



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

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: 25.03.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

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, 07.09.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		18 835 672	15 745 460
Sum inntekter		18 835 672	15 745 460
Kostnader			
Varekostnad	2, 12	10 153 093	11 994 403
Avskrivning	3	4 952 385	4 555 954
Annen driftskostnad	2	750 031	644 641
Sum kostnader		15 855 509	17 194 998
Driftsresultat		2 980 163	-1 449 538
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på inv. i datterselskap og tilknyttet selskap			3 706 324
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		309 647	713 737
Andre finansinntekter		3 792	50
Sum finansinntekter		313 439	4 420 111
Rentekostnad til foretak i samme konsern		3 119 300	2 911 015
Annen finanskostnad		110 862	551 636
Sum finanskostnader		3 230 162	3 462 651
Netto finans		-2 916 723	957 460
Ordinært resultat før skattekostnad		63 440	-492 078
Ordinært resultat etter skattekostnad		63 440	-492 078
Årsresultat		63 440	-492 078
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	8	63 440	-492 078
Sum overføringer og disponeringer		63 440	-492 078



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
IPR Forsikringssystem	3	10 406 181	13 505 281
Sum varige driftsmidler		10 406 181	13 505 281
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	65 116 928	55 679 001
Lån til foretak i samme konsern	5, 11	2 966 145	24 190 170
Sum finansielle anleggsmidler		68 083 073	79 869 171
Sum anleggsmidler		78 489 254	93 374 452
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	11	5 086 737	2 931 959
Andre fordringer	11	1 500 000	4 015 443
Sum fordringer		6 586 737	6 947 402
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		310 221	133 339
Sum omløpsmidler		6 896 958	7 080 741
SUM EIENDELER		85 386 212	100 455 193
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 8	264 905	264 905



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Overkurs	8	106 323 573	106 323 573
Sum innskutt egenkapital		106 588 478	106 588 478
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	-92 305 413	-92 368 853
Sum opptjent egenkapital		-92 305 413	-92 368 853
Sum egenkapital		14 283 065	14 219 625
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 303 301	1 203 507
Øvrig langsiktig gjeld	7, 11	68 915 876	67 811 015
Sum annen langsiktig gjeld		70 219 177	69 014 522
Sum langsiktig gjeld		70 219 177	69 014 522
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	11	187 602	1 112 424
Skyldige offentlige avgifter		321 035	
Annen kortsiktig gjeld	10, 11	375 333	16 108 622
Sum kortsiktig gjeld		883 970	17 221 046
Sum gjeld		71 103 147	86 235 568
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		85 386 212	100 455 193



Watercircles Skandinavia AS

Org.nr: 995 385 538

Årsrapport for 2018

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap**
- Balanse**
- Noter**

Revisjonsberetning



Watercircles Skandinavia AS

Org.nr: 995 385 538

Årsberetning 2018

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 i 2018 18 835 672 kroner som er en oppgang på 20 % fra i fjor. Årsresultatet ble økt med 113 % til 63 440 kroner. Totalkapitalen var ved utgangen av året 85 386 212 kroner, sammenlignet med 100 455 193 kroner året før. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2018 var 17 % sammenlignet med 14 % i fjor. Styret mener at det fremlagte årsregnskapet gir et rettviseende bilde over utviklingen og resultatet av foretakets virksomhet og stilling.

Fortsatt drift

Konsernet har gjennom morselskapet Watercircles Forsikring ASA høsten 2016 gjennomført en emisjon og vil sørge for finansiering ved behov. Den 24.3.17 ble obligasjonslånet innfridd i sin helhet ved at selskapet tok opp en nytt lån hos Watercircles Forsikring ASA. Styret mener derfor at grunnlaget for fortsatt drift er forsvarlig sikret og fortsatt drift legges til grunn 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.

Gaute Herdlevær
daglig leder, styreleder

Stian Pedersen Skogsholm
styremedlem

Lysaker, 25. mars 2019
Styret for Watercircles Skandinavia AS

Jack Skallerud Bråthen
styremedlem

Mikael Aanes Warholm
styremedlem



Watercircles Skandinavia AS

Org.nr: 995 385 538



Watercircles Skandinavia AS

Org.nr: 995 385 538

Resultatregnskap

	Note	2018	2017
Driftsinntekter			
Salgsinntekt		18 835 672	15 745 460
Driftskostnader			
Varekostnad	2, 12	10 153 093	11 994 403
Avskrivning	3	4 952 385	4 555 954
Annen driftskostnad	2	750 031	644 641
Sum driftskostnader		15 855 509	17 194 998
Driftsresultat		2 980 163	-1 449 538
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på inv. i datterselskap og tilknyttet selskap		0	3 706 324
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		309 647	713 737
Andre finansinntekter		3 792	50
Rentekostnad til foretak i samme konsern		3 119 300	2 911 015
Annen finanskostnad		110 862	551 636
Netto finansposter		-2 916 723	957 460
Ordinært resultat før skattekostnad		63 440	-492 078
Årsresultat		63 440	-492 078
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	8	63 440	-492 078



Watercircles Skandinavia AS

Org.nr: 995 385 538

Balanse pr. 31. desember

	Note	2018	2017
Anleggsmidler			
<i>Varige driftsmidler</i>			
IPR Forsikringssystem	3	10 406 181	13 505 281
Sum varige driftsmidler		10 406 181	13 505 281
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i annet foretak i samme konsern	4	65 116 928	55 679 001
Lån til foretak i samme konsern	5, 11	2 966 145	24 190 170
Sum finansielle anleggsmidler		68 083 073	79 869 171
Sum anleggsmidler		78 489 254	93 374 452
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	11	5 086 737	2 931 959
Andre fordringer	11	1 500 000	4 015 443
Sum fordringer		6 586 737	6 947 402
Bankinnskudd, kontanter og lignende		310 221	133 339
Sum omløpsmidler		6 896 958	7 080 741
Sum eiendeler		85 386 212	100 455 193



Watercircles Skandinavia AS

Org.nr: 995 385 538

Balanse pr. 31. desember

	Note	2018	2017
Egenkapital			
<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	-92 305 413	-92 368 853
Sum opptjent egenkapital		-92 305 413	-92 368 853
Sum egenkapital		14 283 065	14 219 625
Gjeld			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Konvertible lån		1 303 301	1 203 507
Øvrig langsiktig gjeld	7, 11	68 915 876	67 811 015
Sum annen langsiktig gjeld		70 219 177	69 014 522
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld	11	187 602	1 112 424
Skyldige offentlige avgifter		321 035	0
Annen kortsiktig gjeld	10, 11	375 333	16 108 622
Sum kortsiktig gjeld		883 970	17 221 046
Sum gjeld		71 103 147	86 235 568
Sum egenkapital og gjeld		85 386 212	100 455 193

Gaute Herdlevær
daglig leder, styreleder

Stian Pedersen Skogsholm
styremedlem

Lysaker, 25. mars 2019

Jack Skallerud Bråthen
styremedlem

Mikael Aanes Warholm
styremedlem



Watercircles Skandinavia AS

Org.nr: 995 385 538

Balanse pr. 31. desember

Note

2018

2017



Watercircles Skandinavia AS

Org.nr: 995 385 538

Noter til regnskapet for 2018

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

Org.nr: 995 385 538

Noter til regnskapet for 2018

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 og trekk på kassekreditt. I balansen er kassekreditt inkludert i lån under kortsiktig gjeld.

Gjeld

Gjeld balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

Pensjoner

Selskapet har ingen ansatte.

Skatter

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

Selskapet har ingen ansatte.

Styret har ikke mottatt godtgjørelse for sitt arbeid.

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	2018	2017
Revisjon	81 885	53 500
Sum	81 885	53 500

Side 9



Watercircles Skandinavia AS

Org.nr: 995 385 538

Noter til regnskapet for 2018

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Pensjoner:

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Note 3 - Varige driftsmidler

	IPR	Sum
	Forsikrings- system	
Anskaffelseskost 01.01.	33 223 689	33 223 689
Tilgang kjøpte driftsmidler	1 853 285	1 853 285
Avgang solgte driftsmidler	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	35 076 974	35 076 974
Akk.avskrivning 31.12.	-24 670 773	-24 670 773
Balanseført pr. 31.12.	10 406 201	10 406 201
Årets avskrivninger	4 952 385	4 952 385

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	Eier- andel	Stemme- andel	Resultat 2018	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
WTC Norge AS	2010	NOK	90 %	90 %	-613 614	387 014	2 100 000

Selskap	Anskaffet år	Valuta	Eier- andel	Stemme- andel	Resultat 2018	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
WTC Sverige AB	2010	SEK	91 %	91 %	-6 237 285	512 847	42 845 484

Selskap	Anskaffet år	Valuta	Eier- andel	Stemme- andel	Resultat 2018	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
WTC Danmark A/S	2011	DKK	100 %	100 %	-3 503 503	-127 416	9 356 652

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



Watercircles Skandinavia AS

Org.nr: 995 385 538

Noter til regnskapet for 2018

Watercircles Skandinavia AS har gitt vilkårlig aksjeeiertilskudd til Watercircles Sverige AB på totalt SEK 45 650 000 pr. 31.12.2018. Aksjeeiertilskuddet er innregnet i egenkapitalen i datterselskapets regnskaper og inngår i anskaffelseskost på aksjer i datterselskaper i Watercircles Skandinavia AS.

Total kostpris på aksjer i Watercircles Danmark A/S var pr. 31.12.15 kr 30 278 178. Aksjene i Watercircles Danmark A/S er nedskrevet med kr 27 639 250 til antatt virkelig verdi pr. 31.12.16 kr 2 638 928. Watercircles Skandinavia AS har gitt vilkårlig aksjeeiertilskudd til Watercircles Danmark A/S på totalt DKK 7 634 000 pr. 31.12.2018. Aksjeeiertilskuddet er innregnet i egenkapitalen i datterselskapets regnskaper og inngår i anskaffelseskost på aksjer i datterselskaper i Watercircles Skandinavia AS.

Note 5 - Fordringer og gjeld

	2018	2017
<i>Fordringer med forfall senere enn ett år</i>		
Mellomværende Watercircles Norge AS	411 244	22 485 749
Mellomværende Urzus Group AS	1 474 197	1 704 421
Mellomværende Watercircles Forsikring ASA	6 663	0
Mellomværende Watercircles Sverige AB	954 475	0
Mellomværende Watercircles Danmark A/S	119 566	0
Sum	2 966 145	24 190 170

Note 6 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	264 905	1 kr	264 905

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Urzus Group AS	140 577	53 %	53 %
Watercircles Forsikring ASA	124 328	47 %	47 %
Sum	264 905	100 %	100 %

Note 7 - Langsiktig gjeld og pant

	2018
Lån fra Watercircles Forsikring ASA	68 915 876
Sum lån	68 915 876

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 2018

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	264 905	106 323 573	-92 368 853	14 219 625
Årsresultat	0	0	63 440	63 440
Egenkapital 31.12.	264 905	106 323 573	-92 305 413	14 283 065

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

Note 9 - Skatt

Beregning av årets skattegrunnlag:

	2018	2017
Ordinært resultat før skattekostnad	63 440	-492 078
Resultatført konsernbidrag	0	-3 706 324
Endring i midlertidige forskjeller	-437 269	-457 274
Alminnelig inntekt	-373 829	-4 655 676
Mottatt konsernbidrag	0	3 706 324
Årets skattegrunnlag	-373 829	-949 352

Oversikt over midlertidige forskjeller

	2018	2017
Driftsmidler inkl goodwill	2 942 540	2 505 271
Sum	2 942 540	2 505 271
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	-68 361 628	-67 987 799
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-65 419 088	-65 482 528
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt/-skattefordel	-65 419 088	-65 482 528
Sum	0	0

Selskapet har unnlatt å balanseføre utsatt skattefordel på kr 16 354 772 pr. 31.12.18.

Note 10 - Garantistillelser

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

Note 11 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

Fordringer	2018	2017

Side 12



Watercircles Skandinavia AS

Org.nr: 995 385 538

Noter til regnskapet for 2018

Kundefordringer konsern	5 086 737	2 931 959
Fordring konsernbidrag ikke vedtatt	0	3 706 324
Mellomregning Watercircles Norge AS	411 244	22 485 749
Mellomregning Urzus Group AS	1 474 197	1 704 421
Mellomregning Watercircles Forsikring ASA	6 663	0
Mellomregning Watercircles Sverige AB	954 475	0
Mellomregning Watercircles Danmark A/S	119 566	0
Sum	8 052 882	30 828 453

<i>Gjeld</i>	2018	2017
Leverandørgjeld konsern	0	-277 479
Mellomregning Watercircles Sverige AB	0	-4 979 336
Mellomregning Watercircles Danmark A/S	0	-647 154
Langsiktig lån Watercircles Forsikring ASA	-68 915 876	-67 811 015
Gjeld konsernbidrag ikke vedtatt	0	-8 987 592
Sum	-68 915 876	-82 702 576

Note 12 - Nærstående

Leverandør		Nærstående		Påløpt kostnad
Contemi Solutions AS		Herdlevær/Kreiborg		7 938 614
Volante		Jesper Kreiborg		27 429
Opacad AS		Jørn Allan Pedersen		841 183
Sum	0	Sum	0	8 807 226

Beløpene er oppgitt eks. mva.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

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

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA

Tlf: +47 24 00 24 00

Fax:

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 2018, resultatregnskapet 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 2018, 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

2

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

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 23. mai 2019
ERNST & YOUNG AS

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor