



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 995 544 830  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: WATERCIRCLES NORGE AS  
Forretningsadresse: Strandveien 50  
1366 LYSAKER

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### Konsern

Morselskap i konsern: 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: Mikael Aanes Warholm  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 09.07.2021

### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

*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, 24.06.2022



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Provisjonsinntekt	10	81 079 216	68 738 646
<b>Sum inntekter</b>		<b>81 079 216</b>	<b>68 738 646</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	2	29 883 399	26 377 533
Avskrivning	5	248 522	204 979
Annen driftskostnad	2, 9, 10	52 316 855	26 208 320
<b>Sum kostnader</b>		<b>82 448 776</b>	<b>52 790 832</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 369 560</b>	<b>15 947 814</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		17 237	46 878
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>17 237</b>	<b>46 878</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern			404 079
Annen finanskostnad		3 238	12 120
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>3 238</b>	<b>416 199</b>
<b>Netto finans</b>		<b>13 999</b>	<b>-369 321</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-1 355 561</b>	<b>15 578 493</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-320 888	3 894 590
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-1 034 673</b>	<b>11 683 903</b>
<b>Årsresultat</b>	7	<b>-1 034 673</b>	<b>11 683 903</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Konsernbidrag	7		9 859 044
Overføringer annen egenkapital	7	-1 034 673	1 824 859
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	7	<b>-1 034 673</b>	<b>11 683 903</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	3	2 922 007	2 047 653
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>2 922 007</b>	<b>2 047 653</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	56 395	112 790
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	5	657 647	32 971
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>714 042</b>	<b>145 761</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>3 636 049</b>	<b>2 193 414</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	10	74 174 431	43 936 275
Andre fordringer	10	16 498 923	36 349 212
<b>Sum fordringer</b>		<b>90 673 354</b>	<b>80 285 487</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>	4	<b>8 080 045</b>	<b>8 329 447</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>98 753 399</b>	<b>88 614 934</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>102 389 448</b>	<b>90 808 348</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	6, 7	111 111	111 111
Overkurs	7	2 272 220	2 272 220
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 383 331</b>	<b>2 383 331</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	7	-1 201 847	-167 174
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-1 201 847</b>	<b>-167 174</b>
<b>Sum egenkapital</b>	11	<b>1 181 484</b>	<b>2 216 157</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Lån	7, 10	28 749 039	6 609 672
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>28 749 039</b>	<b>6 609 672</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>28 749 039</b>	<b>6 609 672</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	10	5 696 783	3 544 763
Betalbar skatt	3	553 466	
Skyldige offentlige avgifter	4	2 731 781	1 739 144
Annen kortsiktig gjeld	8, 10	63 476 895	76 698 612
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>72 458 925</b>	<b>81 982 519</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>101 207 964</b>	<b>88 592 191</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>102 389 448</b>	<b>90 808 348</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 577992

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 995 544 830  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: WATERCIRCLES NORGE AS  
Forretningsadresse: Strandveien 50  
1366 LYSAKER

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

#### Konsern

Morselskap i konsern: 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: Mikael Aanes Warholm  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 09.07.2021

#### Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern  
autorisert regnskapsfører: Ja  
Ekstern autorisert regnskapsfører har i  
løpet av regnskapsåret bistått ved den  
løpende regnskapsføringen eller utført  
andre tjenester for selskapet enn å  
utarbeide årsregnskapet: Ja

#### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

*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, 04.08.2021



Organisasjonsnr: 995 544 830  
WATERCIRCLES NORGE AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Provisjonsinntekt	10	81 079 216	68 738 646
<b>Sum inntekter</b>		<b>81 079 216</b>	<b>68 738 646</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	2	29 883 399	26 377 533
Avskrivning	5	248 522	204 979
Annen driftskostnad	2, 9, 10	52 316 855	26 208 320
<b>Sum kostnader</b>		<b>82 448 776</b>	<b>52 790 832</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 369 560</b>	<b>15 947 814</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		17 237	46 878
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>17 237</b>	<b>46 878</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern			404 079
Annen finanskostnad		3 238	12 120
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>3 238</b>	<b>416 199</b>
<b>Netto finans</b>		<b>13 999</b>	<b>-369 321</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-1 355 561</b>	<b>15 578 493</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-320 888	3 894 590
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-1 034 673</b>	<b>11 683 903</b>
<b>Årsresultat</b>	7	<b>-1 034 673</b>	<b>11 683 903</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Konsernbidrag	7		9 859 044
Overføringer annen egenkapital	7	-1 034 673	1 824 859
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	7	<b>-1 034 673</b>	<b>11 683 903</b>



Organisasjonsnr: 995 544 830  
WATERCIRCLES NORGE AS

## BALANSE

**Beløp i: NOK** **Note** **2020** **2019**

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel	3	2 922 007	2 047 653
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>2 922 007</b>	<b>2 047 653</b>

##### Varige driftsmidler

Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	56 395	112 790
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	5	657 647	32 971
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>714 042</b>	<b>145 761</b>

<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>3 636 049</b>	<b>2 193 414</b>
--------------------------	--	------------------	------------------

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Kundefordringer	10	74 174 431	43 936 275
Andre fordringer	10	16 498 923	36 349 212
<b>Sum fordringer</b>		<b>90 673 354</b>	<b>80 285 487</b>

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	4	8 080 045	8 329 447
---	---	-----------	-----------

<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>98 753 399</b>	<b>88 614 934</b>
-------------------------	--	-------------------	-------------------

<b>SUM EIENDELER</b>		<b>102 389 448</b>	<b>90 808 348</b>
----------------------	--	--------------------	-------------------

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital	6, 7	111 111	111 111
Overkurs	7	2 272 220	2 272 220
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 383 331</b>	<b>2 383 331</b>

##### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	7	-1 201 847	-167 174
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-1 201 847</b>	<b>-167 174</b>

<b>Sum egenkapital</b>	<b>11</b>	<b>1 181 484</b>	<b>2 216 157</b>
------------------------	-----------	------------------	------------------

#### Gjeld



<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Lån	7, 10	28 749 039	6 609 672
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>28 749 039</b>	<b>6 609 672</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>28 749 039</b>	<b>6 609 672</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	10	5 696 783	3 544 763
Betalbar skatt	3	553 466	
Skyldige offentlige avgifter	4	2 731 781	1 739 144
Annen kortsiktig gjeld	8, 10	63 476 895	76 698 612
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>72 458 925</b>	<b>81 982 519</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>101 207 964</b>	<b>88 592 191</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>102 389 448</b>	<b>90 808 348</b>



Organisasjonsnr: 995 544 830  
WATERCIRCLES NORGE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
6

#### Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	111111.00	1.00	111111.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Watercircles Forsikring ASA	11111.00	10.00%	Ordinære aksjer
Watercircles Skandinavia AS	100000.00	90.00%	Ordinære aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	111111.00	100.00%	

Note  
2

#### Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	23028765.00	20685093.00
<u>Arbeids giveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	3285529.00	3102489.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1222585.00	1100381.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	2346520.00	1489572.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	29883399.00	26377535.00

#### Ytelser til daglig leder

Note

#### Ytelser til andre ledende personer

<u>Ledende person</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
Daglig leder: Nils Arne Harildstad	1476924.00	63872.00	879266.00
<u>Sum ytelse andre led.pers.</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>



1476924.00 63872.00 879266.00

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne loven.

## Note

### Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	50905.00	270912.00
<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
		12812.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	50905.00	283724.00

## Note

### Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
37.00

## Note

### Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



## Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

---

# Årsberetning 2020

## Watercircles Norge AS

Adresse: Strandveien 50, 1366 LYSAKER

Org.nr: 995 544 830 MVA

### Virksomhetens art

Watercircles Norge AS sin virksomhet defineres som MGA "management general agent" for skadeforsikring til privat- og næringsmarkedet i Norge.

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

Selskapet jobber med salg, service og skadeoppgjør innen skadeforsikring til privat- og næringslivsmarkedet i Norge.

Selskapet har 2 egne varemerker: Watercircles forsikring og Winterbergh forsikring.

