



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### 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: 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, 05.08.2021



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	10	21 450 658	18 707 365
Annen driftsinntekt			250 228
<b>Sum inntekter</b>		<b>21 450 658</b>	<b>18 957 593</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		12 600 820	10 096 473
Avskrivning	3	3 044 046	4 155 308
Annen driftskostnad	2	1 288 372	1 047 055
<b>Sum kostnader</b>		<b>16 933 238</b>	<b>15 298 836</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>4 517 420</b>	<b>3 658 757</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	10		404 079
Andre finansinntekter		3 966	1 599
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>3 966</b>	<b>405 678</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler	10, 12	17 092 526	
Rentekostnad til foretak i samme konsern	10	3 335 785	3 700 611
Annen finanskostnad	10	174 764	5 838
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>20 603 075</b>	<b>3 706 449</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-20 599 109</b>	<b>-3 300 771</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-16 081 689</b>	<b>357 986</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-16 081 689</b>	<b>357 986</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-16 081 689</b>	<b>357 986</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap	8	-16 081 689	357 986
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-16 081 689</b>	<b>357 986</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
IPR Forsikringssystem	3	3 379 316	6 423 362
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>3 379 316</b>	<b>6 423 362</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	4, 12	62 104 095	77 501 222
Lån til foretak i samme konsern	5, 10	14 131 384	12 127 326
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>76 235 479</b>	<b>89 628 548</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>79 614 795</b>	<b>96 051 910</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	10	474 317	
Andre fordringer		1 105 684	484 249
<b>Sum fordringer</b>		<b>1 580 001</b>	<b>484 249</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>916 261</b>	<b>357 013</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>2 496 262</b>	<b>841 262</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>82 111 057</b>	<b>96 893 172</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	6, 8	264 905	264 905



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Overkurs	8	106 323 573	106 323 573
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>106 588 478</b>	<b>106 588 478</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	8	-108 029 116	-91 947 427
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-108 029 116</b>	<b>-91 947 427</b>
<b>Sum egenkapital</b>	11	<b>-1 440 638</b>	<b>14 641 051</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld	7, 10	82 077 272	80 841 487
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>82 077 272</b>	<b>80 841 487</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>82 077 272</b>	<b>80 841 487</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	10	604 606	1 393 042
Skyldige offentlige avgifter		44 306	
Annen kortsiktig gjeld	10	825 511	17 592
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 474 423</b>	<b>1 410 634</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>83 551 695</b>	<b>82 252 121</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>82 111 057</b>	<b>96 893 172</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 577912

#### Enheten

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

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

#### 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: 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

---

Brønnøysundregistrene  
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund  
Telefon: 75 00 75 00  
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no  
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 995 385 538  
WATERCIRCLES SKANDINAVIA AS

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	10	21 450 658	18 707 365
Annen driftsinntekt			250 228
<b>Sum inntekter</b>		<b>21 450 658</b>	<b>18 957 593</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		12 600 820	10 096 473
Avskrivning	3	3 044 046	4 155 308
Annen driftskostnad	2	1 288 372	1 047 055
<b>Sum kostnader</b>		<b>16 933 238</b>	<b>15 298 836</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>4 517 420</b>	<b>3 658 757</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	10		404 079
Andre finansinntekter		3 966	1 599
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>3 966</b>	<b>405 678</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler	10, 12	17 092 526	
Rentekostnad til foretak i samme konsern	10	3 335 785	3 700 611
Annen finanskostnad	10	174 764	5 838
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>20 603 075</b>	<b>3 706 449</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-20 599 109</b>	<b>-3 300 771</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-16 081 689</b>	<b>357 986</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-16 081 689</b>	<b>357 986</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-16 081 689</b>	<b>357 986</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap	8	-16 081 689	357 986
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-16 081 689</b>	<b>357 986</b>



Organisasjonsnr: 995 385 538  
WATERCIRCLES SKANDINAVIA AS

## BALANSE

Beløp i: NOK Note 2020 2019

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

##### Varige driftsmidler

IPR Forsikringsystem	3	3 379 316	6 423 362
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>3 379 316</b>	<b>6 423 362</b>

##### Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap	4, 12	62 104 095	77 501 222
Lån til foretak i samme konsern	5, 10	14 131 384	12 127 326
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>76 235 479</b>	<b>89 628 548</b>

<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>79 614 795</b>	<b>96 051 910</b>
--------------------------	--	-------------------	-------------------

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Kundefordringer	10	474 317	
Andre fordringer		1 105 684	484 249
<b>Sum fordringer</b>		<b>1 580 001</b>	<b>484 249</b>

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>916 261</b>	<b>357 013</b>
--	--	----------------	----------------

<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>2 496 262</b>	<b>841 262</b>
-------------------------	--	------------------	----------------

<b>SUM EIENDELER</b>		<b>82 111 057</b>	<b>96 893 172</b>
----------------------	--	-------------------	-------------------

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital	6, 8	264 905	264 905
Overkurs	8	106 323 573	106 323 573
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>106 588 478</b>	<b>106 588 478</b>

##### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	8	-108 029 116	-91 947 427
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-108 029 116</b>	<b>-91 947 427</b>

<b>Sum egenkapital</b>	<b>11</b>	<b>-1 440 638</b>	<b>14 641 051</b>
------------------------	-----------	-------------------	-------------------



<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld	7, 10	82 077 272	80 841 487
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>82 077 272</b>	<b>80 841 487</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>82 077 272</b>	<b>80 841 487</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	10	604 606	1 393 042
Skyldige offentlige avgifter		44 306	
Annen kortsiktig gjeld	10	825 511	17 592
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 474 423</b>	<b>1 410 634</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>83 551 695</b>	<b>82 252 121</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>82 111 057</b>	<b>96 893 172</b>



Organisasjonsnr: 995 385 538  
WATERCIRCLES SKANDINAVIA 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	264905.00	1.00	264905.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Urzus Group AS	140577.00	53.07%	Ordinære aksjer
Watercircles Forsikring ASA	124328.00	46.93%	Ordinære aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	264905.00	100.00%	

Note  
2

#### Lønn og ytelser

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 0 årsverk. Ytelser: Selskapet har ingen ansatte. Styret har ikke mottatt godtgjørelse for sitt arbeid.

Note

**Ytelser til ledende personer**  
Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

#### Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note

#### Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	46243.00	55596.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>



46243.00 55596.00

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

## Note

### Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00

## Note

### Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

## Note

4

### Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

#### Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
WTC Norge AS	90.00%	90.00%	1181484.00	-1034673.00
WTC Sverige AB	91.10%	91.10%	1222651.00	372618.00
WTC Danmark A/S	100.00%	100.00%	-256876.00	-3776883.00

Investeringen er vurdert og bokført etter kostmetoden i selskapsregnskapet til Watercircles Skandinavia AS. Watercircles Skandinavia AS har gitt vilkårlig aksjeeiertilskudd til Watercircles Sverige AB på totalt NOK 48 997 441 pr. 31.12.2020. Aksjeeiertilskuddet er innregnet i egenkapitalen i datterselskapets regnskaper og inngår i anskaffelseskost på aksjer i datterselskaper i Watercircles Skandinavia AS. Selskapet har avhendet Watercircles Danmark A/S den 1. februar 2021. Aksjeverdien er nedskrevet per 31. desember 2020 som følge av dette. Gjenstående bokført verdi, kr 929 799, er salgssummen.

Konsernregnskapet inngår i konsolideringen til morselskap: Ja

<u>Navn</u>	<u>Forretningskontor</u>
Watercircles Skandinavia AS	Strandveien 50 1366 LYSAKER 0219 Bærum

Datterselskap er utelatt fra konsolideringen: Nei



## Watercircles Skandinavia AS

Org.nr: 995 385 538

---

# Årsberetning 2020

## Watercircles Skandinavia AS

Adresse: Strandveien 50, 1366 LYSAKER

Org.nr: 995 385 538 MVA

### Virksomhetens art

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

Omsetningen er 21 450 658 kroner mot 18 957 593 kroner i fjor.

Årsresultatet viser et underskudd på 16 081 689 kroner mot et overskudd på 357 986 kroner i fjor.

Totalkapitalen var ved utgangen av året 82 111 057 kroner, sammenlignet med 96 893 172 kroner året før.

Egenkapitalandelen pr. 31.12.2020 var -1,8 % sammenlignet med 15,1 % i fjor.

Selskapets egenkapital er -1 440 638 kroner og er derved tapt.

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

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

### Fortsatt drift

Selskapet har negativ egenkapital pr. 31.12.2020 på 1,4 MNOK. Videre har selskapet en gjeld på 82,1 MNOK til Watercircles Forsikring ASA. Selskapet har fått ny eier i 2021. Styret mener at det er grunnlag for fortsatt drift og en forsvarlig egenkapital er sikret ved avleggelse 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, 9. juli 2021

Styret for Watercircles Skandinavia AS

---

**Gaute Herdlevær**

daglig leder, styreleder

---

**Jack Skallerud Bråthen**

styremedlem

---

**Mikael Aanes Warholm**

styremedlem

---

**Stian Pedersen Skogsholm**

styremedlem



## Watercircles Skandinavia AS

---

### Noter til regnskapet for 2020

#### 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 renteendringer.

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

#### **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.

#### **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.

#### **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.



## Watercircles Skandinavia AS

---

### Noter til regnskapet for 2020

#### **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. 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.

#### **Gjeld**

Gjeld balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

#### **Pensjoner**

Selskapet har ingen ansatte.

#### **Skatter**

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring 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, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

---

Side Side 2



## Watercircles Skandinavia AS

---

### Noter til regnskapet for 2020

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 0 årsverk.

Ytelser:

Selskapet har ingen ansatte.

Styret har ikke mottatt godtgjørelse for sitt arbeid.

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Revisjon	46 243	55 596
Sum	46 243	55 596

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Pensjoner:

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

### Note 3 - Varige driftsmidler

	<b>IPR</b>
	<b>Forsikrings-</b>
	<b>system</b>
Anskaffelseskost 01.01.	35 249 462
Tilgang kjøpte driftsmidler	0
Avgang solgte driftsmidler	0
Anskaffelseskost 31.12.	35 249 462
Akk.avskrivning 31.12.	-31 870 146
Balanseført pr. 31.12.	3 379 316
Årets avskrivninger	3 044 046

### Note 4 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

---

Side Side 3



## Watercircles Skandinavia AS

### Noter til regnskapet for 2020

Underkonsernet Watercircles Skandinavia AS inngår i konsernregnskapet til Watercircles Forsikring ASA med forretningskontor på Lysaker.

Konsernregnskapet kan utleveres på Watercircles Forsikring ASA kontor på Lysaker.

Selskap	Anskaffet år	Valuta	Eierandel	Stemmeandel	Resultat 2020	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
WTC Norge AS	2010	NOK	90 %	90 %	-1 034 673	1 181 484	11 087 592
WTC Sverige AB	2010	NOK	91 %	91 %	372 618	1 222 651	50 086 704
WTC Danmark A/S	2011	NOK	100 %	100 %	-3 776 883	-256 876	929 799
Sum NOK					-4 438 938	2 147 259	62 104 095

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

Watercircles Skandinavia AS har gitt vilkårlig aksjeeiertilskudd til Watercircles Sverige AB på totalt NOK 48 997 441 pr. 31.12.2020. Aksjeeiertilskuddet er innregnet i egenkapitalen i datterselskapets regnskaper og inngår i anskaffelseskost på aksjer i datterselskaper i Watercircles Skandinavia AS.

Selskapet har avhendet Watercircles Danmark A/S den 1. februar 2021. Aksjeverdien er nedskrevet per 31. desember 2020 som følge av dette. Gjenstående bokført verdi, kr 929 799, er salgssummen.

	WTC SE AB	WTC DK A/S	WTCN AS
Kostpris per. 1.1	1 089 263	30 278 178	2 100 000
Aksjetilskudd per. 1.1	48 997 441	13 687 998	8 987 592
Nedskrivning per. 1.1	0	-27 639 250	0
Bokført verdi per. 1.1	50 086 704	16 326 926	11 087 592

Bokført verdi 1.1	50 086 704	16 326 926	11 087 592
Aksjetilskudd 2020	0	1 695 400	0
Nedskrivning 2020	0	-17 092 527	0
Bokført verdi 31.12	50 086 704	929 799	11 087 592

#### 2020

Bokført verdi 2020	50 086 704	929 799	11 087 592
Bokført verdi 2020	50 086 704	929 799	11 087 592

### Note 5 - Langsiktige fordringer

Side Side 4



## Watercircles Skandinavia AS

### Noter til regnskapet for 2020

<i>Fordringer med forfall senere enn ett år</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Mellomværende Watercircles Norge AS	0	6 609 672
Mellomværende Urzus Group AS	1 474 197	1 474 197
Mellomværende Watercircles Forsikring ASA filial SE	5 578 406	3 111 577
Mellomværende Watercircles Forsikring Danmark A/S	0	73 785
Mellomværende Watercircles Sverige AB	7 078 781	858 095
Sum	<u>14 131 384</u>	<u>12 127 326</u>

### Note 6 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	<b>Antall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Balanseført</b>
Ordinære aksjer	264 905	1	264 905

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	<b>Ordinære aksjer</b>	<b>Eierandel</b>	<b>Stemmeandel</b>
Urzus Group AS	140 577	53,07 %	53,07 %
Watercircles Forsikring ASA	124 328	46,93 %	46,93 %
Sum	<u>264 905</u>	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

### Note 7 - Langsiktig gjeld og pant

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Lån fra Watercircles Forsikring ASA	<u>82 077 272</u>	<u>80 841 487</u>
Sum lån	<u>82 077 272</u>	<u>80 841 487</u>

Selskapet tok opp et obligasjonslån på kr. 50 000 000 som forfalt den 24.3.2017. Lånet ble innfridd i sin helhet på forfallsdato ved at selskapet tok opp et nytt lån hos Watercircles Forsikring ASA.

For lånet gjelder en rentesats på NIBOR + 3,5% p.a.

Lånet løper uten avdrag til 31.12.2020.

### Note 8 - Egenkapital

	<b>Aksjekapital</b>	<b>Overkurs</b>	<b>Annen egenkapital</b>	<b>Sum</b>
--	---------------------	-----------------	--------------------------	------------

Side Side 5



## Watercircles Skandinavia AS

### Noter til regnskapet for 2020

Egenkapital 01.01.	264 905	106 323 573	-91 947 427	14 641 051
Årsresultat	0	0	-16 081 689	-16 081 689
Egenkapital 31.12.	264 905	106 323 573	-108 029 116	-1 440 638

Selskapet har negativ egenkapital pr. 31.12.2020 på 1,4 MNOK. Videre har selskapet en gjeld på 82,1 MNOK til Watercircles Forsikring ASA. Selskapet har fått ny eier i 2021. Styret mener at det er grunnlag for fortsatt drift.

### Note 9 - Skatt

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	-16 081 689	357 986
Nedskrivning på aksjer og andre verdipapir kostnadsført i året	17 092 526	0
Endring i midlertidige forskjeller	739 013	1 066 287
Alminnelig inntekt	1 749 850	1 424 273
Anvendt fremførbart underskudd	-1 749 850	-1 424 273
Årets skattegrunnlag	0	0

<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2020	2019
Driftsmidler inkl goodwill	1 137 240	1 876 253
Sum	1 137 240	1 876 253
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	-65 187 505	-66 937 355
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-64 050 265	-65 061 102
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt/-skattefordel	-64 050 265	-65 061 102
Sum	0	0

Selskapet har unnlatt å balanseføre utsatt skattefordel på kr 16 012 566 pr. 31.12.20.

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

<i>Kortsiktige fordringer</i>	2020	2019
Kundefordring konsern WTCF	175 378	0
Kundefordring konsern WTCN	298 939	0

Side Side 6



## Watercircles Skandinavia AS

### Noter til regnskapet for 2020

	474 317	0
<i>Kortsiktig gjeld</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Leverandørgjeld WTCF	0	613 686
Mellomregning Watercircles Danmark A/S	78 641	0
	<u>78 641</u>	<u>613 686</u>
<i>Langsiktige fordringer</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Mellomregning Watercircles Forsikring ASA filial SE	5 578 406	3 111 577
Mellomregning Watercircles Norge AS	0	6 609 672
Mellomregning Urzus Group AS	1 474 197	1 474 197
Mellomregning Sverige AB	7 078 781	858 095
Mellomregning Watercircles Danmark A/S	0	73 785
	<u>14 131 384</u>	<u>12 127 326</u>
<i>Langsiktig gjeld</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Langsiktig lån Watercircles Forsikring ASA	82 077 272	80 841 487
	<u>82 077 272</u>	<u>80 841 487</u>
<i>Konserninterne inntekter</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Salgsinntekter Watercircles Forsikring ASA	4 719 148	3 377 772
Salgsinntekter Watercircles Norge AS	8 043 995	6 911 279
Salgsinntekter Watercircles Danmark A/S	0	1 316 385
Salgsinntekter Sverige AB	6 220 686	5 452 619
Salgsinntekter Watercircles Forsikring ASA filial SE	2 466 829	1 683 663
Korreksjon konsernmellomværende DK	0	16 704
Korreksjon konsernmellomværende SE	0	192 601
Korreksjon konsernmellomværende filial SE	0	40 923
Renteinntekter mellomregning Watercircles Norge AS	0	404 079
	<u>21 450 658</u>	<u>19 396 025</u>
<i>Konserninterne kostnader</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Nedskrivning aksjer Watercircles Danmark A/S	17 092 526	0
Rentekostnader lån Watercircles Forsikring ASA	3 335 785	3 700 611
Valutadifferanse fra Watercircles Danmark A/S	152 426	0
	<u>20 580 737</u>	<u>3 700 611</u>

### Note 11 - Fortsatt drift

WaterCircles Skandinavia AS har negativ egenkapital pr. 31.12.2020 på 1,4 MNOK. Videre har selskapet en gjeld på 82,1 MNOK til WaterCircles Forsikring ASA med forfall i 2028. 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.

Side Side 7



## Watercircles Skandinavia AS

---

### Noter til regnskapet for 2020

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

#### Note 12 - Hendelser etter balansedagen

Selskapet har avhendet Watercircles Danmark A/S den 1. februar 2021.

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



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 Skandinavia AS

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Watercircles Skandinavia 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 Skandinavia AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: D5NOE-SY18U-JZQ7N-SCk60-X4TZ5-W70VE



# 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: D5NOE-5Y18U-J2Q7N-SCK60-X4TZ5-W70VE

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 Skandinavia AS**

Org.nr: 995 385 538

---

## **Årsrapport for 2020**

### **Årsberetning**

#### **Årsregnskap**

- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

### **Revisjonsberetning**



**Watercircles Skandinavia AS**

Org.nr: 995 385 538

## Årsberetning 2020

**Watercircles Skandinavia AS**

Adresse: Strandveien 50, 1366 LYSAKER

Org.nr: 995 385 538 MVA

**Virksomhetens art**

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**

Omsetningen er 21 450 658 kroner mot 18 957 593 kroner i fjor.

Årsresultatet viser et underskudd på 16 081 689 kroner mot et overskudd på 357 986 kroner i fjor.

Totalkapitalen var ved utgangen av året 82 111 057 kroner, sammenlignet med 96 893 172 kroner året før.

Egenkapitalandelen pr. 31.12.2020 var -1,8 % sammenlignet med 15,1 % i fjor.

Selskapets egenkapital er -1 440 638 kroner og er derved tapt.

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

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

**Fortsatt drift**

Selskapet har negativ egenkapital pr. 31.12.2020 på 1,4 MNOK. Videre har selskapet en gjeld på 82,1 MNOK til Watercircles Forsikring ASA. Selskapet har fått ny eier i 2021. Styret mener at det er grunnlag for fortsatt drift og en forsvarlig egenkapital er sikret ved avleggelse 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, 9. juli 2021

Styret for Watercircles Skandinavia AS

**Gaute Herdlevær**

daglig leder, styreleder

**Jack Skallerud Bråthen**

styremedlem

**Mikael Aanes Warholm**

styremedlem

**Stian Pedersen Skogsholm**

styremedlem



**Watercircles Skandinavia AS**

Org.nr: 995 385 538

---



## Watercircles Skandinavia AS

Org.nr: 995 385 538

### Resultatregnskap

	Note	2020	2019
<b>Driftsinntekter</b>			
Salgsinntekt	10	21 450 658	18 707 365
Annen driftsinntekt		0	250 228
Sum driftsinntekter		21 450 658	18 957 593
<b>Driftskostnader</b>			
Varekostnad		12 600 820	10 096 473
Avskrivning	3	3 044 046	4 155 308
Annen driftskostnad	2	1 288 372	1 047 055
Sum driftskostnader		16 933 238	15 298 836
Driftsresultat		4 517 420	3 658 757
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	10	0	404 079
Andre finansinntekter		3 966	1 599
Nedskrivning av finansielle eiendeler	10, 12	17 092 526	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern	10	3 335 785	3 700 611
Annen finanskostnad	10	174 764	5 838
Netto finansposter		-20 599 109	-3 300 771
Ordinært resultat før skattekostnad		-16 081 689	357 986
<b>Årsresultat</b>		<b>-16 081 689</b>	<b>357 986</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføring til annen egenkapital	8	-16 081 689	357 986



## Watercircles Skandinavia AS

Org.nr: 995 385 538

### Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
<b>Anleggsmidler</b>			
<i>Varige driftsmidler</i>			
IPR Forsikringssystem	3	3 379 316	6 423 362
Sum varige driftsmidler		3 379 316	6 423 362
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i annet foretak i samme konsern	4, 12	62 104 095	77 501 222
Lån til foretak i samme konsern	5, 10	14 131 384	12 127 326
Sum finansielle anleggsmidler		76 235 479	89 628 548
Sum anleggsmidler		79 614 795	96 051 910
<b>Omløpsmidler</b>			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	10	474 317	0
Andre fordringer		1 105 684	484 249
Sum fordringer		1 580 001	484 249
Bankinnskudd, kontanter og lignende		916 261	357 013
Sum omløpsmidler		2 496 262	841 262
Sum eiendeler		82 111 057	96 893 172



## Watercircles Skandinavia AS

Org.nr: 995 385 538

### Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
<b>Egenkapital</b>			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	6, 8	264 905	264 905
Overkurs	8	106 323 573	106 323 573
Sum innskutt egenkapital		106 588 478	106 588 478
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	8	-108 029 116	-91 947 427
Sum opptjent egenkapital		-108 029 116	-91 947 427
Sum egenkapital	11	-1 440 638	14 641 051
<b>Gjeld</b>			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Øvrig langsiktig gjeld	7, 10	82 077 272	80 841 487
Sum annen langsiktig gjeld		82 077 272	80 841 487
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld	10	604 606	1 393 042
Skyldige offentlige avgifter		44 306	0
Annen kortsiktig gjeld	10	825 511	17 592
Sum kortsiktig gjeld		1 474 423	1 410 634
Sum gjeld		83 551 695	82 252 121
Sum egenkapital og gjeld		82 111 057	96 893 172

Lysaker, 9. juli 2021

**Gaute Herdlevær**  
daglig leder, styreleder

**Jack Skallerud Bråthen**  
styremedlem

**Mikael Aanes Warholm**  
styremedlem

**Stian Pedersen Skogsholm**  
styremedlem



**Watercircles Skandinavia AS**

Org.nr: 995 385 538

---

**Balanse pr. 31. desember**

Note

2020

2019



## Watercircles Skandinavia AS

Org.nr: 995 385 538

---

### Noter til regnskapet for 2020

#### 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.

#### **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.

#### **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.

#### **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.



## Watercircles Skandinavia AS

Org.nr: 995 385 538

---

### Noter til regnskapet for 2020

#### **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. 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.

#### **Gjeld**

Gjeld balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

#### **Pensjoner**

Selskapet har ingen ansatte.

#### **Skatter**

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring 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.



## Watercircles Skandinavia AS

Org.nr: 995 385 538

---

### Noter til regnskapet for 2020

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

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 0 årsverk.

Ytelser:

Selskapet har ingen ansatte.

Styret har ikke mottatt godtgjørelse for sitt arbeid.

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	2020	2019
Revisjon	46 243	55 596
Sum	46 243	55 596

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Pensjoner:

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

#### Note 3 - Varige driftsmidler

	IPR Forsikrings- system
Anskaffelseskost 01.01.	35 249 462
Tilgang kjøpte driftsmidler	0
Avgang solgte driftsmidler	0
Anskaffelseskost 31.12.	35 249 462
Akk.avskrivning 31.12.	-31 870 146
Balanseført pr. 31.12.	3 379 316
Årets avskrivninger	3 044 046



## Watercircles Skandinavia AS

Org.nr: 995 385 538

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 4 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Underkonsernet Watercircles Skandinavia AS inngår i konsernregnskapet til Watercircles Forsikring ASA med forretningskontor på Lysaker.

Konsernregnskapet kan utleveres på Watercircles Forsikring ASA kontor på Lysaker.

Selskap	Anskaffet år	Valuta	Eierandel	Stemmeandel	Resultat 2020	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
WTC Norge AS	2010	NOK	90 %	90 %	-1 034 673	1 181 484	11 087 592
WTC Sverige AB	2010	NOK	91 %	91 %	372 618	1 222 651	50 086 704
WTC Danmark A/S	2011	NOK	100 %	100 %	-3 776 883	-256 876	929 799
Sum NOK					-4 438 938	2 147 259	62 104 095

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

Watercircles Skandinavia AS har gitt vilkårlig aksjeeiertilskudd til Watercircles Sverige AB på totalt NOK 48 997 441 pr. 31.12.2020. Aksjeeiertilskuddet er innregnet i egenkapitalen i datterselskapets regnskaper og inngår i anskaffelseskost på aksjer i datterselskaper i Watercircles Skandinavia AS.

Selskapet har avhendet Watercircles Danmark A/S den 1. februar 2021. Aksjeverdien er nedskrevet per 31. desember 2020 som følge av dette. Gjenstående bokført verdi, kr 929 799, er salgssummen.

	WTC SE AB	WTC DK A/S	WTCN AS
Kostpris per. 1.1	1 089 263	30 278 178	2 100 000
Aksjetilskudd per. 1.1	48 997 441	13 687 998	8 987 592
Nedskrivning per. 1.1	0	-27 639 250	0
Bokført verdi per. 1.1	50 086 704	16 326 926	11 087 592

Bokført verdi 1.1	50 086 704	16 326 926	11 087 592
Aksjetilskudd 2020	0	1 695 400	0
Nedskrivning 2020	0	-17 092 527	0
Bokført verdi 31.12	50 086 704	929 799	11 087 592

#### 2020

Bokført verdi 2020	50 086 704	929 799	11 087 592
Bokført verdi 2020	50 086 704	929 799	11 087 592



## Watercircles Skandinavia AS

Org.nr: 995 385 538

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 5 - Langsiktige fordringer

<i>Fordringer med forfall senere enn ett år</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Mellomværende Watercircles Norge AS	0	6 609 672
Mellomværende Urzus Group AS	1 474 197	1 474 197
Mellomværende Watercircles Forsikring ASA filial SE	5 578 406	3 111 577
Mellomværende Watercircles Forsikring Danmark A/S	0	73 785
Mellomværende Watercircles Sverige AB	7 078 781	858 095
Sum	<u>14 131 384</u>	<u>12 127 326</u>

#### Note 6 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	<b>Antall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Balanseført</b>
Ordinære aksjer	264 905	1	264 905

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	<b>Ordinære aksjer</b>	<b>Eierandel</b>	<b>Stemmeandel</b>
Urzus Group AS	140 577	53,07 %	53,07 %
Watercircles Forsikring ASA	124 328	46,93 %	46,93 %
Sum	<u>264 905</u>	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

#### Note 7 - Langsiktig gjeld og pant

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Lån fra Watercircles Forsikring ASA	<u>82 077 272</u>	<u>80 841 487</u>
Sum lån	<u>82 077 272</u>	<u>80 841 487</u>

Selskapet tok opp et obligasjonslån på kr. 50 000 000 som forfalt den 24.3.2017. Lånet ble innfridd i sin helhet på forfallsdato ved at selskapet tok opp et nytt lån hos Watercircles Forsikring ASA.

For lånet gjelder en rentesats på NIBOR + 3,5% p.a.

Lånet løper uten avdrag til 31.12.2020.



## Watercircles Skandinavia AS

Org.nr: 995 385 538

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	264 905	106 323 573	-91 947 427	14 641 051
Årsresultat	0	0	-16 081 689	-16 081 689
Egenkapital 31.12.	264 905	106 323 573	-108 029 116	-1 440 638

Selskapet har negativ egenkapital pr. 31.12.2020 på 1,4 MNOK. Videre har selskapet en gjeld på 82,1 MNOK til Watercircles Forsikring ASA. Selskapet har fått ny eier i 2021. Styret mener at det er grunnlag for fortsatt drift.

#### Note 9 - Skatt

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	-16 081 689	357 986
Nedskrivning på aksjer og andre verdipapir kostnadsført i året	17 092 526	0
Endring i midlertidige forskjeller	739 013	1 066 287
Alminnelig inntekt	1 749 850	1 424 273
Anvendt fremførbart underskudd	-1 749 850	-1 424 273
Årets skattegrunnlag	0	0

<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2020	2019
Driftsmidler inkl goodwill	1 137 240	1 876 253
Sum	1 137 240	1 876 253
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	-65 187 505	-66 937 355
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-64 050 265	-65 061 102
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt/-skattefordel	-64 050 265	-65 061 102
Sum	0	0

Selskapet har unnlatt å balanseføre utsatt skattefordel på kr 16 012 566 pr. 31.12.20.



## Watercircles Skandinavia AS

Org.nr: 995 385 538

### Noter til regnskapet for 2020

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

<i>Kortsiktige fordringer</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Kundefordring konsern WTCF	175 378	0
Kundefordring konsern WTCN	298 939	0
	<u>474 317</u>	<u>0</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Leverandørgjeld WTCF	0	613 686
Mellomregning Watercircles Danmark A/S	78 641	0
	<u>78 641</u>	<u>613 686</u>
<i>Langsiktige fordringer</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Mellomregning Watercircles Forsikring ASA filial SE	5 578 406	3 111 577
Mellomregning Watercircles Norge AS	0	6 609 672
Mellomregning Urzus Group AS	1 474 197	1 474 197
Mellomregning Sverige AB	7 078 781	858 095
Mellomregning Watercircles Danmark A/S	0	73 785
	<u>14 131 384</u>	<u>12 127 326</u>
<i>Langsiktig gjeld</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Langsiktig lån Watercircles Forsikring ASA	82 077 272	80 841 487
	<u>82 077 272</u>	<u>80 841 487</u>
<i>Konserninterne inntekter</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Salgsinntekter Watercircles Forsikring ASA	4 719 148	3 377 772
Salgsinntekter Watercircles Norge AS	8 043 995	6 911 279
Salgsinntekter Watercircles Danmark A/S	0	1 316 385
Salgsinntekter Sverige AB	6 220 686	5 452 619
Salgsinntekter Watercircles Forsikring ASA filial SE	2 466 829	1 683 663
Korreksjon konsernmellomværende DK	0	16 704
Korreksjon konsernmellomværende SE	0	192 601
Korreksjon konsernmellomværende filial SE	0	40 923
Renteinntekter mellomregning Watercircles Norge AS	0	404 079
	<u>21 450 658</u>	<u>19 396 025</u>
<i>Konserninterne kostnader</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Nedskrivning aksjer Watercircles Danmark A/S	17 092 526	0
Rentekostnader lån Watercircles Forsikring ASA	3 335 785	3 700 611
Valutadifferanse fra Watercircles Danmark A/S	152 426	0
	<u>20 580 737</u>	<u>3 700 611</u>



## **WaterCircles Skandinavia AS**

Org.nr: 995 385 538

---

### **Noter til regnskapet for 2020**

#### **Note 11 - Fortsatt drift**

WaterCircles Skandinavia AS har negativ egenkapital pr. 31.12.2020 på 1,4 MNOK. Videre har selskapet en gjeld på 82,1 MNOK til WaterCircles Forsikring ASA med forfall i 2028. 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 - Hendelser etter balansedagen**

Selskapet har avhendet WaterCircles Danmark A/S den 1. februar 2021.

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