



WATERCIRCLES FORSIKRING ASA DELÅRSRAPPORT 2. KVARTAL 2020

Org.no. 915 495 486

(Regnskapet er ikke revidert)



WaterCircles Forsikring ASA

Selskapet og konsernets utvikling per 2. kvartal 2020

WaterCircles Forsikring ASA

I løpet av første halvår steg den totale premiebestanden, inkludert den andelen av premiene i Sverige som fortsatt er forsikret i If Skadeforsikring, med 18,0 % til MNOK 454. Økningen i premiebestanden fra utgangen av andre kvartal 2019 til utgangen av andre kvartal 2020 var på 24,7 %. Veksttakten hittil i år er betydelig høyere enn estimert ved årets start.

Til tross for et betydelig antall korona-relaterte skadeserstatninger, under avbestillingsdekning relatert til reiseforsikring, har skadeutviklingen i første halvår 2020 vært vesentlig bedre enn i samme periode i 2019. Brutto skadeprosent for forsikringer på egen bok endte i første halvår 2020 på 70,2 %, som er 7 prosentpoeng bedre enn i første halvår 2019. De korona-relaterte reiseskadene utgjorde ca. 3 prosentpoeng av totalen på 70,2 %. Den samlede skadeprosent for første halvår er i samsvar med selskapets forventninger fra inngangen til 2020.

I løpet av 2020 fullføres flytting av konsernets kunder fra If Skadeforsikring til WaterCircles egen bok. Dette gjennomføres ved at de resterende svenske kunder på If-bok, som ved årsskiftet utgjorde i overkant av MNOK 100 av premiebestanden, overflyttes i forbindelse med den enkelte kundes hovedforfall. Denne prosessen startet ved årsskiftet og har forløpt som planlagt gjennom første halvår, uten økning i kundeavgang.

Konsernets salgskostnader var i første halvår 2020 høyere enn budsjettert grunnet høyere nysalgsvolum enn planlagt. Øvrige driftskostnader utviklet seg i samsvar med forventningene. Kombinasjonen av høy prosentvis vekst og et samlet premievolum på egen bok som fortsatt er lavere enn kritisk masse gjør at konsernets driftskostnadsprosent fortsatt er høy, men vil være synkende med det økende premievolumet. Konsernets brutto driftskostnadsprosent var for første halvår 2020 på 45,3 % inkludert avskrivninger av immaterielle eiendeler og på 39,3 % ekskl. disse avskrivningene.

Totalresultatet for første halvår 2020 endte på MNOK -20,2 i WaterCircles Forsikring og MNOK -33,6 for konsernet. I 2019 var tilsvarende tall hhv MNOK -19,2 og MNOK -20,7. Konsernresultatet inkluderer ca. MNOK 8 i avskrivninger av immaterielle eiendeler knyttet til oppkjøp av datterselskaper i 2016. Det samlede konsernresultatet for første halvår er i samsvar med selskapets planer.

Ved utgangen av andre kvartal er forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkravet på et nivå tilsvarende 125,5 %. Selskapets solvenskapital er etter utgangen av første halvår styrket gjennom fulltegnede aksjeemisjoner på til sammen MNOK 60. Av det samlede emisjonsbeløpet forventes MNOK 38 å være fullført innen utgangen av tredje kvartal, mens de resterende MNOK 22 forventes fullført i oktober dette år.

