



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2016 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 995 385 538
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: WATERCIRCLES SKANDINAVIA AS
Forretningsadresse: Strandveien 50
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2016 - 31.12.2016

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: Espen Olav Øyen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.06.2017

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, 28.07.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		12 178 207	11 450 840
Sum inntekter		12 178 207	11 450 840
Kostnader			
Varekostnad		8 091 809	8 346 521
Avskrivning	3	3 612 048	3 691 663
Annen driftskostnad	2	4 822 215	5 490 804
Sum kostnader		16 526 072	17 528 988
Driftsresultat		-4 347 864	-6 078 148
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		622 552	1 408 457
Sum finansinntekter		622 552	1 408 457
Nedskrivning av finansielle eiendeler			2 354 850
Annen finanskostnad		5 469 108	9 073 888
Sum finanskostnader		5 469 108	11 428 738
Netto finans		-4 846 556	-10 020 281
Ordinært resultat før skattekostnad		-9 194 421	-16 098 429
Ordinært resultat etter skattekostnad		-9 194 421	-16 098 429
Årsresultat		-9 194 421	-16 098 429
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-9 194 421	-16 098 429
Sum overføringer og disponeringer		-9 194 421	-16 098 429



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	3	13 988 190	14 686 938
Sum varige driftsmidler		13 988 190	14 686 938
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		0	
Investering i annet foretak i samme konsern	4	35 525 054	32 375 526
Lån til foretak i samme konsern	4, 5	17 870 592	19 430 447
Sum finansielle anleggsmidler		53 395 646	51 805 973
Sum anleggsmidler		67 383 836	66 492 911
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		572 980	
Andre fordringer		243 322	597 531
Sum fordringer		816 302	597 531
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		819 024	9 868 337
Sum omløpsmidler		1 635 326	10 465 867
SUM EIENDELER		69 019 161	76 958 779

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
Aksjekapital	6	264 905	264 905
Overkurs		106 323 573	106 323 573
Sum innskutt egenkapital		106 588 478	106 588 478
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	-91 876 775	-82 682 354
Sum opptjent egenkapital		-91 876 775	-82 682 354
Sum egenkapital		14 711 703	23 906 124
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Konvertible lån		1 116 822	1 384 838
Sum annen langsiktig gjeld		1 116 822	1 384 838
Sum langsiktig gjeld		1 116 822	1 384 838
Kortsiktig gjeld			
Sertifikatlån	7	50 116 667	50 127 016
Leverandørgjeld		478 037	116 046
Annen kortsiktig gjeld		2 595 933	1 424 755
Sum kortsiktig gjeld		53 190 636	51 667 817
Sum gjeld		54 307 458	53 052 655
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		69 019 161	76 958 779



Watercircles Skandinavia AS

Org.nr: 995 385 538

Årsberetning 2016

Watercircles Skandinavia AS

Adresse: Strandveien 50, 1366 LYSAKER

Org.nr: 995 385 538 MVA

Virksomhetens art og hvor den drives

Watercircles Skandinavia AS sin virksomhet består i opprettelse og utvikling av forsikringsagenturer og salg av tjenester til forsikringsbransjen. Virksomheten ble etablert i mars 2010.

Selskapets drift skjer hovedsakelig fra leide lokaler på Godthaab, Lysaker i Bærum Kommune.

Utvikling i resultat og stilling

Selskapet har i 2016 fortsatt driften av forsikringsagenturene i Norge og Sverige. Selskapet har begrenset virksomhet i Danmark. Omsetningen er i 2016 12 178 207 kroner som er en oppgang på 6 % fra i fjor.

Årsresultatet ble økt med 43 % til -9 194 421 kroner. Totalkapitalen var ved utgangen av året 69 019 161 kroner, sammenlignet med 76 958 779 kroner året før. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2016 var 21 % sammenlignet med 31 % i fjor. Styret mener at det fremlagte årsregnskapet gir et rettviseende bilde over utviklingen og resultatet av foretakets virksomhet og stilling.

Fortsatt drift

Konsernet har gjennom morselskap WaterCircles Forsikring ASA høsten 2016 gjennomført en emisjon og vil sørge for finansiering ved behov. Etter balansedagen ble obligasjonslånet innfridd 24.3.2017 i sin helhet ved at selskapet tok opp et nytt lån hos WaterCircles Forsikring ASA. Styret mener derfor at grunnlaget for fortsatt drift er forsvarlig sikret og fortsatt drift legges til grunn ved avleggelsen av regnskapet.

Ansatte, likestilling og arbeidsmiljø

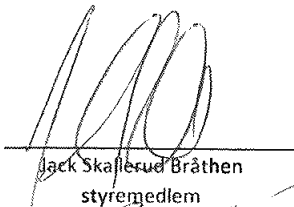
Selskapet har ingen ansatte.

Ytre miljø

Det er ingen kjente forhold ved virksomheten, herunder dennes innsatsfaktorer eller produkter, som kan medføre betydelig påvirkning på det ytre miljø.

Lysaker, 7. juni 2017

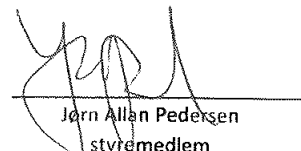
Styret for Watercircles Skandinavia AS



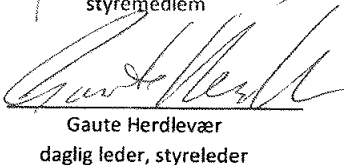
Jack Skallerud Bråthen
styremedlem



Espen Olav Øyen
styremedlem



Jørn Allan Pedersen
styremedlem



Gaute Herdlevær
daglig leder, styreleder



Statsautoriserte revisorer

Dronning Eufemias gate 6, NO-0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-0107 Oslo

Foretaksregisteret:
Tlf: +47 24 00 24 00
Fax: +47 24 00 24 01

www.ey.no

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i WaterCircles Skandinavia AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for WaterCircles Skandinavia AS som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er 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 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 (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret (ledelsen) er ansvarlig for øvrig informasjon. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den ellers viser seg å inneholde vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.



Building a better
working world

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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for 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, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

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 nødvendige 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.

Oslo, 21. juni 2017
ERNST & YOUNG AS

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor



Watercircles Skandinavia AS

Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak.

Aksjer i datterselskap

Datterselskap er selskaper hvor morselskapet har bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt gjennom eie av mer enn halvparten av stemmeberettiget kapital.

Det vises til note 4 for oversikt over datterselskaper og tilknyttede selskaper.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig lån balanseføres til nominelle verdier på etableringstidspunktet, og korrigeres ikke til virkelig verdi som følge av rentendringer.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet, uten hensyn til senere rentendringer.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Kursgevinster og kurstap knyttet til varesalg og varekjøp i utenlandsk valuta klassifiseres som driftsinntekter og vareforbruk.

Driftsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet (transaksjonstidspunktet). Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Immaterielle eiendeler

I den grad konsernet driver egen utvikling kostnadsføres utgiftene løpende. Utgifter til forskning kostnadsføres løpende. Andre immaterielle eiendeler balanseføres når kriteriene for balanseføring er til stede. Avskrivning skjer over forventet levetid.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved vår anskaffelse av driftsmidlet. Innredning i leide lokaler balanseføres og avskrives over leiekontraktens løpetid.

Leieavtaler

Driftsmidler som leies på betingelser som i det vesentlige overfører de økonomiske rettigheter og forpliktelser til selskapet (finansiell leasing), aktiveres under bygninger, maskiner, inventar o.l. og medtas som forpliktelse under rentebærende langsiktig gjeld til nåverdien av minimumsleien. Driftsmidlet avskrives over antatt økonomisk levetid, og forpliktelsen reduseres med betalt leie etter fradrag for beregnet rentekostnad. Operasjonelle leieavtaler utgiftsføres løpende.

Aksjer og andeler i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Aksjer i datterselskaper og andel i tilknyttet selskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når morselskapet tilfører datterselskapet økt egenkapital ved kapitalutvidelse eller når det gis konsernbidrag fra morselskapet til datterselskapet. Kostprisen reduseres når mottatt utbytte eller konsernbidrag fra datterselskapet overstiger vår andel av opptjent egenkapital i selskapet etter kjøpet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

995385538



Watercircles Skandinavia AS

Noter til regnskapet

Avsetningen til tap gjøres på grunnlag av individuell vurdering av fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke påregnelig tapsrisiko.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av bankinnskudd og trekk på kassekreditt. I balansen er kassekreditt inkludert i lån under kortsiktig gjeld.

Gjeld

Gjeld balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

Pensjoner

Selskapet har ingen ansatte.

Skatter

Skatteskostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skatt beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og på grunnlag av eventuelt ligningsmessig underskudd ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, utlignes. Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og på underskudd til fremføring, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd. Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, er oppført netto i balansen.

Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner, for eksempel konsernbidrag, føres direkte mot betalbar skatt i balansen. Utsatt skatt/utsatt skattefordel beregnes med nominell verdi.

NOTE 2 Lønnskostnader og godtgjørelser

Selskapet har ingen ansatte.

Styret har ikke mottatt godtgjørelse for sitt arbeid.

Daglig leder er leid inn fra Herdling AS og totalt utbetalt er kr. 809.993 eks. mva.

	2016	2015
Lovpålagt revisjon	45 350	30 430
- Andre attestasjonstjenester		
- Utarbeidelse av årsregnskap og ligningspapirer	37 957	25 600
- Andre konsulent tjenester	1 150	12 213
Sum honorar for andre tjenester	39 107	37 813
Totalt	84 457	68 243

Utarbeidelse av ligningspapirer for 2015 og 2016 er utført av tidligere revisor RSM Hasner Kjelstrup & Wiggen AS.

Pensjoner:

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.





Watercircles Skandinavia AS

Noter til regnskapet

Note 3 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

	IPR	
	Forsikrings- system	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	26 237 344	26 237 344
Tilgang i året	2 913 300	2 913 300
Avgang i året	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	<u>29 150 644</u>	<u>29 150 644</u>
Akk. avskrivninger 01.01	11 550 406	11 550 406
Årets avskrivninger	3 612 048	3 612 048
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.	<u>15 162 454</u>	<u>15 162 454</u>
Balansført verdi 31.12.	<u>13 988 190</u>	<u>13 988 190</u>
Avskrivningssats/økonomisk levetid	20 %	
Valg av avskrivningsplan	Lineære	
Endring avskrivningsplan	Nei	

Note 4 Konsern, datterselskap, tilknyttet selskap m.v.

Underkonsernet WaterCircles Skandinavia AS inngår i konsernregnskapet til Watercircles Forsikring ASA med forretningskontor i Oslo.

Konsernregnskapet kan utleveres på Watercircles Forsikring ASA kontor i Oslo.

	Valuta	Anskaffelses- tidspunkt	Eierandel/ stemmerett	Bokført verdi i selskaps- regnskap	Selskapets egenkapital (100 %)	Selskapets resultat (100 %)
Watercircles Norge AS	NOK	2010	90,00 %	2 100 000	7 930 145	-396 221
WaterCircles Sverige AB	SEK	2010	91,10 %	34 006 763	1 963 929	-1 196 719
Watercircles Danmark A/S	DKK	2011	100,00 %	2 638 928	71 871	-2 407 136

Investeringen er vurdert og bokført etter kostmetoden i selskapsregnskapet til Watercircles Skandinavia AS.

