483	267
Pengestrømme i alt.....	14.871	339
Aktierelaterede finansielle forhold		
Antal aktier pr. 30. juni 2019.....	10.581.818 DKK	
Markedspris pr. aktie pr. 30. juni 2019.....	20,80 DKK	
Markedsværdi pr. 30. juni 2019.....	220.101.814 DKK	

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

De vigtigste aktiviteter i Waturu Holding Group er inden for områdene varmt vand, OEM og spildevandsløsninger. Virksomheden samarbejder med internationale virksomheder, der kan distribuere Waturus produkter og løsninger eller integrere teknologien i nye produkter i sit eget navn.

Koncernen inkluderer moderselskabet Waturu Holding A/S og datterselskaberne Waturu ApS og Danish Medtech ApS. Virksomhedens vigtigste aktiviteter er udvikling, fremstilling og salg af vandvarmere og vandbehandlingsteknologi.

Koncernen er hovedaktionær i selskabet Danish Medtech ApS, der beskæftiger sig med udvikling af produkter til HealthCare-branchen med fokus på behandling af inflammatoriske hudsygdomme og sårpleje.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Første halvår 2019 har været et travlt halvår, hvor der har været fokus på at gennemføre vores notering samt forberede organisationen på at igangsætte en dansk automatiseret produktion af vores decentrale højeffektive vandvarmer. Halvårsrapporten er påvirket af ekstraordinære omkostninger til børsnoteringen.

Klimadagsordenen er et internationalt fokusområde og UN's "Sustainable Development Goals" bidrager til, at der i de kommende år vil blive brugt meget store ressourcer på at forsøge at nedbringe CO₂-niveauet. Det kan primært ske ved at virksomheder samarbejder om at udvikle nye teknologier, som kan nedbringe forbruget eller være mere energieffektive.

Som investor i Waturu Holding A/S, er du med til at forfølge den dagsorden. Vi har teknologien og distributionen på plads og vi vil gøre vores bedste for at fremme decentral opvarmning af brugsvand. Dette med formålet om at spare vand og energi og dermed nedbringe CO₂-udledningen til opvarmningen af varmt brugsvand.

På hjemmesiden <https://www.un.org/sustainabledevelopment/climate-change/> kan du læse mere om mål nr. 13, som har titlen "Climate Action". Herudover kan du se opfordringen fra UN's Chief, Secretary General, António Guterres, til at alle politikere og virksomhedsejere verden over, holder fokus på at nedbringe CO₂-udledningen.

I Waturu vil vi sammen med vores distributør, fokusere på erhvervsejendomme og institutioner først, da vi her kan sikre de største besparelser samt forbedre komforten. Vi starter vores salgsindsats i Danmark, men vores ambitioner er internationale og derfor har vi også fra start valgt en international partner som distributør.

Der arbejdes sideløbende med opsætningen af produktion, der straks kan skaleres op, når salgsindsatsen øges og interessen for produktet stiger. Ambitionen er at få etableret et produktionsapparat der lever op til de højeste standarder og at der samtidigt er tilstrækkeligt med fleksibelt til at kunne producere vores enheder til priser og i en kvalitet der er absolut konkurrencedygtige. Der forventes stigning i interessen blandt virksomheder fra hele verden, som ønsker at aftage og sælge Waturu-teknologi inden for forskellige brancher. Virksomhederne vil typisk have fokus på, at der kan spares vand, energi eller hvor man kan nedbringe brugen af kemikalier, som i dag benyttes til at nedbringe bakterie niveauet i vand.

På bagkant af noteringen er vi således blevet kontaktet af flere store internationale og mindre aktører, som er interesserede i at undersøge mulighederne for at samarbejde.

Selskabets forretningsområder kan opdeles i tre hovedområder som er følgende: Opvarmning af vand, OEM-løsninger, samt bakteriel rensning af vand og spildevand. OEM-løsninger dækker over samarbejdsaftaler, hvor Waturu-teknologien integreres ind i eksterne selskabers produkter.