### Utvikling i resultat og stilling

Omsetningen er 81 079 216 kroner mot 68 738 646 kroner i fjor.

Årsresultatet viser et underskudd på 1 034 673 kroner mot et overskudd på 11 683 903 kroner i fjor.

Totalkapitalen var ved utgangen av året 102 389 448 kroner, sammenlignet med 90 808 348 kroner året før. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2020 var 1,2 % sammenlignet med 2,4 % i fjor.

Styret mener at det fremlagte årsregnskapet gir et rettviseende bilde over utviklingen og resultatet av foretakets virksomhet og stilling.

Egenkapitalen i selskapet er 1 181 484 kroner. Styret mener at det er grunnlag for fortsatt drift, og at fortsatt drift legges til grunn ved avleggelse av regnskapet.

WaterCircles Norge AS er, sammen med morselskapene WaterCircles Skandinavia AS og Urzus Group AS, solgt til Urzus Holding AS den 29.april 2021.

### Fortsatt drift

Årsregnskapet er satt opp under forutsetning om fortsatt drift og styret bekrefter at denne forutsetning er tilstede.

### Arbeidsmiljø

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

### Ansatt og likestilling

Styret anser arbeidsmiljøet i bedriften som tilfredsstillende og har derfor ikke iverksatt spesielle tiltak utover det normale. Sykefraværet i 2020 har vært normalt. Det har ikke blitt rapportert om ulykker eller skader på arbeidsplassen. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn.



## **Watercircles Norge AS**

Org.nr: 995 544 830

---

### **Diskriminering**

Selskapet arbeider aktivt for å forhindre diskriminering som følge av nedsatt funksjonsevne, etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, religion eller livssyn. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering. Watercircles Norge AS har som målsetning å reflektere befolkningen i nærområdet.

### **Ytre miljø**

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

Lysaker, 9. juli 2021  
Styret for Watercircles Norge AS

---

**Nils Arne Harildstad**

Daglig leder

---

**Gaute Herdlevær**

Styreleder

---

**Mikael Aanes Warholm**

Styremedlem



## Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

---

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

#### **Klassifisering og vurdering av eiendeler og gjeld**

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler 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 ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelle beløp på etableringstidspunktet, og korrigeres ikke til virkelig verdi som følge av renteendring.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

#### **Fordringer**

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

#### **Driftsinntekter**

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

#### **Varige driftsmidler**

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske 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 driftsmiddelet. Innredning i leide lokaler balanseføres og avskrives over leiekontraktens løpetid.

#### **Nedskrivning**

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler som avskrives, vurderes for verdifall når det foreligger indikasjoner på at fremtidig inntjening ikke kan forsvare eiendelens balanseførte verdi.

#### **Pensjoner**

Selskapet har kollektiv (sikret) pensjonsordning for ansatte. Ordningen er en innskuddsplan, dvs. at selskapet ikke har ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd bokføres som eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

#### **Skatter**

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av



## Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

### Noter til regnskapet for 2020

regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

#### Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	23 028 765	20 685 093
Arbeidsgiveravgift	3 285 529	3 102 489
Finansskatt	1 222 585	1 100 381
Pensjonskostnader	1 065 954	1 039 905
Andre personalkostnader	1 280 566	449 667
Sum	<u>29 883 399</u>	<u>26 377 535</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt i snitt totalt 37 årsverk.

#### Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjonsutgifter	Andre godtgjørelser
Daglig leder: Nils Arne Harildstad	1 476 924	63 872	879 266

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstillt kravene i denne loven.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:	2020	2019
Revisjon	50 905	270 912
Andre tjenester	0	12 812
Sum	<u>50 905</u>	<u>283 724</u>

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.



## Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 3 - Skatt

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Betalbar skatt	553 466	3 286 348
Endring utsatt skatt	-874 354	608 242
<b>Årets totale skattekostnad</b>	<b>-320 888</b>	<b>3 894 590</b>
<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Ordinært resultat før skattekostnad	-1 355 561	15 578 493
Permanente forskjeller	72 009	-133
Endring i midlertidige forskjeller	3 497 418	-2 432 968
Alminnelig inntekt	2 213 866	13 145 392
Ytet konsernbidrag	0	-13 145 392
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>2 213 866</b>	<b>0</b>
Betalbar skatt (25%) av årets skattegrunnlag	553 466	0
<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Driftsmidler inkl goodwill	-292 255	-343 065
Uopptjent inntekt	-11 395 779	-7 847 551
<b>Netto midlertidige forskjeller pr 31.12</b>	<b>-11 688 034</b>	<b>-8 190 616</b>
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (25% for i år, 25% for i fjor)	-2 922 008	-2 047 654
<i>Oversikt over permanente forskjeller</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Ikke fradragsberettigede representasjonskostnader	71 049	0
Andre ikke fradragsberettigede kostnader	960	0
Renteinntekt på tilbakebetalt skatt	0	-133
<b>Sum permanente forskjeller</b>	<b>72 009</b>	<b>-133</b>



## Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 4 - Bankinnskudd

Bundne midler

	<b>2020</b>
Skattetrekkkonto	1 305 799
Depositumskonto husleie Lysaker	657 926
Depositumskonto husleie Kristiansand	78 208
Sum	<u>2 041 933</u>

Skyldig skattetrekk pr. 31.12.20 utgjør kr 1 305 471.

#### Note 5 - Varige driftsmidler

	Bygning	Teknisk	Inventar	Maskiner	Personbil	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	170 696	143 665	1 361 301	291 016	0	1 966 678
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	0	116 804	700 000	816 804
Avgang solgte driftsmidler	0	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	170 696	143 665	1 361 301	407 820	700 000	2 783 482
Akk.avskrivning 31.12.	-138 885	-119 081	-1 361 301	-321 840	-128 333	-2 069 440
Balanseført pr. 31.12.	31 811	24 584	0	85 980	571 667	714 042
Årets avskrivninger	31 811	24 584	18 969	44 825	128 333	248 522
Økonomisk levetid	6 år	6 år	3 år	3 år	3 år	

#### Note 6 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	111 111	1	111 111

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Watercircles Forsikring ASA	11 111	10 %	10 %
Watercircles Skandinavia AS	100 000	90 %	90 %
Sum	111 111	100 %	100 %



## Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 7 - Egenkapital

Egenkapitalen i selskapet er 1 181 484 kroner.  
Styret mener at det er grunnlag for fortsatt drift.

	Aksjekapital	Overkurs	Annen opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	111 111	2 272 220	-167 175	2 216 156
Årsresultat	0	0	-1 034 672	-1 034 672
Egenkapital 31.12.	111 111	2 272 220	-1 201 847	1 181 484

#### Note 8 - Klientmidler

Klientmidler og tilhørende klientansvar for agentvirksomheten er ført netto i balansen som annen kortsiktig gjeld. Brutto midler og ansvar er som følger:

Klientmidler	2020	2019
Innestående på bank	16 337 482	9 829 008
Fordringer klient	18 251 934	9 147 603
Klientansvar	-34 601 090	-19 200 991
Netto klientmidler (annen kortsiktig gjeld)	-11 674	-224 380

#### Note 9 - Nærstående parter

##### Citius Insurance AS

Daglig leder og styreleder i Citius Insurance AS er Jack Skallerud Bråthen.  
Påløpt kostnad i regnskapet for 2020 for Citius Insurance AS er kr 469 660.

##### Citius Property AS

Daglig leder og styreleder i Citius Property AS er Jack Skallerud Bråthen.  
Påløpt kostnad i regnskapet for 2020 for Citius Property AS er kr 634 009.



## Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 10 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttede selskaper

	2020	2019
<i>Kortsiktige fordringer</i>		
Fordring på Watercircles Forsikring ASA - provisjonsinntekter	23 104 552	4 839 367
Profitshare Watercircles Forsikring ASA	16 047 416	11 971 237
Kundefordring Watercircles Skandinavia AS	0	446 318
	<u>39 151 968</u>	<u>17 256 922</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>		
Leverandørgjeld Watercircles Skandinavia AS	298 939	0
Mellomregning Watercircles Forsikring ASA	0	11 471 100
Konsernbidrag Watercircles Forsikring ASA	0	19 937 045
Klientgjeld Watercircles Forsikring ASA	30 914 062	16 852 022
	<u>31 213 001</u>	<u>48 260 167</u>
<i>Langsiktig gjeld</i>		
Mellomregning Watercircles Forsikring ASA	28 749 039	0
	<u>28 749 039</u>	<u>0</u>
<i>Konserninterne inntekter</i>		
Provisjonsinntekter Watercircles Forsikring ASA	76 872 244	51 007 740
Profitshare Watercircles Forsikring ASA	4 076 179	5 230 926
	<u>80 948 423</u>	<u>56 238 666</u>
<i>Konserninterne kostnader</i>		
Service Fee Watercircles Skandinavia AS	10 054 994	8 639 099
Rentekostnader Watercircles Skandinavia AS	0	404 079
Avsatt konsernbidrag Watercircles Forsikring ASA	0	9 859 044
	<u>10 054 994</u>	<u>18 902 222</u>

#### Note 11 - Fortsatt drift

WaterCircles Norge har en egenkapital på kr 1 181 484 per 31.12.20. Selskapet fikk nye eiere i 2021 og verdien av egenkapitalen i transaksjonen tilsier betydelig positiv egenkapital. Selskapet budsjetterer med tilstrekkelig kontantstrøm til å dekke løpende forpliktelser i 2021. Det er noe risiko knyttet til planene.

Årsregnskapet er satt opp under forutsetning om fortsatt drift og styret bekrefter at denne forutsetning er tilstede.

#### Note 12 - Hendelse etter balansedato

WaterCircles Norge AS er, sammen med morselskapene WaterCircles Skandinavia AS og Urzus Group AS, solgt til Urzus Holding AS den 29.april 2021.



**Watercircles Norge AS**

Org.nr: 995 544 830

---

**Noter til regnskapet for 2020**



Building a better  
working world

Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

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

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA  
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no  
Medlemmer av Den norske revisorforening

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Watercircles Norge AS

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Watercircles Norge AS som består av balanse per 31. desember 2020, 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 2020, 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 og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

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

Oslo, 9. juli 2021  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Kjetil Rimstad  
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Watercircles Norge AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: YN5G6-C871J-2KFGS-TYK0K-VLV7P-2403E



# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Kjetil Rimstad

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer: 9578-5999-4-1044102

IP: 51.175.xxx.xxx

2021-07-09 13:23:02Z



Penneo Dokumentnøkkel: YN5G6-C871J-2KFGS-TYK0K-VLVP-2403E

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



**Watercircles Norge AS**

Org.nr: 995 544 830

---

## **Årsrapport for 2020**

### **Årsberetning**

#### **Årsregnskap**

- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

### **Revisjonsberetning**



**Watercircles Norge AS**

Org.nr: 995 544 830

---

## Årsberetning 2020

**Watercircles Norge AS**

Adresse: Strandveien 50, 1366 LYSAKER

Org.nr: 995 544 830 MVA

**Virksomhetens art**

Watercircles Norge AS sin virksomhet defineres som MGA "management general agent" for skadeforsikring til privat- og næringsmarkedet i Norge.

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

Selskapet jobber med salg, service og skadeoppgjør innen skadeforsikring til privat- og næringslivsmarkedet i Norge.

Selskapet har 2 egne varemerker: Watercircles forsikring og Winterbergh forsikring.

**Utvikling i resultat og stilling**

Omsetningen er 81 079 216 kroner mot 68 738 646 kroner i fjor.

Årsresultatet viser et underskudd på 1 034 673 kroner mot et overskudd på 11 683 903 kroner i fjor.

Totalkapitalen var ved utgangen av året 102 389 448 kroner, sammenlignet med 90 808 348 kroner året før. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2020 var 1,2 % sammenlignet med 2,4 % i fjor.

Styret mener at det fremlagte årsregnskapet gir et rettviseende bilde over utviklingen og resultatet av foretakets virksomhet og stilling.

Egenkapitalen i selskapet er 1 181 484 kroner. Styret mener at det er grunnlag for fortsatt drift, og at fortsatt drift legges til grunn ved avleggelse av regnskapet.

WaterCircles Norge AS er, sammen med morselskapene WaterCircles Skandinavia AS og Urzus Group AS, solgt til Urzus Holding AS den 29.april 2021.

**Fortsatt drift**

Årsregnskapet er satt opp under forutsetning om fortsatt drift og styret bekrefter at denne forutsetning er tilstede.

**Arbeidsmiljø**

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

**Ansatt og likestilling**

Styret anser arbeidsmiljøet i bedriften som tilfredsstillende og har derfor ikke iverksatt spesielle tiltak utover det normale. Sykefraværet i 2020 har vært normalt. Det har ikke blitt rapportert om ulykker eller skader på arbeidsplassen. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn.



**Watercircles Norge AS**

Org.nr: 995 544 830

---

**Diskriminering**

Selskapet arbeider aktivt for å forhindre diskriminering som følge av nedsatt funksjonsevne, etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, religion eller livssyn. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering. Watercircles Norge AS har som målsetning å reflektere befolkningen i nærområdet.

**Ytre miljø**

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

Lysaker, 9. juli 2021

Styret for Watercircles Norge AS

**Nils Arne Harildstad**

Daglig leder

**Gaute Herdlevær**

Styreleder

**Mikael Aanes Warholm**

Styremedlem



### Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

#### Resultatregnskap

	Note	2020	2019
<b>Driftsinntekter</b>			
Provisjonsinntekt	10	81 079 216	68 738 646
<b>Driftskostnader</b>			
Lønnskostnad	2	29 883 399	26 377 533
Avskrivning	5	248 522	204 979
Annen driftskostnad	2, 9, 10	52 316 855	26 208 320
Sum driftskostnader		82 448 776	52 790 832
Driftsresultat		-1 369 560	15 947 814
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		17 237	46 878
Rentekostnad til foretak i samme konsern		0	404 079
Annen finanskostnad		3 238	12 120
Netto finansposter		13 999	-369 321
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 355 561	15 578 493
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-320 888	3 894 590
<b>Årsresultat</b>	7	-1 034 673	11 683 903
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Konsernbidrag	7	0	9 859 044
Overføringer annen egenkapital	7	-1 034 673	1 824 859
Sum disponert	7	-1 034 673	11 683 903



## Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

### Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
<b>Anleggsmidler</b>			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	3	2 922 007	2 047 653
Sum immaterielle eiendeler		2 922 007	2 047 653
<i>Varige driftsmidler</i>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	56 395	112 790
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	5	657 647	32 971
Sum varige driftsmidler		714 042	145 761
Sum anleggsmidler		3 636 049	2 193 414
<b>Omløpsmidler</b>			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	10	74 174 431	43 936 275
Andre fordringer	10	16 498 923	36 349 212
Sum fordringer		90 673 354	80 285 487
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	8 080 045	8 329 447
Sum omløpsmidler		98 753 399	88 614 934
Sum eiendeler		102 389 448	90 808 348



**Watercircles Norge AS**

Org.nr: 995 544 830

**Balanse pr. 31. desember**

	Note	2020	2019
<b>Egenkapital</b>			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	6, 7	111 111	111 111
Overkurs	7	2 272 220	2 272 220
Sum innskutt egenkapital		2 383 331	2 383 331
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	7	-1 201 847	-167 174
Sum opptjent egenkapital		-1 201 847	-167 174
Sum egenkapital	11	1 181 484	2 216 157
<b>Gjeld</b>			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Lån	7, 10	28 749 039	6 609 672
Sum annen langsiktig gjeld		28 749 039	6 609 672
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld	10	5 696 783	3 544 763
Betalbar skatt	3	553 466	0
Skyldige offentlige avgifter	4	2 731 781	1 739 144
Annen kortsiktig gjeld	8, 10	63 476 895	76 698 612
Sum kortsiktig gjeld		72 458 925	81 982 519
Sum gjeld		101 207 964	88 592 191
Sum egenkapital og gjeld		102 389 448	90 808 348

Lysaker, 9. juli 2021

Nils Arne Harildstad  
Daglig leder

Gaute Herdlevær  
Styreleder

Mikael Aanes Warholm  
Styremedlem



## Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

---

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

#### **Klassifisering og vurdering av eiendeler og gjeld**

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler 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 ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelle beløp på etableringstidspunktet, og korrigeres ikke til virkelig verdi som følge av renteendring.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

#### **Fordringer**

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

#### **Driftsinntekter**

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

#### **Varige driftsmidler**

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske 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 driftsmiddelet. Innredning i leide lokaler balanseføres og avskrives over leiekontraktens løpetid.