Watercircles Norge AS eier i tillegg 100 % av aksjene i Winterbergh AS (tidl. Duborgh forsikring AS). Selskapets egenkapital er kr 130 042 og årets resultat er kr -204 891. Selskapet inngår i konsernregnskapet til Watercircles Forsikring ASA.

Watercircles Skandinavia AS har gitt vilkårlig aksjeeiertilskudd til Watercircles Sverige AB på totalt SEK 34.650.000 pr. 31.12.2016. Aksjeeiertilskuddet er innregnet i egenkapitalen i datterselskapets regnskaper og inngår i anskaffelseskost på aksjer i datterselskaper i Watercircles Skandinavia AS. Total kostpris på aksjer i Watercircles Danmark A/S var pr. 31.12.2015 kr. 30.278.178. Aksjene i Watercircles Danmark A/S er nedskrevet med kr. 27.639.250 til antatt virkelig verdi pr. 31.12.2016 kr. 2.638.928.

~~Signatur~~



Watercircles Skandinavia AS

Noter til regnskapet

Note 5 Fordringer med forfall senere enn 1 år

	2016	2015
Ansvarlig lån til selskap i samme konsern	17 870 592	19 430 447
Sum	17 870 592	19 430 447

Note 6 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapitalen i selskapet er ved utgangen av året:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	264 905	1	264 905

Aksjene eies av:

	Verv	Antall	Eierandel	Stemmeandel
Urzus Group AS		140 577	53,07 %	53,07 %
WaterCircles Forsikring ASA		124 328	46,93 %	46,93 %
		264 905	100,00 %	100,00 %

Note 7 Langsiktig gjeld og pant

Selskapets langsiktige gjeld forfaller i sin helhet innen 5 år.

Selskapet har tatt opp et obligasjonslån på kr 50 000 000 som forfaller 24.3.2017. Som sikkerhet for dette lånet er det stilt sikkerhet i aksjer i datterselskaper.

Note 8 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 01.01.	264 905	106 323 573	-82 682 354	23 906 124
Årets resultat		0	-9 194 421	-9 194 421
Egenkapital pr. 31.12.	264 905	106 323 573	-91 876 775	14 711 703

Styret mener at forutsetning for fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet er satt opp under denne forutsetningen.



Watercircles Skandinavia AS

Noter til regnskapet

Note 9 Skatt

Grunnlag for skattekostnad, endring utsatt skatt og betalbar skatt:

	2016	2015
Resultat før skattekostnad	-9 194 421	-16 098 427
Permanente forskjeller		2 354 850
Grunnlag for årets skattekostnad	-9 194 421	-13 743 577
Endring i midlertidige forskjeller	-20 212	-16 007
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-9 214 633	-13 759 584
Avgitt konsernbidrag	0	0
Skattepliktig inntekt (gr.lag for betalbar skatt i balansen)	-9 214 633	-13 759 584

Fordeling av skattekostnaden:

Betalbar skatt (25 % av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	0	0
Endring i utsatt skatt (25 % av endring midl. forskjeller)	0	0
Skattekostnad (25 % av gr.lag for årets skattekostnad)	0	0

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring:

	2016		2015	
	Fordel	Forpliktelse	Fordel	Forpliktelse
Anleggsmidler		2 047 997		2 027 786
Underskudd til fremføring	67 038 447		57 823 813	
Sum midlertidige forskjeller	67 038 447	2 047 997	57 823 813	2 027 786
Utsatt skatt / (skattefordel)	-16 247 613	0	-13 949 007	0

Morselskapet har unnlatt å balanseføre utsatt skattefordel på kr 13 949 007 pr. 31.12.2015 og kr. 16 247 613 pr. 31.12.2016.

Note 10 Garantistillelser mv.

Watercircles Skandinavia AS har gitt en garanti for fortsatt drift ovenfor datterselskapet Watercircles Danmark A/S. Med denne avtalen forplikter selskapet å yte finansiell støtte slik at virksomheten kan betale sine forpliktelser når de forfaller.