Status er, at der inden for alle tre områder er stor aktivitet og, som oplyst i vores virksomhedsbeskrivelse og beskrevet ovenfor, allerede er indgået aftaler med eksempelvis Saint Gobain om distribution af vores højeffektive decentrale vandvarmer.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Der arbejdes inden for OEM-området på at udvikle og afsætte en løsning til bakteriel rensning af varmt og koldt brugsvand på hospitaler. Der indgået et samarbejde med et dansk universitetshospital og de første test er gennemført med fokus på at teste teknologiens virkning på bakterier, såsom Legionella.

Perspektivet er muligheden for at sælge en løsning, som internationalt kan sikre rent bakteriefrit vand på hospitaler. Hospitaler drives ofte fra meget store ejendomme, hvor vandet cirkuleres rundt ved en temperatur, som desværre er perfekt for bakteriel vækst. Lande som USA, hvor der er mange store private hospitaler og hvor der ofte er udfordringer med Legionella, kunne være et godt internationalt match for Waturu. Teknologien kan benyttes centralt eller decentralt og området kan have væsentlig værdi for Waturu Holding A/S fremadrettet.

Inden for OEM-området har vi igangsat et samarbejde med et større dambrug, hvor teknologien skal sikre rent og bakteriefrit vand. Målsætningen er i første omgang, at Waturu-teknologien skal sikre en højere overlevelseshøjde for de helt små/unge fisk, som i dag dør pga. af bakterieinfektioner. Landbaseret fiskeopdræt forventes at kunne revolutionere industrien og et kernepunkt i produktionen er at sikre rent vand. Der er meget store partnere inden for området og efter et forventeligt succesfuldt testforløb, vil indgåelsen af et samarbejde være næste skridt.

Et andet interessant produkt er en ny løsning, som kan sikre kogende vand øjeblikkeligt, men uden at forbrugeren skal have en tank monteret i deres køkkenskab. Her er der etableret et samarbejde med en international partner og udviklingen er i gang. Målsætningen er at fjerne den "standby" -opvarmning, som de eksisterende løsninger kræver, da dette betyder spild af energi, når der ikke benyttes kogende vand. Vores løsning vil desuden reducere kravet til installationsplads med 80%. Der er et stort markedspotentiale og her forventes det første færdige produkt at kunne lanceres fra medio 2020, dog afhængigt af ønsker og krav fra samarbejdspartneren.

Datterselskabet, Danish Medtech, udvikler sig positivt og som udmeldt, er der den 1. august 2019 ansat en erfaren ekstern direktør, Jesper Nørregaard. Han har haft en stor del af sin karriere i Leo Pharma, senest som General Manager, LEO Pharma Nordic. Jesper Nørregaard er ansat til at gennemføre en børsnotering af selskabet i 2020 og for at kunne kommercialisere en række Medtech -/ Healthcare-produkter, heriblandt et nyt produkt, der skal hjælpe sårpleje patienter. Selskabet skal ligeledes gennemføre en række kliniske tests, der potentielt kan resultere i en ny behandlingsmetode mod børneeksem.

Den påbegyndte adskillelse af Danish Medtech er påkrævet, da selskabets forretningsområde kræver specielle kompetencer, samt for at sikre at fokus i Waturu forbliver på de eksisterende forretningsområder.

Danish Medtech forventer at gennemføre en Pre-IPO kapitalisering indenfor de kommende måneder og der er på baggrund af den udsendte selskabsmeddelelse nr. 10, vist stor interesse for deltagelse fra eksisterende og nye investorer. Waturu Holding A/S vil efterfølgende Pre-IPO kapitaliseringen stadigvæk være majoritetsaktionær i Danish Medtech.

Vi fortsætter et højt aktivitetsniveau i andet halvår, hvor der forventes flere aftaler med partnerselskaber, som vil sikre et godt fundament for den fremtidige vækst. Et halvår som vil have fokus på opsætning af produktion, logistik samt nødvendige supportfunktioner.

Regnskabet følger den kurs vi har lagt og udviser et lavt omkostningsniveau samt at vi har ansat yderligere personel til projekt-, salgs- og udviklingsarbejde. Vi har desuden påbegyndt opsætningen af en automatiseret produktion samt afsat ressourcer til salg- og marketingsarbejde.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 30. JUNI

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2019 tkr.	2018 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.
Vareforbrug.....		-4	-86	0	0
Eksterne omkostninger.....		-2.641	-464	-2.082	-86
BRUTTORESULTAT.....		-2.645	-550	-2.082	-86
Personaleomkostninger.....	1	-558	-526	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-29	-40	-9	-6
DRIFTSRESULTAT.....		-3.232	-1.116	-2.091	-92
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		0	0	0	80
Andre finansielle indtægter.....		0	1	128	201
Andre finansielle omkostninger.....		-56	-39	-50	-2
RESULTAT FØR SKAT.....		-3.288	-1.154	-2.013	187
Skat af periodens/årets resultat.....	2	309	256	29	12
PERIODENS RESULTAT.....		-2.979	-898	-1.984	199

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2019 tkr.	2018 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.
Patenter		258	156	209	105
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		2.086	1.334	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	2.344	1.490	209	105
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		212	52	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	4	212	52	0	0
Kapitalandele i dattervirk- somheder.....		0	0	160	160
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		23	23	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	5	23	23	160	160
ANLÆGSAKTIVER.....		2.579	1.565	369	265
Varer under fremstilling.....		245	245	0	0
Varebeholdninger.....		245	245	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1	122	8.719	2.599
Udskudte skatteaktiver.....		279	123	46	18
Andre tilgodehavender.....		160	116	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		332	164	0	0
Periodeafgrænsningsposter.....		685	2	106	0
Tilgodehavender.....		1.457	527	8.871	2.617
Likvide beholdninger.....		15.239	368	11.536	168
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		16.941	1.140	20.407	2.785
AKTIVER.....		19.520	2.705	20.776	3.050

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2019 tkr.	2018 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.
Selskabskapital.....		529	98	529	98
Reserve for udviklingsomkostninger.....		1.627	1.040	0	0
Overført resultat.....		14.609	810	18.254	2.920
Minoritetsinteresser.....		-74	-27	0	0
EGENKAPITAL.....	6	16.691	1.921	18.783	3.018
Hensættelse til udskudt skat.....		102	89	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		102	89	0	0
Gældsbevis.....		0	167	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...		0	167	0	0
Kortfristet del af langfristet gæld. Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		0	100	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		429	79	169	10
Anden gæld.....		92	27	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		2.206	322	1.824	22
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		2.727	528	1.993	32
PASSIVER.....		19.520	2.705	20.776	3.050
Eventualposter mv.	7				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8				

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 30. JUNI

	Koncernen		Moderselskabet	
	2019 tkr.	2018 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.
Periodens/årets resultat.....	-2.979	-898	-1.984	199
Periodens/årets afskrivninger tilbageført....	29	40	9	6
Resultat af datterselskaber.....	0	0	0	-80
Skat af periodens/årets resultat tilbageført.	-309	-256	-29	-12
Ændring i varebeholdninger.....	0	-10	0	0
Ændring i tilgodehavender.....	-608	1.920	-6.226	-291
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	2.299	196	1.961	28
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-1.568	992	-6.269	-150
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-867	-897	-113	-111
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-177	0	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	-23	0	-80
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.044	-920	-113	-191
Afdrag på lån.....	-267	-233	0	0
Kapital forhøjelse.....	17.750	500	17.750	500
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	17.483	267	17.750	500
ÆNDRING I LIKVIDER.....	14.871	339	11.368	159
Likvider 1. januar.....	368	29	168	9
LIKVIDER 30. JUNI.....	15.239	368	11.536	168
Likvider 30. juni specificeres således:				
Likvide beholdninger.....	15.239	368	11.536	168
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	15.239	368	11.536	168

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2019 tkr.	2018 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:					
Koncernen: 3 (2018: 3)					
Moderselskabet: 1 (2018: 1)					
Løn og gager	1.198	1.073	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	24	9	0	0	
Andre personaleomkostninger	89	150	0	0	
Aktiveret udviklingsomkostninger....	-753	-706	0	0	
	558	526	0	0	
Skat af periodens/årets resultat					2
Beregnet skat af periodens/årets skattepligtige indkomst.....	-168	-164	0	0	
Regulering af udskudt skat.....	-141	-92	-29	-12	
	-309	-256	-29	-12	
Immaterielle anlægsaktiver					3
			Koncernen		
			Udv.projekter under udførelse Patenter og forudbetalinger		
Kostpris 1. januar 2019.....			162	1.333	
Tilgang			114	753	
Kostpris 30. juni 2019.....			276	2.086	
Afskrivninger 1. januar 2019.....			6	0	
Periodens afskrivninger			12	0	
Afskrivninger 30. juni 2019.....			18	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....			258	2.086	
				Moder- selskabet	
				Patenter	
Kostpris 1. januar 2019.....				111	
Tilgang				113	
Kostpris 30. juni 2019.....				224	
Afskrivninger 1. januar 2019.....				6	
Periodens afskrivninger				9	
Afskrivninger 30. juni 2019.....				15	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....				209	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

4

	Koncernen
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2019.....	103
Tilgang.....	177
Kostpris 30. juni 2019.....	280
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	51
Periodens afskrivninger.....	17
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019.....	68
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....	212

Finansielle anlægsaktiver

5

	Koncernen
	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2019.....	23
Kostpris 30. juni 2019.....	23
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....	23

	Moder- selskabet
	Kapitalandele i dattervirk- somheder
Kostpris 1. januar 2019.....	160
Kostpris 30. juni 2019.....	160
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....	160

NOTER

Note

Egenkapital

6

	Koncernen					
	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklingsoml ostninger	Overført resultat	Minoritetsint resser	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	98	0	1.040	809	-27	1.920
Kapitalforhøjelse..	431	17.621		-302		17.750
Overførsel til/fra andre poster.....		-17.621		17.621		
Overført resultat..				-2.932	-47	-2.979
Overført til reserve for udviklingsomkost- ninger.....			587	-587		
Egenkapital 30. juni 2019.....	529	0	1.627	14.609	-74	16.691

	Moderselskabet			
	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	98	0	2.919	3.017
Kapitalforhøjelse.....	431	17.621	-302	17.750
Overførsel til/fra andre poster.....		-17.621	17.621	
Overført resultat.....			-1.984	-1.984
Egenkapital 30. juni 2019.....	529	0	18.254	18.783

Med virkning fra 1. januar 2019 er virksomheden omdannet til et aktieselskab. I den forbindelse er aktiekapitalen forhøjet med tkr. 302 ved overførsel fra overført resultat.

Selskabet har i maj 2019 forhøjet aktiekapitalen med tkr. 129 i forbindelse med børsnoteringen på First North. Bruttoprovenuet ved forhøjelsen blev tkr. 17.750.

Eventualposter mv.

7

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Greentech Investor ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****8**

Der er taget ejendomsforbehold på tkr. 156 i aktiver hvis bogførte værdi udgør tkr. 176.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Perioderegnskabet for Waturu Holding A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Perioderegnskabet er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Sammenligningstal

Regnskabsstillingerne i resultatopgørelsen dækker en periode på 6 måneder mens sammenligningstallene for 2018 dækker en 12 måneders periode. Sammenligningstallene i balancen er pr. 31. december 2018.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Waturu Holding A/S samt dattervirksomheder, hvori Waturu Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders regnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå periodens nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fra trukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Periodens/årets skat, som består af periodens/årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til periodens/årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depota.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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.

Genindvindingsværdi er 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af periodens skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for perioden/året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for perioden/året, periodens/årets forskydning i likvider samt likvider ved periodens/årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som periodens/årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

BE THE PROGRESS, GO TANKLESS

Waturu Holding A/S

Sjællandsgade 32 | 7100 Vejle, Denmark

Phone: +45 42 90 90 38 | E-mail: investor@waturu.com