



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 932 500
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: WATER OF NORWAY AS
Forretningsadresse: Prestegårdsvegen 21
8250 ROGNAN

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: Sigbjørn Vikan
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.04.2021

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
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		3 362 561	2 722 411
Sum inntekter		3 362 561	2 722 411
Kostnader			
Varekostnad		1 583 874	1 130 291
Lønnskostnad	3	77 664	350 518
Avskrivning	5, 6	601 304	600 200
Annen driftskostnad	3	1 421 120	1 668 630
Sum kostnader		3 683 962	3 749 639
Driftsresultat		-321 401	-1 027 228
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		269 601	355 038
Sum finansinntekter		269 601	355 038
Annen finanskostnad		194 314	296 863
Sum finanskostnader		194 314	296 863
Netto finans		75 287	58 175
Ordinært resultat før skattekostnad	8	-246 114	-969 053
Ordinært resultat etter skattekostnad		-246 114	-969 053
Årsresultat		-246 114	-969 053
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	9	-246 114	-969 053
Sum overføringer og disponeringer		-246 114	-969 053



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker	5	6 145 500	6 520 500
Sum immaterielle eiendeler		6 145 500	6 520 500
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	6, 7	677 800	897 704
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	6, 7	21 900	28 300
Sum varige driftsmidler		699 700	926 004
Sum anleggsmidler		6 845 200	7 446 504
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	7	196 321	294 907
Fordringer			
Kundefordringer	7	242 467	56 583
Andre fordringer	4	2 117 700	3 052 449
Sum fordringer		2 360 167	3 109 032
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	2	21 547 445	18 516 389
Sum omløpsmidler		24 103 933	21 920 328
SUM EIENDELER		30 949 133	29 366 832
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9, 10	1 200 000	31 500 000
Overkurs	9		9 205 111



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Annen innskutt egenkapital	9	1 925 140	9 638 370
Sum innskutt egenkapital		3 125 140	50 343 481
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	-246 114	-41 032 166
Sum opptjent egenkapital		-246 114	-41 032 166
Sum egenkapital		2 879 026	9 311 315
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	4	19 699 908	19 803 626
Sum annen langsiktig gjeld		19 699 908	19 803 626
Sum langsiktig gjeld		19 699 908	19 803 626
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		81 870	102 491
Skyldige offentlige avgifter		63 877	14 931
Annen kortsiktig gjeld	4	8 224 452	134 469
Sum kortsiktig gjeld		8 370 199	251 891
Sum gjeld		28 070 107	20 055 517
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		30 949 133	29 366 832



Water Of Norway AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Salgsinntekter

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.

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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Anskaffelseskost vurderes etter FIFO- prinsippet. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til full tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% 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 er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.

Note 2 - Bankinnskudd

Bundne skattetrekkmidler utgjør

2020

9



Water Of Norway AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

<i>Lønnskostnader</i>	2020	2019
Lønninger	135 025	309 093
Arbeidsgiveravgift	5 259	16 708
Pensjonskostnader	-65 897	23 120
Andre ytelser	3 276	1 595
Sum	<u>77 663</u>	<u>350 516</u>

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

Ytelser til ledende personer

Det er ikke utbetalt lønn til daglig leder i 2020.

<i>Bokført godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	2020
Revisjon	39 400
Regnskapsbistand	13 001

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 4 - Mellomværende med selskap i samme konsern og lån fra eier

<i>Fordringer</i>	2020	2019
Mottatt konsernbidrag	1 925 140	2 622 042
<i>Gjeld</i>	2020	2019
Gjeld til selskap i samme konsern	8 111 315	0
Lån fra eier	19 699 908	19 765 485
Sum	<u>27 811 223</u>	<u>19 765 485</u>



Water Of Norway AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 5 - Immaterielle eiendeler

	Goodwill	Konsesjoner	Forskning og utv.	Varemerker	Rettigheter	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.	2 638 848	10 200 000	2 149 162	37 500	650 000	15 675 510
Anskaffelseskost 31.12.	2 638 848	10 200 000	2 149 162	37 500	650 000	15 675 510
Akk.avskrivninger 31.12.	-2 638 848	-4 742 000	-2 149 162	0	0	-9 530 010
Balanseført verdi pr.31.12.	0	5 458 000	0	37 500	650 000	6 145 500
Årets avskrivninger	0	375 000	0	0	0	375 000
Avskrivningsplan		20 år Lineær				

Kolonnen for konsesjoner og lisenser gjelder i all hovedsak to leierettigheter som selskapet har kjøpt. Leierettighetene vedrører leie av to vannkilder i Rognan og Majavatn. Leieavtalen for disse to vannkildene utløper henholdsvis 2031 og 2026, og kan fornyes etter dette . Begge kildene er godkjent av Mattilsynet. For begge kilder gjelder at selskapet betaler en avtalt pris til grunneier for hver liter vann det taes ut. Overdragelser eller pantssettelse av avtalene må godkjennes av grunneier.

Note 6 - Varige driftsmidler

	Maskiner og anlegg	Driftsløse anlegg	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	6 664 461	341 443	7 005 904
Anskaffelseskost 31.12.	6 664 461	341 443	7 005 904
Akk.avskrivning 31.12.	-5 986 661	-319 543	-6 306 204
Balanseført pr. 31.12.	677 800	21 900	699 700
Årets avskrivninger	219 904	6 400	226 304
Økonomisk levetid	5-33 år	5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	



Water Of Norway AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 7 - Pant og garantier

<i>Pantsikret gjeld</i>	2020	2019
Kassekreditt	0	0
<i>Sikret i panteobjekt med bokførte verdier:</i>		
Driftstilbehør	1 138 488	1 277 494
Kundefordringer	185 254	56 583
	0	0
Sum	1 520 063	1 628 984

Note 8 - Skatt

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	-246 114	-969 053
Permanente forskjeller	0	2 500
Endring i midlertidige forskjeller	431 504	391 613
Alminnelig inntekt	185 390	-574 940
Anvendt fremførbart underskudd	-2 110 530	-2 047 102
Mottatt konsernbidrag	1 925 140	2 622 042
Årets skattegrunnlag	0	0

<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2020	2019
Driftsmidler inkl goodwill	-1 963 907	-1 570 772
Gevinst- og tapskonto	153 473	191 842
Sum	-1 810 434	-1 378 930
Akkumulert fremførbart underskudd	-19 949 981	-22 060 511
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-21 760 415	-23 439 441
22 % Utsatt skattefordel, ikke bokført	-4 787 291	-5 156 677

<i>Oversikt over endringer i midlertidige forskjeller som påvirker skattbart resultat</i>	2020	2019
Driftsmidler inkl goodwill	393 135	343 653
Gevinst- og tapskonto	38 369	47 960
Sum endring i midl. forskjeller som påvirker skattegrunnlaget	431 504	391 613



Water Of Norway AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 9 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.	31 500 000	9 205 111	9 638 370	-41 032 166	9 311 315
Årsresultat	0	0	0	-246 114	-246 114
Mottatt konsernbidrag	0	0	1 925 140	0	1 925 140
Nedsettelse av aksjekapital	-30 300 000	-9 205 111	-9 638 370	41 032 166	-8 111 315
Egenkapital 31.12.	1 200 000	0	1 925 140	-246 114	2 879 026

Note 10 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	15 000 000	0,08 kr	1 200 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Kosli Holding AS	15 000 000	100 %	100 %

Styreleder Sigbjørn Vikan har indirekte eierskap i selskapet gjennom Kosli Holding AS.



Water Of Norway AS

Årsrapport for 2020

- Årsregnskap
- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

Revisjonsberetning



Water Of Norway AS

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
Driftsinntekter			
Salgsinntekt		<u>3 362 561</u>	<u>2 722 411</u>
Driftskostnader			
Varekostnad		1 583 874	1 130 291
Lønnskostnad	3	77 664	350 518
Avskrivning	5, 6	601 304	600 200
Annen driftskostnad	3	<u>1 421 120</u>	<u>1 668 630</u>
Sum driftskostnader		<u>3 683 962</u>	<u>3 749 639</u>
Driftsresultat		<u>-321 401</u>	<u>-1 027 228</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		269 601	355 038
Annen finanskostnad		<u>194 314</u>	<u>296 863</u>
Netto finansposter		<u>75 287</u>	<u>58 175</u>
Ordinært resultat før skattekostnad	8	<u>-246 114</u>	<u>-969 053</u>
Årsresultat		<u>-246 114</u>	<u>-969 053</u>
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	9	<u>-246 114</u>	<u>-969 053</u>



Water Of Norway AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker	5	6 145 500	6 520 500
Sum immaterielle eiendeler		<u>6 145 500</u>	<u>6 520 500</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Maskiner og anlegg	6, 7	677 800	897 704
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	6, 7	21 900	28 300
Sum varige driftsmidler		<u>699 700</u>	<u>926 004</u>
Sum anleggsmidler		<u>6 845 200</u>	<u>7 446 504</u>
Omløpsmidler			
Varer	7	<u>196 321</u>	<u>294 907</u>
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	7	242 467	56 583
Andre fordringer	4	<u>2 117 700</u>	<u>3 052 449</u>
Sum fordringer		<u>2 360 167</u>	<u>3 109 032</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	2	<u>21 547 445</u>	<u>18 516 389</u>
Sum omløpsmidler		<u>24 103 933</u>	<u>21 920 328</u>
Sum eiendeler		<u>30 949 133</u>	<u>29 366 832</u>



Water Of Norway AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	9, 10	1 200 000	31 500 000
Overkurs	9	0	9 205 111
Annen innskutt egenkapital	9	1 925 140	9 638 370
Sum innskutt egenkapital		<u>3 125 140</u>	<u>50 343 481</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	9	-246 114	-41 032 166
Sum opptjent egenkapital		<u>-246 114</u>	<u>-41 032 166</u>
Sum egenkapital		<u>2 879 026</u>	<u>9 311 315</u>
Gjeld			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Øvrig langsiktig gjeld	4	19 699 908	19 803 626
Sum annen langsiktig gjeld		<u>19 699 908</u>	<u>19 803 626</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		81 870	102 491
Skyldige offentlige avgifter		63 877	14 931
Annen kortsiktig gjeld	4	8 224 452	134 469
Sum kortsiktig gjeld		<u>8 370 199</u>	<u>251 891</u>
Sum gjeld		<u>28 070 107</u>	<u>20 055 517</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>30 949 133</u>	<u>29 366 832</u>

31. desember 2020

Saltdal, .

Sigbjørn Vikan
daglig leder og styreleder



Water Of Norway AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Salgsinntekter

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.

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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Anskaffelseskost vurderes etter FIFO- prinsippet. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til full tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% 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 er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.

Note 2 - Bankinnskudd

	2020
Bundne skattetrekkmidler utgjør	9



Water Of Norway AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

<i>Lønnskostnader</i>	2020	2019
Lønninger	135 025	309 093
Arbeidsgiveravgift	5 259	16 708
Pensjonskostnader	-65 897	23 120
Andre ytelser	3 276	1 595
Sum	<u>77 663</u>	<u>350 516</u>

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

Ytelser til ledende personer

Det er ikke utbetalt lønn til daglig leder i 2020.

<i>Bokført godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	2020
Revisjon	39 400
Regnskapsbistand	13 001

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 4 - Mellomværende med selskap i samme konsern og lån fra eier

<i>Fordringer</i>	2020	2019
Mottatt konsernbidrag	1 925 140	2 622 042
<i>Gjeld</i>	2020	2019
Gjeld til selskap i samme konsern	8 111 315	0
Lån fra eier	19 699 908	19 765 485
Sum	<u>27 811 223</u>	<u>19 765 485</u>



Water Of Norway AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 5 - Immaterielle eiendeler

	Goodwill	Konsesjoner	Forskning og utv.	Varemerker	Rettigheter	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.	2 638 848	10 200 000	2 149 162	37 500	650 000	15 675 510
Anskaffelseskost 31.12.	2 638 848	10 200 000	2 149 162	37 500	650 000	15 675 510
Akk.avskrivninger 31.12.	-2 638 848	-4 742 000	-2 149 162	0	0	-9 530 010
Balanseført verdi pr.31.12.	0	5 458 000	0	37 500	650 000	6 145 500
Årets avskrivninger	0	375 000	0	0	0	375 000
Avskrivningsplan		20 år Lineær				

Kolonnen for konsesjoner og lisenser gjelder i all hovedsak to leierettigheter som selskapet har kjøpt. Leierettighetene vedrører leie av to vannkilder i Rognan og Majavatn. Leieavtalen for disse to vannkildene utløper henholdsvis 2031 og 2026, og kan fornyes etter dette. Begge kildene er godkjent av Mattilsynet. For begge kilder gjelder at selskapet betaler en avtalt pris til grunneier for hver liter vann det taes ut. Overdragelser eller pantsettelse av avtalene må godkjennes av grunneier.

Note 6 - Varige driftsmidler

	Maskiner og anlegg	Driftsløse anlegg	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	6 664 461	341 443	7 005 904
Anskaffelseskost 31.12.	6 664 461	341 443	7 005 904
Akk.avskrivning 31.12.	-5 986 661	-319 543	-6 306 204
Balanseført pr. 31.12.	677 800	21 900	699 700
Årets avskrivninger	219 904	6 400	226 304
Økonomisk levetid	5-33 år	5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	



Water Of Norway AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 7 - Pant og garantier

<i>Pantsikret gjeld</i>	2020	2019
Kassekreditt	0	0
<i>Sikret i panteobjekt med bokførte verdier:</i>		
Driftstilbehør	1 138 488	1 277 494
Kundefordringer	185 254	56 583
	0	0
Sum	<u>1 520 063</u>	<u>1 628 984</u>

Note 8 - Skatt

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	-246 114	-969 053
Permanente forskjeller	0	2 500
Endring i midlertidige forskjeller	431 504	391 613
Alminnelig inntekt	185 390	-574 940
Anvendt fremførbart underskudd	-2 110 530	-2 047 102
Mottatt konsernbidrag	1 925 140	2 622 042
Årets skattegrunnlag	<u>0</u>	<u>0</u>

<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2020	2019
Driftsmidler inkl goodwill	-1 963 907	-1 570 772
Gevinst- og tapskonto	153 473	191 842
Sum	<u>-1 810 434</u>	<u>-1 378 930</u>
Akkumulert fremførbart underskudd	<u>-19 949 981</u>	<u>-22 060 511</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-21 760 415</u>	<u>-23 439 441</u>
22 % Utsatt skattefordel, ikke bokført	-4 787 291	-5 156 677

<i>Oversikt over endringer i midlertidige forskjeller som påvirker skattbart resultat</i>	2020	2019
Driftsmidler inkl goodwill	393 135	343 653
Gevinst- og tapskonto	38 369	47 960
Sum endring i midl. forskjeller som påvirker skattegrunnlaget	<u>431 504</u>	<u>391 613</u>



Water Of Norway AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 9 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.	31 500 000	9 205 111	9 638 370	-41 032 166	9 311 315
Årsresultat	0	0	0	-246 114	-246 114
Mottatt konsernbidrag	0	0	1 925 140	0	1 925 140
Nedsettelse av aksjekapital	-30 300 000	-9 205 111	-9 638 370	41 032 166	-8 111 315
Egenkapital 31.12.	1 200 000	0	1 925 140	-246 114	2 879 026

Note 10 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	15 000 000	0,08 kr	1 200 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Kosli Holding AS	15 000 000	100 %	100 %

Styreleder Sigbjørn Vikan har indirekte eierskap i selskapet gjennom Kosli Holding AS.



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Hamnegata 20, NO-7714 Steinkjer

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 Water of Norway AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Water of Norway AS som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, som viser et underskudd på kr. 246 114, 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (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 avvikle 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.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;



Building a better
working world

- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene 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 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 bokførings praksis i Norge.

Steinkjer, 12. april 2021
ERNST & YOUNG AS



Tore Eggen
statsautorisert revisor