WaterCircles Forsikring ASA

Resultat

| TEKNISK REGNSKAP | Note | WaterCircles Forsikring ASA | | | | |
|--|------|-----------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | Q2 2020 | Q2 2019 | YTD 2020 | YTD 2019 | FY 2019 |
| Premieinntekter mv. | | | | | | |
| Opptjente bruttopremier | | 89 317 298 | 62 427 747 | 162 687 673 | 121 154 763 | 253 952 869 |
| - Gjensikringsandel av opptjente bruttopremier | | -33 876 080 | -9 317 400 | -58 235 114 | -13 472 784 | -45 681 648 |
| Sum premieinntekter for egen regning | 4 | 55 441 218 | 53 110 347 | 104 452 559 | 107 681 979 | 208 271 221 |
| Andre forsikringsrelaterte inntekter | | | | | | |
| Erstatningskostnader i skadeforsikring | | | | | | |
| Brutto erstatningskostnader | | 54 062 149 | 42 637 518 | 114 144 159 | 93 680 952 | 183 041 588 |
| - Gjensikringsandel av brutto erstatningskostnader | | -20 795 660 | -5 160 671 | -35 348 595 | -7 578 386 | -28 076 492 |
| Sum erstatningskostnader for egen regning | 4 | 33 266 489 | 37 476 847 | 78 795 564 | 86 102 566 | 154 965 095 |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader | | | | | | |
| Salgskostnader | | 36 705 749 | 16 127 112 | 61 000 107 | 30 117 357 | 57 452 603 |
| Endringer i forskuddsbetalte direkte salgskostnader | | -13 475 429 | -187 283 | -22 671 362 | 1 027 101 | -3 633 668 |
| Forsikringsrelatert adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjensikring | 4 | 11 768 186 | 8 106 465 | 21 501 195 | 13 007 141 | 28 789 272 |
| Mottatte provisjoner for avgitt gjensikring og gevinstandeler | | -9 494 870 | -1 071 824 | -15 834 825 | -1 533 852 | -9 141 407 |
| Sum forsikringsrelaterte driftskostnader | | 25 503 636 | 22 974 470 | 43 995 116 | 42 617 747 | 73 466 800 |
| Andre forsikringsrelaterte driftskostnader | | | | | | |
| Endring i avsetning for ikke avløpt risiko | | | | | | |
| Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring | | -3 328 908 | -7 341 301 | -18 338 122 | -20 993 647 | -20 115 611 |
| IKKE-TEKNISK REGNSKAP | | Q2 2020 | Q2 2019 | YTD 2020 | YTD 2019 | FY 2019 |
| Netto inntekter fra investeringer | | | | | | |
| Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak | | 745 613 | 828 937 | 1 772 765 | 1 694 450 | 16 846 003 |
| Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler | | 294 714 | 303 968 | 598 231 | 592 393 | 1 309 321 |
| Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader | | -677 | -934 | -42 566 | -3 381 | -72 354 |
| Sum netto inntekter fra investeringer | | 1 039 650 | 1 131 971 | 2 328 431 | 2 283 462 | 18 082 970 |
| Andre inntekter | | - | - | - | - | - |
| Andre kostnader | | -906 841 | 493 121 | -1 765 906 | 493 121 | -2 230 132 |
| Resultat av ikke-teknisk regnskap | | 132 810 | 638 850 | 562 525 | 1 790 341 | 15 852 838 |
| Resultat før skattekostnad | | -3 196 098 | -6 702 451 | -17 775 597 | -19 203 306 | -4 262 773 |
| Skattekostnad | | - | - | - | - | - |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | | -3 196 098 | -6 702 451 | -6 702 451 | -19 203 306 | -6 702 451 |
| Andre inntekter og kostnader | | | | | | |
| Øvrige andre inntekter og kostnader | | - | - | - | - | - |
| Valutakursdifferanser fra utenlandsk virksomhet | | -2 236 524 | 38 447 | 38 447 | 41 562 | 38 447 |
| TOTALRESULTAT | | -5 432 622 | -6 664 004 | -20 160 134 | -19 161 743 | -4 426 214 |

WaterCircles Forsikring ASA

Resultat

| | Note | Konsern | | | | |
|--|------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | Q2 2020 | Q2 2019 | YTD 2020 | YTD 2019 | FY 2019 |
| TEKNISK REGNSKAP | | | | | | |
| Premieinntekter mv. | | | | | | |
| Opptjente bruttopremier | | 89 317 298 | 62 427 747 | 162 687 673 | 121 154 763 | 253 952 869 |
| - Gjensikringsandel av opptjente bruttopremier | | -33 876 080 | -9 317 400 | -58 235 114 | -13 472 784 | -45 681 648 |
| Sum premieinntekter for egen regning | 4 | 55 441 218 | 53 110 347 | 104 452 559 | 107 681 979 | 208 271 221 |
| Andre forsikringsrelaterte inntekter | | 3 932 511 | 12 959 298 | 8 269 283 | 19 002 261 | 38 387 619 |
| Erstatningskostnader i skadeforsikring | | | | | | |
| Brutto erstatningskostnader | | 54 062 149 | 42 637 518 | 114 144 159 | 93 680 952 | 183 041 588 |
| - Gjensikringsandel av brutto erstatningskostnader | | -20 795 660 | -5 160 671 | -35 348 595 | -7 578 386 | -28 076 492 |
| Sum erstatningskostnader for egen regning | 4 | 33 266 489 | 37 476 847 | 78 795 564 | 86 102 566 | 154 965 095 |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader | | | | | | |
| Salgskostnader | | 31 915 195 | 15 430 920 | 59 664 718 | 36 155 245 | 82 771 412 |
| Endringer i forskuddsbetalte direkte salgskostnader | | -5 170 517 | -205 045 | -9 807 849 | 858 119 | 2 143 868 |
| Forsikringsrelatert adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjensikring | 4 | 15 773 019 | 12 146 861 | 32 044 891 | 25 973 492 | 48 990 552 |
| Mottatte provisjoner for avgitt gjensikring og gevinstandeler | | -9 494 870 | -1 071 824 | -15 834 825 | -1 533 852 | -9 141 407 |
| Sum forsikringsrelaterte driftskostnader | | 33 022 826 | 26 300 913 | 66 066 936 | 61 453 004 | 124 764 426 |
| Andre forsikringsrelaterte driftskostnader | | | | | | |
| Endring i avsetning for ikke avløpt risiko | | | | | | |
| Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring | | -6 915 587 | 2 291 887 | -32 140 658 | -20 871 330 | -33 070 680 |
| IKKE-TEKNISK REGNSKAP | | | | | | |
| Netto inntekter fra investeringer | | | | | | |
| Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak | | | | | | |
| Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler | | 300 222 | 309 574 | 608 756 | 610 684 | 1 357 812 |
| Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader | | -17 909 | -9 364 | -78 260 | -41 161 | -143 903 |
| Sum netto inntekter fra investeringer | | 282 313 | 300 210 | 530 496 | 569 523 | 1 213 909 |
| Andre inntekter | | - | - | - | - | 1 734 412 |
| Andre kostnader | | -906 841 | 493 121 | -1 765 906 | 493 121 | -2 230 132 |
| Resultat av ikke-teknisk regnskap | | -624 528 | -192 911 | -1 235 409 | 76 402 | 718 189 |
| Resultat før skattekostnad | | -7 540 115 | 2 098 975 | -33 376 067 | -20 794 928 | -32 352 491 |
| Skattekostnad | | | | | | |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | | -7 540 115 | 2 098 975 | -33 376 067 | -20 794 928 | -32 352 491 |
| Andre inntekter og kostnader | | | | | | |
| Øvrige andre inntekter og kostnader | | - | - | - | - | - |
| Valutakursdifferanser fra utenlandsk virksomhet | | -1 879 794 | 51 473 | -224 125 | 58 499 | -34 499 |
| TOTALRESULTAT | | -9 419 909 | 2 150 449 | -33 600 192 | -20 736 429 | -32 386 991 |

WaterCircles Forsikring ASA

Balanse

| EIEDELER | Note | WaterCircles Forsikring ASA | | | Konsern | | |
|--|------|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | Kvartal | 30.06.2020 | 30.06.2019 | 31.12.2019 | 30.06.2020 | 30.06.2019 |
| Immaterielle eiendeler | | | | | | | |
| Goodwill | | - | - | - | 105 207 713 | 105 207 713 | 105 207 713 |
| Andre immaterielle eiendeler | | - | - | - | 62 985 826 | 82 575 223 | 72 556 603 |
| Sum immaterielle eiendeler | | - | - | - | 168 193 540 | 187 782 937 | 177 764 317 |
| Investeringer | | | | | | | |
| Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak | | | | | | | |
| Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak | 8 | 188 142 988 | 188 142 988 | 188 142 988 | - | - | - |
| Forordringer på og verdipapirer utstedt av datter, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak | | 77 341 487 | 75 140 876 | 80 841 487 | - | - | - |
| Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost.) | 6,7 | 7 953 868 | 7 799 763 | 7 871 318 | 7 953 868 | 7 799 763 | 7 871 318 |
| Utlån og fordringer | 6,7 | 118 364 393 | 124 632 300 | 123 424 476 | 118 364 393 | 124 632 300 | 123 424 476 |
| Sum investeringer | | 391 802 736 | 395 715 927 | 400 280 269 | 126 318 261 | 132 432 063 | 131 295 794 |
| Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelsr | | | | | | | |
| Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie | 5 | 95 742 122 | 11 105 984 | 37 369 009 | 95 742 122 | 11 105 984 | 37 369 009 |
| Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning | | 19 504 226 | 25 489 753 | 10 772 040 | 19 504 226 | 25 489 753 | 10 772 040 |
| Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser | | 115 246 349 | 36 595 737 | 48 141 050 | 115 246 349 | 36 595 737 | 48 141 050 |
| Fordringer | | | | | | | |
| Forsikringstakere | | 129 148 326 | 56 638 869 | 63 070 171 | 129 341 643 | 104 962 706 | 88 592 003 |
| Mellommenn | | 57 158 433 | 43 037 658 | 57 914 971 | - | - | - |
| Forordringer i forbindelse med gjenforsikring | | 34 742 450 | - | 26 022 136 | 34 742 450 | - | 26 022 136 |
| Andre fordringer | | - | - | - | 1 566 505 | 525 938 | 1 936 313 |
| Sum fordringer | | 221 049 209 | 99 676 527 | 147 007 279 | 165 650 598 | 105 488 644 | 116 550 452 |
| Andre eiendeler | | | | | | | |
| Anlegg og utstyr | | 211 802 | 24 886 | 31 773 | 1 373 862 | 472 833 | 417 965 |
| Kasse, bank | | 31 858 835 | 17 608 175 | 7 595 421 | 89 115 604 | 45 934 926 | 40 395 867 |
| Eiendeler ved skatt | | 871 151 | 918 | - | 871 151 | 918 | - |
| Sum andre eiendeler | | 32 941 788 | 17 633 978 | 7 627 194 | 91 360 616 | 46 408 677 | 40 813 831 |
| Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | | | | | | |
| Forskuddsbetalte direkte salgskostnader | | 53 278 521 | 25 118 839 | 29 885 982 | 16 444 049 | 7 334 020 | 6 636 200 |
| Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | 3 142 546 | 4 694 210 | 776 996 | 6 457 009 | 20 279 655 | 8 321 911 |
| Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | 56 421 067 | 29 813 049 | 30 662 977 | 22 901 057 | 27 613 675 | 14 958 110 |
| SUM EIEDELER | | 817 461 149 | 579 435 219 | 633 718 768 | 689 670 422 | 536 321 731 | 529 523 553 |

| EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE | Note | WaterCircles Forsikring ASA | | | Konsern | | |
|---|------|-----------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | | Kvartal | 30.06.2020 | 30.06.2019 | 31.12.2019 | 30.06.2020 | 30.06.2019 |
| Innskutt egenkapital | | | | | | | |
| Selskapskapital | | - | - | - | - | - | - |
| Aksjekapital | 9 | 160 884 788 | 160 884 788 | 160 884 788 | 160 884 788 | 160 884 788 | 160 884 788 |
| Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis | | - | - | - | - | - | - |
| Overkurs | | 149 200 437 | 149 200 437 | 149 200 437 | 149 200 437 | 149 200 437 | 149 200 437 |
| Annens innskutt egenkapital | | | | | | | |
| Sum innskutt egenkapital | | 310 085 225 | 310 085 225 | 310 085 225 | 310 085 225 | 310 085 225 | 310 085 225 |
| Opptjent egenkapital | | | | | | | |
| Avsetning til naturskadefondet | | 12 844 811 | 6 578 120 | 10 563 293 | 12 844 811 | 6 578 120 | 10 563 293 |
| Avsetning til garantiordningen | | 4 159 721 | 1 990 071 | 3 035 495 | 4 159 721 | 1 990 071 | 3 035 495 |
| Annens opptjent egenkapital | | -68 861 511 | -54 679 515 | -45 295 633 | -179 531 345 | -122 211 155 | -141 758 096 |
| Sum opptjent egenkapital | | -51 856 979 | -46 111 324 | -31 696 845 | -162 526 813 | -113 642 964 | -128 159 308 |
| Sum egenkapital | | 258 228 246 | 263 973 901 | 278 388 380 | 147 558 412 | 196 442 261 | 181 925 917 |
| Brutto forsikringsforpliktelser | | | | | | | |
| Avsetning for ikke opptjent bruttopremie | 5 | 222 101 460 | 128 088 327 | 131 362 511 | 222 101 460 | 128 088 327 | 131 362 511 |
| Avsetning for ikke avløpt risiko | | - | - | - | - | - | - |
| Brutto erstatningsavsetning | 5 | 78 870 507 | 58 154 660 | 63 863 236 | 78 870 507 | 58 154 660 | 63 863 236 |
| Sum brutto forsikringsforpliktelser | | 300 971 967 | 186 242 986 | 195 225 747 | 300 971 967 | 186 242 986 | 195 225 747 |
| Avsetninger for forpliktelser | | | | | | | |
| Forpliktelser ved Trafikkskatt og andre offentlige avgifter | | 50 371 530 | 28 089 853 | 36 017 695 | 55 156 627 | 31 183 716 | 39 298 299 |
| Forpliktelser ved periodeskatt | | 3 105 | 33 217 | 12 865 | 3 105 | 33 217 | 12 865 |
| Andre avsetninger for forpliktelser | | - | - | - | - | - | - |
| Sum avsetninger for forpliktelser | | 50 374 635 | 28 123 070 | 36 030 560 | 55 159 732 | 31 216 933 | 39 311 164 |
| Premiedepot fra gjenforsikringsforetak | | - | - | - | - | - | - |
| Forpliktelser | | | | | | | |
| Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring | | - | 27 084 251 | - | - | - | - |
| Konsernmellomværende | | 49 428 176 | - | 27 513 438 | - | - | - |
| Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring | | 117 541 116 | 35 465 678 | 55 197 559 | 117 541 116 | 35 465 678 | 55 197 559 |
| Andre forpliktelser | | 36 768 517 | 36 498 563 | 36 649 021 | 56 835 394 | 65 071 098 | 44 808 128 |
| Sum forpliktelser | | 203 737 809 | 99 048 492 | 119 360 019 | 174 376 510 | 100 536 776 | 100 005 687 |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | | | | | | | |
| Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | | 4 148 491 | 2 046 769 | 4 714 062 | 11 603 800 | 21 882 776 | 13 055 038 |
| Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | | 4 148 491 | 2 046 769 | 4 714 062 | 11 603 800 | 21 882 776 | 13 055 038 |
| SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE | | 817 461 149 | 579 435 219 | 633 718 768 | 689 670 422 | 536 321 733 | 529 523 553 |

Lysaker, 26.08.2020

WaterCircles Forsikring ASA

Resultat

| | Mørselskapet | | Konsernet | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31.12.2019 | 30.06.2020 | 31.12.2019 | 30.06.2020 |
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | | | |
| Resultat før skattekostnad | -15 872 405 | -17 775 597 | -54 399 844 | -33 376 067 |
| Periodens betalte skatt | | | | |
| Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler | | | | |
| Ordinære avskrivninger | | | 21 226 754 | 27 511 916 |
| Gevinst salg anleggsmidler | | | | |
| Nedskrivning av finansielle anleggsmidler | | | | |
| Endring i kundefordringer | -83 035 306 | -248 427 885 | -26 803 643 | -178 006 535 |
| Endring i leverandørgjeld | 50 816 113 | 198 178 685 | 15 467 202 | 137 593 014 |
| Endring i avsetninger til forsikringsforpliktelser | 136 922 024 | 147 337 862 | 136 922 024 | 147 337 862 |
| Utbetalinger i pensjonsordninger | | | | |
| Effekt av valutakursendringer | | | | |
| Endring i andre tidsavgrensningposter | -21 382 850 | -26 978 164 | -7 026 052 | -7 787 309 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 67 447 575 | 52 334 900 | 85 386 439 | 93 272 880 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | | | |
| Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler | | | -82 814 | 761 105 |
| Inn/utbetalinger av lån til datterselskap | -1 104 861 | -8 425 611 | | |
| Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak | | | | |
| Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak | 0 | 0 | | |
| Innbetalinger ved innløsning av pengemarkedsfond, tidsinnskudd, etc | | | | |
| Utbetalinger ved kjøp av pengemarkedsfond, tidsinnskudd, etc | -65 194 308 | -19 283 640 | -65 194 308 | -19 283 640 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | -66 299 169 | -27 709 251 | -65 277 122 | -18 522 535 |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | | | |
| Nedbetaling av gjeld | | | | |
| Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld | | | | |
| Inn-/utbetalinger ved red/økn. av langsiktig fordring | | | | |
| Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld | | | | |
| Netto endring i kassekreditt | | | | |
| Innbetalinger av egenkapital / gjeldskonvertering | | | | |
| Tilbakebetaling av egenkapital | | | | |
| Utbetalinger av utbytte | | | | |
| Innbetalinger av konsernbidrag | | | | |
| Utbetalinger av konsernbidrag | | | | |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | 1 148 406 | 24 625 649 | 20 109 317 | 74 750 344 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.20 | 6 084 780 | 7 233 186 | 12 423 145 | 32 532 462 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 30.06.20 | 7 233 186 | 31 858 835 | 32 532 462 | 107 282 806 |

Midler på klientkonto teller ikke med i beholdningen av kontanter og kontantekvivalenter.

WaterCircles Forsikring ASA

Egenkapitaloppstilling

WaterCircles Forsikring ASA

ASA

| | Aksjekapital | Overkurs | Avsetninger garantiordningen | Avsetninger naturskadefondet | Annen opptjent egenkapital | Sum |
|--|--------------------|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| Egenkapital pr. 01.01.19 | 160 884 788 | 149 200 437 | 1 029 792 | 3 230 889 | -31 844 687 | 282 501 219 |
| Avsetninger til garantiordning og naturskadefond | | | 2 005 703 | 7 332 404 | -9 338 107 | 0 |
| Omregningsdifferanser utenlandske datterselskap | | | | | 313 375 | 313 375 |
| Totalresultat | | | | | -4 426 214 | -4 426 214 |
| Egenkapital pr. 31.12.2019 | 160 884 788 | 149 200 437 | 3 035 495 | 10 563 293 | -45 295 633 | 278 388 380 |
| Watercircles Forsikring ASA | | | | | | |
| Egenkapital pr. 01.01.20 | 160 884 788 | 149 200 437 | 3 035 495 | 10 563 293 | -45 295 633 | 278 388 380 |
| Avsetninger til garantiordning og naturskadefond | | | 1 124 226 | 2 281 518 | -3 405 744 | 0 |
| Omregningsdifferanser utenlandske datterselskap | | | | | -2 384 537 | -2 384 537 |
| Totalresultat | | | | | -20 160 134 | -20 160 134 |
| Egenkapital pr. 30.06.2020 | 160 884 788 | 149 200 437 | 4 159 721 | 12 844 811 | -68 861 511 | 258 228 246 |

Konsernet

Konsern

| | Aksjekapital | Overkurs | Avsetninger garantiordningen | Avsetninger naturskadefondet | Annen opptjent egenkapital | Sum |
|--|--------------------|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| Egenkapital pr. 01.01.19 | 160 884 788 | 149 200 437 | 1 029 792 | 3 230 889 | -100 800 311 | 213 545 595 |
| Avsetninger til garantiordning og naturskadefond | | | 2 005 703 | 7 332 404 | -9 338 107 | - |
| Resultat før andre resultatkomponenter | | | | | -32 352 491 | -32 352 491 |
| Omregningsdifferanser utenlandske datterselskap | | | | | -34 499 | -34 499 |
| Totalresultat | | | | | | |
| Egenkapital pr. 31.12.2019 | 160 884 788 | 149 200 437 | 3 035 495 | 10 563 293 | -142 525 409 | 181 158 604 |
| Konsern | | | | | | |
| Egenkapital pr. 01.01.20 | 160 884 788 | 149 200 437 | 3 035 495 | 10 563 293 | -142 525 409 | 181 158 604 |
| Avsetninger til garantiordning og naturskadefond | | | 1 124 226 | 2 281 518 | -3 405 744 | - |
| Resultat før andre resultatkomponenter | | | | | -33 376 067 | -33 376 067 |
| Omregningsdifferanser utenlandske datterselskap | | | | | -224 125 | -224 125 |
| Totalresultat | | | | | -33 600 192 | -33 600 192 |
| Andre endringer i egenkapitalen | | | | | - | - |
| Egenkapital pr. 30.06.2020 | 160 884 788 | 149 200 437 | 4 159 721 | 12 844 811 | -179 531 345 | 147 558 412 |

WaterCircles Forsikring ASA

Noter til delårsregnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk, samt forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsselskaper. Forenklinger i henhold til forskriftens § 3-12 er benyttet. Regnskapsprinsippene beskrives nedenfor.

Prinsipper for inntekts- og kostnadsføringer

Premieinntekter

Forsikringspremie inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Forfalt bruttopremie omfatter alle beløp som selskapet i perioden har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før periodens avslutning. Ved periodeslutt foretas en tidsavgrensning hvor forfalt premie som vedrører neste periode blir periodisert i posten "endring i avsetning for ikke opptjent premie".

Andre forsikringsrelaterte driftsinntekter

Andre forsikringsrelaterte driftsinntekter Andre forsikringsrelaterte inntekter omfatter inntekter fra termingebyrer på forsikringskontraktene, provisjonsinntekter samt eventuelle andre forsikringsrelaterte inntekter. Termingebyrene inntektsføres på faktureringstidspunktet. Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet (transaksjonstidspunktet). Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Erstatningskostnader

Erstatningskostnadene består av betalte bruttoerstatninger redusert for gjenforsikringsandel og endring i brutto erstatningsavsetning redusert for gjenforsikringsandel.

Forsikringsrelaterte driftskostnader

Forsikringsrelaterte driftskostnader består av salgskostnader og administrasjonskostnader. Driftskostnader blir kostnadsført og periodisert i den regnskapsperioden de har påløpt.

Netto inntekter fra investeringer

Netto inntekter fra investeringer omfatter realiserte og urealiserte gevinster/tap på finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi over resultatet.

Aksjer i datterselskap og tilknyttet selskap

Datterselskap er selskaper hvor morselskapet har bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt gjennom eie av mer enn halvparten av stemmeberettiget kapital.

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.

Det vises til note 4 for oversikt over datterselskaper og tilknyttede selskaper.

Eliminering av interne poster

I konsernregnskapet erstattes posten aksjer i datterselskap med datterselskapets eiendeler og gjeld. Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner, urealisert fortjeneste og mellomværende mellom selskapene i konsernet elimineres.

Omregning av utenlandsk datterselskap

Omregning av regnskapene skjer ved bruk av dagskurs. Balansen omregnes til balansedagens kurs, og resultatregnskapet omregnes til en gjennomsnittskurs. Eventuelle vesentlige transaksjoner omregnes til transaksjonsdagens kurs. Alle omregningsdifferanser føres direkte mot egenkapitalen.

Bruk av estimat og skjønn

Selskapet har brukt estimater og gjort vurderinger som kan ha effekt på eiendeler og gjeld også i neste regnskapsår. Estimater og vurderinger er basert på tidligere erfaringer og andre tilgjengelige faktorer, og blir fortløpende evaluert.

WaterCircles Forsikring ASA

Noter til delårsregnskapet

Vurderingene inkluderer forventninger om fremtidige hendelser som man antar har betydning for selskapet.

Estimater og vurderinger er hovedsakelig knyttet til de forsikringstekniske avsetningene. Usikkerhet er en del av forsikringskontraktens natur. Usikkerheten er knyttet til sannsynligheten for at den forsikrede hendelsen inntreffer, samt størrelsen på erstatningsbeløpet. Risikoen forbundet med at innkrevd premie ikke i tilstrekkelig grad dekker erstatningene, styres med utgangspunkt i analyser og statistikker basert på historikk innen relevante bransjer. Gjenforsikring benyttes for å redusere slik risiko. Erstatningsavsetningene er forbundet med risiko knyttet til skadefrekvens og erstatningsstørrelse. Estimater vedrørende selskapets totale erstatningsansvar er basert på omfanget av inntrufne skader som ikke er endelig oppgjort på balansetidspunktet, med tillegg av et aktuarberegnet estimat på inntrufne men ikke meldte skader (IBNR).

Usikkerheten i estimering avhenger i stor grad av de ulike forsikringsproduktenes avviklingstid og historikk. Avviklingstiden vil variere avhengig av om forsikringsproduktene defineres som langhalet eller korthalet. Langhalet forretning vil normalt ha lenger avviklingstid enn korthalet, og usikkerheten i estimeringen vil vanligvis øke med avviklingstiden.

Forsikringstekniske avsetninger er vurdert i henhold til finansforetaksloven og tilhørende forskrifter.

Avsetning for ikke opptjent brutto premie

Premieavsetning er en periodisering av forfalt premie. Avsetningen er summen av de uopptjente deler av forfalt premie. Det er ikke gjort fradrag for kostnader av noe slag før den forfalte premie er periodisert.

Brutto erstatningsavsetning

Erstatningsavsetningen skal dekke forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som på balansetidspunktet er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort. Dette inkluderer både meldte skader (RBNS - reported but not settled) og skader som er inntruffet, men ennå ikke meldt (IBNR - incurred but not reported). Avsetningene knyttet til kjente skader er individuelt vurdert av skadeoppgjør, mens IBNR-avsetningen er basert på erfaringstall, hvor man beregner omfanget av etteranmeldte skader basert på statistiske modeller. I tillegg inkluderes en avsetning for fremtidige skadebehandling knyttet til RBNS- og IBNR-avsetningen. Modellens treffsikkerhet måles ved å beregne avvik mellom tidligere etteranmeldte skader som er estimert av modellen.

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.

Finansielle instrumenter

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes i balansen når selskapet blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Fraregning skjer når de kontraktsmessige rettighetene eller forpliktelsene til kontantstrømmen opphører eller ved en transaksjon.

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende kategorier:

- finansiell eiendel til virkelig verdi over resultatet
- utlån og fordringer

Virkelig verdi er det beløpet som en eiendel kan omsettes for eller en forpliktelse gjøres opp med, i en transaksjon mellom velinformerte og frivillige parter.

Verdifall på finansielle eiendeler som ikke er målt til virkelig verdi

WaterCircles Forsikring ASA

Noter til delårsregnskapet

Dersom det foreligger objektive indikasjoner på at en finansiell eiendel har falt i verdi, måles tapet som differansen mellom objektets bokførte verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer.

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.

Fastsettelse av virkelig verdi

Virkelig verdi er den pris som ville blitt oppnådd ved salg av en eiendel eller betalt for å overføre en forpliktelse i en velordnet transaksjon mellom markedsdeltagere på måletidspunktet. Finansielle eiendeler og forpliktelser i aktive markeder verdsettes til den prisen som er innenfor kjøpskurs-salgskurs-marginen, og som er mest representativ for virkelig verdi på måletidspunktet. I de fleste tilfeller utgjør kjøps- og salgskurser for disse instrumentene den mest representative prisen for henholdsvis eiendeler og forpliktelser. Finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi, verdsettes på daglig basis med unntak av noen finansielle instrumenter som verdsettes på måneds- eller kvartalsbasis. Direkte observerbare priser i markedet brukes i så stor utstrekning som mulig. Verdsettelsene for de ulike typene finansielle instrumenter er basert på anerkjente metoder og modeller. Prisene og inputparameterne som benyttes, kontrolleres og vurderes basert på etablerte rutiner og kontroll prosedyrer. Kontrollmiljøet knyttet til virkelig verdimåling av finansielle instrumenter er en integrert del av selskapets regnskapsrapportering. Ved måneds og kvartalsslutt blir det utført utvidede kontroller for å sikre at verdsettelsene er i tråd med prinsippene for måling av virkelig verdi inklusive endringsanalyser. Det gis spesiell oppmerksomhet til verdsettelse i nivå 3 i verdsettelseshierarkiet der effektene kan være vesentlige eller særlig utfordrende. For vesentlige eiendeler i denne kategorien utarbeides det i tillegg en beskrivelse av verdsettelsesprinsipper, effekter for kvartalet og eventuelle utfordringer i verdsettelsen. Se note 14 Verdsettelseshieraki.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler balanseføres når:

- a) det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil tilflyte foretaket, og
- b) anskaffelseskost for eiendelen kan måles pålitelig. Immaterielle eiendeler avskrives etter fastsatt avskrivningsplan basert på forventet levetid. De regnskapsføres etter laveste verdis prinsipp, og testes minst 1 gang i året for verdifall, og det vurderes samtidig om nedskrivning skal foretas.

Aksjer i datterselskap og immaterielle eiendeler og goodwill

Verdien av datterselskap, immaterielle eiendeler og goodwill avhenger av fremtidig inntjening. Det utøves skjønn ved utarbeidelse av budsjetter og estimater som ligger til grunn for disse vurderingene.

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.

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.

WaterCircles Forsikring ASA

Noter til delårsregnskapet

Pensjoner

Konsernet har en innskuddsordning og betaler løpende innskudd basert på obligatorisk og avtalemessig basis. Innskuddene regnskapsføres som en lønnskostnad når de påløper. Konsernet har ingen forpliktelser knyttet til pensjon.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skatt beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og på grunnlag av eventuelt ligningsmessig underskudd 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.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Note 2 Risikostyring

Selskapet har etablert retningslinjer og rutiner for risikostyring. Styret har overordnet ansvar for at selskapet har et hensiktsmessig system og prosess for risikostyring og internkontroll. Administrerende direktør har ansvar for at styrets retningslinjer for risikostyring og internkontroll blir gjennomført. Risk manager, compliance-ansvarlig og aktuar rapporterer jevnlig til styret. Selskapet har outsourcet internrevisjonen som danner selskapets tredjelinjefunksjon.

Selskapet er eksponert i følgende risikoklasser; forsikringsrisiko, motpartsrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko er risiko for uventede tap på forsikringskontrakter. Forsikringsrisikoen omfatter risiko for tap som følge av at forsikringspremien ikke dekker fremtidige skadeutbetalinger og risikoen for at selskapet ikke har avsatt tilstrekkelige skadereserver for inntrufne skader. Risikoen er knyttet til at forsikringspremier og reserveringer blir utilstrekkelig for den risiko som tegnes, og dermed ikke dekker skadeutbetalinger og kostnader til drift og administrasjon av forsikringsordningene. Selskapet foretar risikovurderinger i forhold til produkter, kundesegmenter og ved forsikringstegning av den enkelte kunde. Risikovurderingene benyttes som grunnlag for justering av vilkår, tegningsadgang, prismodell og tariffer.

Motpartsrisiko

Motpartsrisiko er knyttet til risiko for tap som følge av manglende betalingsevne og/eller -vilje hos debitor. Selskapets motpartsrisiko er knyttet til bankinnskudd og fordringer på forsikringskunder. Selskapet har fordelt sine bankinnskudd på flere motparter med god rating som definert i kapitalforvaltningspolicy.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i rente-, aksje-, eiendoms-, valuta- og kredittmarkedene. Selskapet er eksponert for markedsrisiko gjennom investeringer i datterselskap og i rentefond.

Rentefond er primært utsatt for markedsrisiko knyttet til det norske rentemarkedet. Nøytralposisjonen for fondet er en gjennomsnittlig rentebinding på tre måneder.

WaterCircles Forsikring ASA har investert i aksjer i døtre. Dette utgjør en stor andel av markedsrisiko og er selskapets største enkeltrisiko

WaterCircles Forsikring ASA

Noter til delårsregnskapet

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen at selskapet ikke kan innfri sine forpliktelser ved forfall. Selskapets likviditetsrisiko vurderes som begrenset som følge av at forsikringspremier faktureres forskuddsvis, mens skadeutbetalinger påløper i ettertid.

Selskapets vurdering er at likviditetsrisikoen er lav. Selskapet har til enhver tid oversikt over forventet inngående kontantstrøm og forventet utgående kontantstrøm i konsernet. Selskapet har en tilstrekkelig kapitalbuffer for uventede hendelser.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliancerisiko, omdømmerisiko og juridisk risiko. For å redusere risiko, er det utarbeidet policyer med klare rolle- og ansvarsfordelinger, fullmaktstrukturer og rutinebeskrivelser.

WaterCircles Forsikring ASA

Noter til delårsregnskapet

Note 3 Solvensmargin

Beløp i kroner 30.06.2020

Ansvarlig kapital

Egenkapital fra regnskapsbalansen **258 228 246**

-Verdivurderingsforskjeller netto forpliktelser inkl. skatteeffekt 151 348 425

Sum Basiskapital Solvens II 106 879 821

-Kapitalgruppe 1 65 183 705

-Kapitalgruppe 2 41 696 116

-Kapitalgruppe 3 -

Supplerende kapital -

Sum basiskapital 106 879 821

Supplerende kapital -

Total tilgjengelig og tellende kapital til å dekke SCR 106 879 821

Solvenskapitalkrav (SCR)

Markedsrisiko 13 802 700

Motpartsrisiko 16 576 959

Helseforsikringsrisiko 12 075 654

Skadeforsikringsrisiko 58 291 739

Diversifisering - 25 411 268

Operasjonell risiko 9 798 750

Solvenskapitalkrav (SCR) 85 134 534

Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR 125,5 %

Minstekapitalkrav (MCR)

Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR) 38 310 540

Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR) 21 283 633

Absolutt minstekapitalkrav (Eur 3,7 mill.) 35 238 060

Minstekapitalkrav (MCR) 35 238 060

Tellende ansvarlig kapital til å dekke MCR 73 522 928

Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR 303 %

Selskapet anvender standardmodellen under Solvens 2. Forskjellen mellom balansen i Solvens 2 og regnskapsbalansen er verdivurdering av aksjene i datterselskaper, diskontering av de forsikringstekniske avsetningene og risikomargin beregnet i Solvens 2.

WaterCircles Forsikring ASA

Noter til delårsregnskapet

Note 4 Spesifikasjoner av premier og erstatninger, WaterCircles Forsikring ASA

| Premieinntekter | Næringsliv | | | | Privat | | | | | | Total |
|---|-------------------|-------------------|----------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| | Motor | Brann/ komb. | Ansvar | Person | Motor | Fritidsbåt | Bygning | Innbo | Reise | Person | |
| Forfalte bruttopremier | 5 199 463 | 9 152 837 | 1 412 087 | 3 626 182 | 132 182 316 | 10 134 142 | 66 463 737 | 6 124 538 | 8 222 498 | 6 884 256 | 249 402 057 |
| Avgitte premier | -1 214 069 | -2 137 178 | -329 721 | -846 710 | -30 864 430 | -2 366 311 | -15 519 212 | -1 430 073 | -1 919 945 | -1 607 466 | -58 235 114 |
| Endring i premiereserve | -3 445 336 | -904 020 | -434 729 | -1 763 037 | -46 333 262 | -3 155 488 | -21 070 050 | -2 920 768 | -2 827 359 | -3 860 337 | -86 714 385 |
| Opptjent premie f.e.r | 540 058 | 6 111 639 | 647 637 | 1 016 436 | 54 984 625 | 4 612 343 | 29 874 476 | 1 773 697 | 3 475 195 | 1 416 453 | 104 452 559 |
| Erstatningskostnader | | | | | | | | | | | |
| Betalte erstatninger | -2 096 558 | -2 703 011 | - | -414 345 | -62 831 850 | -6 435 030 | -19 258 356 | -2 089 880 | -2 601 824 | -1 756 913 | -100 187 767 |
| Endring i erstatningsavsetninger | -397 742 | 311 295 | -42 870 | -11 669 | -3 047 673 | 78 597 | -9 635 083 | -198 444 | -768 166 | -244 640 | -13 956 392 |
| Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader | 756 101 | 974 812 | - | 149 429 | 22 659 628 | 2 320 724 | 6 945 318 | 753 693 | 938 320 | - | 35 348 595 |
| Brutto erstatninger | -1 738 198 | -1 416 904 | -42 870 | -276 584 | -43 219 895 | -4 035 709 | -21 948 121 | -1 534 631 | -2 431 670 | -2 001 553 | -78 795 564 |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader | -917 198 | -1 614 582 | -249 095 | -639 667 | -23 317 275 | -1 787 687 | -11 724 361 | -1 080 383 | -1 450 468 | -1 214 399 | -43 995 116 |
| Forsikringsteknisk resultat | -2 115 338 | 3 080 153 | 355 672 | 100 184 | -11 552 545 | -1 211 052 | -3 798 006 | -841 318 | -406 943 | -1 799 499 | -18 338 122 |
| Påløpne erstatninger, brutto | | | | | | | | | | | |
| Inntruffet i år | - | - | - | - | -18 577 953 | -21 383 | -220 456 | -108 323 | - | -47 375 | -18 975 489 |
| Inntruffet tidligere år | -2 096 558 | -2 703 011 | - | -414 345 | -44 253 898 | -6 413 647 | -19 037 900 | -1 981 557 | -2 601 824 | -1 709 539 | -81 212 277 |
| Totalt regnskapsår | -2 096 558 | -2 703 011 | - | -414 345 | -62 831 850 | -6 435 030 | -19 258 356 | -2 089 880 | -2 601 824 | -1 756 913 | -100 187 767 |

Note 5 Forsikringsforpliktelser

| Premieavsetninger | Næringsliv | | | | Privat | | | | | | Total |
|--|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | Motor | Brann/ komb. | Ansvar | Person | Motor | Fritidsbåt | