



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Christian Myhrvold
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.05.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 04.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Provisjonsinntekt	9	89 909 683	81 079 216
Sum inntekter		89 909 683	81 079 216
Kostnader			
Lønnskostnad	2	36 422 594	29 883 399
Avskrivning	5	316 717	248 522
Annen driftskostnad	2, 9, 11	45 820 491	52 316 855
Sum kostnader		82 559 802	82 448 776
Driftsresultat		7 349 881	-1 369 560
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		13 449	17 237
Sum finansinntekter		13 449	17 237
Annen finanskostnad		1 461	3 238
Sum finanskostnader		1 461	3 238
Netto finans		11 988	13 999
Ordinært resultat før skattekostnad		7 361 869	-1 355 561
Skattekostnad på ordinært resultat	3	1 860 597	-320 888
Ordinært resultat etter skattekostnad		5 501 272	-1 034 673
Årsresultat	7	5 501 272	-1 034 673
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	7	5 501 272	-1 034 673
Sum overføringer og disponeringer	7	5 501 272	-1 034 673



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	1 760 271	2 922 007
Sum immaterielle eiendeler		1 760 271	2 922 007
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5		56 395
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	5	805 272	657 647
Sum varige driftsmidler		805 272	714 042
Sum anleggsmidler		2 565 543	3 636 049
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	9	63 684 508	74 174 431
Andre fordringer	9	18 738 880	16 498 923
Sum fordringer	8	82 423 388	90 673 354
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	4	18 795 465	8 080 045
Sum omløpsmidler		101 218 853	98 753 399
SUM EIENDELER		103 784 396	102 389 448
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	111 111	111 111
Overkurs	7	2 272 220	2 272 220
Sum innskutt egenkapital		2 383 331	2 383 331



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	4 299 425	-1 201 847
Sum opptjent egenkapital		4 299 425	-1 201 847
Sum egenkapital	10	6 682 756	1 181 484
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Lån	9	30 160 794	28 749 039
Sum annen langsiktig gjeld		30 160 794	28 749 039
Sum langsiktig gjeld		30 160 794	28 749 039
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	9	8 845 891	5 696 783
Betalbar skatt	3	698 861	553 466
Skyldige offentlige avgifter	4	3 128 178	2 731 781
Annen kortsiktig gjeld	9	54 267 916	63 476 895
Sum kortsiktig gjeld		66 940 846	72 458 925
Sum gjeld		97 101 640	101 207 964
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		103 784 396	102 389 448



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 493250

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Christian Myhrvold
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.05.2022

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 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 23.06.2022

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: 995 544 830
WATERCIRCLES NORGE AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Provisjonsinntekt	9	89 909 683	81 079 216
Sum inntekter		89 909 683	81 079 216
Kostnader			
Lønnskostnad	2	36 422 594	29 883 399
Avskrivning	5	316 717	248 522
Annen driftskostnad	2, 9, 11	45 820 491	52 316 855
Sum kostnader		82 559 802	82 448 776
Driftsresultat		7 349 881	-1 369 560
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		13 449	17 237
Sum finansinntekter		13 449	17 237
Annen finanskostnad		1 461	3 238
Sum finanskostnader		1 461	3 238
Netto finans		11 988	13 999
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	3	1 860 597	-320 888
Ordinært resultat etter skattekostnad		5 501 272	-1 034 673
Årsresultat	7	5 501 272	-1 034 673
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	7	5 501 272	-1 034 673
Sum overføringer og disponeringer	7	5 501 272	-1 034 673



Organisasjonsnr: 995 544 830
WATERCIRCLES NORGE AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2021** **2020**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 3 1 760 271 2 922 007
Sum immaterielle eiendeler 1 760 271 2 922 007

Varige driftsmidler

Tomter, bygninger og annen fast eiendom 5 56 395
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol 5 805 272 657 647
Sum varige driftsmidler 805 272 714 042

Sum anleggsmidler 2 565 543 3 636 049

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer 9 63 684 508 74 174 431
Andre fordringer 9 18 738 880 16 498 923
Sum fordringer 8 82 423 388 90 673 354

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 4 18 795 465 8 080 045

Sum omløpsmidler 101 218 853 98 753 399

SUM EIENDELER 103 784 396 102 389 448

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 6, 7 111 111 111 111
Overkurs 7 2 272 220 2 272 220
Sum innskutt egenkapital 2 383 331 2 383 331

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 7 4 299 425 -1 201 847
Sum opptjent egenkapital 4 299 425 -1 201 847

Sum egenkapital 10 6 682 756 1 181 484

Gjeld



Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Lån	9	30 160 794	28 749 039
Sum annen langsiktig gjeld		30 160 794	28 749 039
Sum langsiktig gjeld		30 160 794	28 749 039
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	9	8 845 891	5 696 783
Betalbar skatt	3	698 861	553 466
Skyldige offentlige avgifter	4	3 128 178	2 731 781
Annen kortsiktig gjeld	9	54 267 916	63 476 895
Sum kortsiktig gjeld		66 940 846	72 458 925
Sum gjeld		97 101 640	101 207 964
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		103 784 396	102 389 448



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>
Urzus Holding AS	111111.00	100.00%	Ordinære aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	111111.00	100.00%	

Watercircles Norge AS er, sammen med morselskapene Watercircles Skandinavia AS og Urzus Group AS, solgt til Urzus Holding AS den 29.april 2021. Videre er Watercircles Skandinavia AS og Urzus Group AS fusjonert inn i Urzus Holding AS.

Note
2

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	27858199.00	23028765.00
<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	4195519.00	3285529.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1487773.00	1222585.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	2881103.00	2346520.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	36422594.00	29883399.00

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	3089410.00	73398.00	143279.00
---------------------------------------	------------	----------	-----------

<u>Sum ytelse andre led.pers.</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	3089410.00	73398.00	143279.00

Lønn inkluderer bonus på NOK 900.000,- ihht bonusavtale. Daglig leder har en sluttavtale på 6 måneders etterlønn. 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>
	149371.00	50905.00
<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	32781.00	
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	182152.00	50905.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
41.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

<u>Omløpsmidler</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
---------------------	------------------	------------------	----------------

<u>Skattemessig fremf.undersk.</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
------------------------------------	------------------	------------------	----------------

<u>Kortsiktig gjeld</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
-------------------------	------------------	------------------	----------------



Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

Årsberetning 2021

Watercircles Norge AS

Adresse: Strandveien 50, 1366 LYSAKER

Org.nr: 995 544 830 MVA

Virksomhetens art

Watercircles Norge AS er lokalisert på Lysaker i Bærum Kommune. Selskapet sin virksomhet er å være "management general agent"(MGA) innen salg og service innen skadeforsikring til privat- og næringslivsmarkedet i Norge.

Utvikling i resultat og stilling

Omsetningen er 89 909 683 kroner mot 81 079 216 kroner i fjor.

Årsresultatet viser et overskudd på 5 501 273 kroner mot et underskudd på 1 034 673 kroner i fjor.

Resultatet for 2021 foreslås overført til egenkapitalen. Totalkapitalen var ved utgangen av året 103 784 396 kroner, sammenlignet med 102 389 448 kroner i 2020. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2021 var 6,4 % sammenlignet med 1,2 % 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 6 682 757 kroner.

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 til stede. Foretaket forventer en fortsatt vekst fremover.

Finansiell risiko

Virksomheten er hovedsakelig påvirket av den generelle økonomiske utviklingen i Norge og Norden. Det er forventet at selskapets likviditet og soliditet er tilstrekkelig til å realisere foreliggende forretningsplan.

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Det er ikke tegnet særskilt forsikring for styret og daglig leder.

Organisasjon og personell

Ved årsskiftet var det 41 ansatte i selskapet. Sykefraværet i 2021 har vært normalt. Arbeidsmiljøet er godt. Selskapet har som policy at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn, etnisitet, religion, alder eller av andre grunner. Styret takker de ansatte for god innsats i 2021.

Ytre miljø

Selskapet forurenser ikke det ytre miljø utover det som følger av vanlig kontordrift. Selskapet er opptatt av å tilpasse seg den utvikling som skjer i forventninger og krav til bærekraft innen miljø, økonomi og sosial utvikling slik at en opptrer ansvarlig.



Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

Det har ikke inntruffet forhold etter årsskiftet som påvirker selskapets økonomiske stilling i vesentlig grad.

Lysaker, 25. mai 2022
Styret for Watercircles Norge AS

Nils Arne Harildstad
Daglig leder

Jørund Haga Indrehus
Styreleder

Cathrine Monsen
Styremedlem



Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

Kontantstrømoppstilling

	Note	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		7 361 869	-1 355 561
Periodens betalte skatt		-553 466	0
Ordinære avskrivninger		316 717	248 522
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld		2 586 491	-20 464 927
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		9 711 611	-21 571 966
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-407 946	-816 804
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-407 946	-816 804
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved opptak av ny langsiktig gjeld		1 411 755	22 139 367
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		1 411 755	22 139 367
Netto endring i likvider i året		10 715 420	-249 403
Kontanter og bankinnskudd per 01.01		8 080 045	8 329 447
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12		18 795 465	8 080 044



Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

Noter til regnskapet for 2021

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

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 anleggsmidler/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 regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan



Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

Noter til regnskapet for 2021

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	2021	2020
Lønninger	27 858 199	23 028 765
Arbeidsgiveravgift	4 195 519	3 285 529
Finansskatt	1 487 773	1 222 585
Pensjonskostnader	1 479 332	1 065 954
Andre personalkostnader	1 401 771	1 280 566
Sum	<u>36 422 594</u>	<u>29 883 399</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt i snitt totalt 41 årsverk.

Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjonsutgifter	Andre godtgjørelser
Daglig leder: Nils Arne Harildstad	3 089 410	73 398	143 279

Lønn inkluderer bonus på NOK 900.000,- ihht bonusavtale.
Daglig leder har en sluttavtale på 6 måneders etterlønn.

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

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:	2021	2020
Revisjon	149 371	50 905
Andre tjenester	32 781	0
Sum	<u>182 152</u>	<u>50 905</u>

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.



Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

Noter til regnskapet for 2021

Note 3 - Skatt

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	2021	2020
Betalbar skatt	698 861	553 466
Endring utsatt skatt	1 161 736	-874 354
Årets totale skattekostnad	1 860 597	-320 888

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	7 361 869	-1 355 561
Permanente forskjeller	80 520	72 009
Endring i midlertidige forskjeller	-4 646 946	3 497 418
Årets skattegrunnlag	2 795 443	2 213 866
Betalbar skatt (25%) av årets skattegrunnlag	698 861	553 466

<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2021	2020
Driftsmidler inkl goodwill	-284 706	-292 255
Uopptjent inntekt	-6 756 382	-11 395 779
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-7 041 088	-11 688 034

Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (25% for i år, 25% for i fjor) -1 760 272 -2 922 008

<i>Oversikt over permanente forskjeller</i>	2021	2020
Ikke fradragsberettigede representasjonskostnader	80 520	71 049
Andre ikke fradragsberettigede kostnader	0	960
Sum permanente forskjeller	80 520	72 009

Forutsetningen for å balanseføre en utsatt skattefordel er at foretaket kan sannsynliggjøre en skattepliktig inntekt gjennom fremtidig inntjening eller gjennom realistisk skattetilpasning som gjør det mulig å utnytte fordelene. Foretaket bekrefter at dette er tilfelle. Langtidsprognosen for selskapet (2022-2027) tilsier at utsatt skattefordel kan benyttes i denne perioden.

Note 4 - Bankinnskudd

Bundne midler

	2021
Skattetrekkkonto	1 581 218
Depositumskonto husleie Lysaker	986 744
Depositumskonto husleie Kristiansand	78 208
Sum	2 646 170

Skyldig skattetrekk pr. 31.12.21 utgjør kr 1 545 050.

Side 3



Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

Noter til regnskapet for 2021

Note 5 - Varige driftsmidler

	Bygning	Teknisk	Inventar	Maskiner	Personbil	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	170 696	143 665	0	407 820	700 000	1 422 181
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	407 946	0	0	407 946
Avgang solgte driftsmidler	0	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	170 696	143 665	407 946	407 820	700 000	1 830 127
Akk.avskrivning 31.12.	-170 696	-143 665	-81 320	-360 840	-268 333	-1 024 854
Balanseført pr. 31.12.	0	0	326 626	46 980	431 667	805 273
Årets avskrivninger	31 811	24 584	81 320	39 000	140 000	316 715
Økonomisk levetid	6 år	6 år	3 år	3 år	5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

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
Urzus Holding AS	111 111	100 %	100 %

Watercircles Norge AS er, sammen med morselskapene Watercircles Skandinavia AS og Urzus Group AS, solgt til Urzus Holding AS den 29.april 2021. Videre er Watercircles Skandinavia AS og Urzus Group AS fusjonert inn i Urzus Holding AS.

Note 7 - Egenkapital

Egenkapitalen i selskapet er 6 682 757 kroner.
Styret mener at det er grunnlag for fortsatt drift.

	Aksjekapital	Overkurs	Annen opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	111 111	2 272 220	-1 201 847	1 181 484
Årsresultat	0	0	5 501 273	5 501 273
Egenkapital 31.12.	111 111	2 272 220	4 299 426	6 682 757



Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

Noter til regnskapet for 2021

Note 8 - Klientmidler

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

<i>Klientmidler</i>	2021	2020
Innestående på bank	14 309 522	16 337 482
Fordringer klient	0	18 251 934
Klientansvar	-13 513 824	-34 601 090
Netto klientmidler (annen fordring)	795 698	-11 674

Note 9 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttede selskaper

<i>Kortsiktige fordringer</i>	2021	2020
Urzus Holding AS - kundefordring	2 581 005	0

<i>Konserninterne kostnader</i>	2021	2020
Urzus Holding AS - service fee	0	10 054 994

Watercircles Forsikring ASA eide Watercircles Norge AS frem til 29.04.22.

Det er etablert en opsjon for tilbakekjøp av selskapet.

Mellomværender mellom WTCF og WTCN:

	2021	2020
Kortsiktig fordring: provisjonsinntekter	14 385 598	23 104 552
Kortsiktig fordring: profitshare	16 047 416	16 047 416
Kortsiktig gjeld: klientgjeld	37 127 727	30 914 062
Langsiktig gjeld: mellomregning	30 160 794	28 749 039
Inntekter: provisjonsinntekter	82 776 339	76 872 244
Inntekter: profitshare	0	4 076 179
Kostnader: økonomisk juridisk bistand	360 500	0

Note 10 - Fortsatt drift

WaterCircles Norge har en egenkapital på kr 6 682 758 per 31.12.21. 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 2022. Det er noe risiko knyttet til planene.

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



Watercircles Norge AS

Org.nr: 995 544 830

Noter til regnskapet for 2021

Note 11 - Agent- og partnerprovisjoner

<i>Agent- og partnerprovisjoner</i>	2021	2020
ABC Forsikring AS	65 066	0
Austrått Forsikringscenter AS	1 986 165	2 890 589
Bragernes Forvaltning AS	2 061 426	3 628 590
Concilii Nina C T Borch-Nielsen	240 939	215 284
Cover Forsikring AS	396 749	693 814
Dial Forsikring AS	1 170 119	744 988
Forsikring NOR AS	3 647	331 847
Gunnar Bugge Assuranceforretning AS	682 461	661 297
Ja Forsikring AS	1 113 291	0
Kongelig Norsk Automobilforbund	174 539	194 178
Land Forsikring AS	37 550	0
Mjøsa Forsikring AS	1 225 898	0
NN & Partners AS	4 577 872	6 752 445
Norgesassurance DA	139 954	101 971
Norsk Hyttelag AS	271 655	266 595
Rikers Forvaltning AS	229 637	392 795
Risør Forsikringscenter AS	4 566 941	5 169 909
Saga Forsikring AS	1 537 380	0
Scoopr Forsikring AS	105 300	0
Skala Forsikring AS	73 070	0
Trondheim Forsikring AS	4 926 010	2 061 091
Viken Framtid AS	6 726 452	6 877 767
Viken Forsikringscenter AS	1 812 234	1 280 877
Warg Forsikring AS	453 008	0
Assurandør Jan Wærø	0	4 000
Sum	<u>34 577 363</u>	<u>32 268 037</u>

Watercircles Norge benytter seg av underagenter til salg og rådgivning av skadeforsikring i det private markedet, i tillegg til interne rådgivere.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6a, 0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 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

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Watercircles Norge AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering 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 konklusjon 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 om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og 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 eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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 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. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer 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.
- evaluerer 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 eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer 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 og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 9. juni 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor



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: 145.62.xxx.xxx

2022-06-09 12:14:10 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: QJ6AN-55806-B5JEW-857GQ-VKQOY-AOEQY

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>