#### **Nedskrivning**

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler som avskrives, vurderes for verdifall når det foreligger indikasjoner på at fremtidig inntjening ikke kan forsvare eiendelens balanseførte verdi.

#### **Pensjoner**

Selskapet har kollektiv (sikret) pensjonsordning for ansatte. Ordningen er en innskuddsplan, dvs. at selskapet ikke har ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd bokføres som eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

#### **Skatter**

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av



## Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

---

### Noter til regnskapet for 2020

regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

#### Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	23 028 765	20 685 093
Arbeidsgiveravgift	3 285 529	3 102 489
Finansskatt	1 222 585	1 100 381
Pensjonskostnader	1 065 954	1 039 905
Andre personalkostnader	1 280 566	449 667
Sum	<u>29 883 399</u>	<u>26 377 535</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt i snitt totalt 37 årsverk.

#### Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjonsutgifter	Andre godtgjørelser
Daglig leder: Nils Arne Harildstad	1 476 924	63 872	879 266

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne loven.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:	2020	2019
Revisjon	50 905	270 912
Andre tjenester	0	12 812
Sum	<u>50 905</u>	<u>283 724</u>

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.



## Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 3 - Skatt

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Betalbar skatt	553 466	3 286 348
Endring utsatt skatt	-874 354	608 242
<b>Årets totale skattekostnad</b>	<b>-320 888</b>	<b>3 894 590</b>
<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Ordinært resultat før skattekostnad	-1 355 561	15 578 493
Permanente forskjeller	72 009	-133
Endring i midlertidige forskjeller	3 497 418	-2 432 968
Alminnelig inntekt	2 213 866	13 145 392
Ytet konsernbidrag	0	-13 145 392
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>2 213 866</b>	<b>0</b>
Betalbar skatt (25%) av årets skattegrunnlag	553 466	0
<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Driftsmidler inkl goodwill	-292 255	-343 065
Uopptjent inntekt	-11 395 779	-7 847 551
<b>Netto midlertidige forskjeller pr 31.12</b>	<b>-11 688 034</b>	<b>-8 190 616</b>
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (25% for i år, 25% for i fjor)	-2 922 008	-2 047 654
<i>Oversikt over permanente forskjeller</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Ikke fradragsberettigede representasjonskostnader	71 049	0
Andre ikke fradragsberettigede kostnader	960	0
Renteinntekt på tilbakebetalt skatt	0	-133
<b>Sum permanente forskjeller</b>	<b>72 009</b>	<b>-133</b>



## Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 4 - Bankinnskudd

Bundne midler

	<b>2020</b>
Skattetrekkkonto	1 305 799
Depositumskonto husleie Lysaker	657 926
Depositumskonto husleie Kristiansand	78 208
Sum	<u>2 041 933</u>

Skyldig skattetrekk pr. 31.12.20 utgjør kr 1 305 471.

#### Note 5 - Varige driftsmidler

	Bygning	Teknisk	Inventar	Maskiner	Personbil	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	170 696	143 665	1 361 301	291 016	0	1 966 678
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	0	116 804	700 000	816 804
Avgang solgte driftsmidler	0	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	170 696	143 665	1 361 301	407 820	700 000	2 783 482
Akk.avskrivning 31.12.	-138 885	-119 081	-1 361 301	-321 840	-128 333	-2 069 440
Balanseført pr. 31.12.	31 811	24 584	0	85 980	571 667	714 042
Årets avskrivninger	31 811	24 584	18 969	44 825	128 333	248 522
Økonomisk levetid	6 år	6 år	3 år	3 år	3 år	

#### Note 6 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	111 111	1	111 111

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Watercircles Forsikring ASA	11 111	10 %	10 %
Watercircles Skandinavia AS	100 000	90 %	90 %
Sum	111 111	100 %	100 %



## Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 7 - Egenkapital

Egenkapitalen i selskapet er 1 181 484 kroner.  
Styret mener at det er grunnlag for fortsatt drift.

	Aksjekapital	Overkurs	Annen opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	111 111	2 272 220	-167 175	2 216 156
Årsresultat	0	0	-1 034 672	-1 034 672
Egenkapital 31.12.	111 111	2 272 220	-1 201 847	1 181 484

#### Note 8 - Klientmidler

Klientmidler og tilhørende klientansvar for agentvirksomheten er ført netto i balansen som annen kortsiktig gjeld. Brutto midler og ansvar er som følger:

Klientmidler	2020	2019
Innestående på bank	16 337 482	9 829 008
Fordringer klient	18 251 934	9 147 603
Klientansvar	-34 601 090	-19 200 991
Netto klientmidler (annen kortsiktig gjeld)	-11 674	-224 380

#### Note 9 - Nærstående parter

##### Citius Insurance AS

Daglig leder og styreleder i Citius Insurance AS er Jack Skallerud Bråthen.  
Påløpt kostnad i regnskapet for 2020 for Citius Insurance AS er kr 469 660.

##### Citius Property AS

Daglig leder og styreleder i Citius Property AS er Jack Skallerud Bråthen.  
Påløpt kostnad i regnskapet for 2020 for Citius Property AS er kr 634 009.



## Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 10 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttede selskaper

	2020	2019
<i>Kortsiktige fordringer</i>		
Fordring på Watercircles Forsikring ASA - provisjonsinntekter	23 104 552	4 839 367
Profitshare Watercircles Forsikring ASA	16 047 416	11 971 237
Kundefordring Watercircles Skandinavia AS	0	446 318
	<u>39 151 968</u>	<u>17 256 922</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>		
Leverandørgjeld Watercircles Skandinavia AS	298 939	0
Mellomregning Watercircles Forsikring ASA	0	11 471 100
Konsernbidrag Watercircles Forsikring ASA	0	19 937 045
Klientgjeld Watercircles Forsikring ASA	30 914 062	16 852 022
	<u>31 213 001</u>	<u>48 260 167</u>
<i>Langsiktig gjeld</i>		
Mellomregning Watercircles Forsikring ASA	28 749 039	0
	<u>28 749 039</u>	<u>0</u>
<i>Konserninterne inntekter</i>		
Provisjonsinntekter Watercircles Forsikring ASA	76 872 244	51 007 740
Profitshare Watercircles Forsikring ASA	4 076 179	5 230 926
	<u>80 948 423</u>	<u>56 238 666</u>
<i>Konserninterne kostnader</i>		
Service Fee Watercircles Skandinavia AS	10 054 994	8 639 099
Rentekostnader Watercircles Skandinavia AS	0	404 079
Avsatt konsernbidrag Watercircles Forsikring ASA	0	9 859 044
	<u>10 054 994</u>	<u>18 902 222</u>

#### Note 11 - Fortsatt drift

WaterCircles Norge har en egenkapital på kr 1 181 484 per 31.12.20. Selskapet fikk nye eiere i 2021 og verdien av egenkapitalen i transaksjonen tilsier betydelig positiv egenkapital. Selskapet budsjetterer med tilstrekkelig kontantstrøm til å dekke løpende forpliktelse i 2021. Det er noe risiko knyttet til planene.

Årsregnskapet er satt opp under forutsetning om fortsatt drift og styret bekrefter at denne forutsetning er tilstede.

#### Note 12 - Hendelse etter balansedato

WaterCircles Norge AS er, sammen med morselskapene WaterCircles Skandinavia AS og Urzus Group AS, solgt til Urzus Holding AS den 29.april 2021.



**Watercircles Norge AS**

Org.nr: 995 544 830

---

**Noter til regnskapet for 2020**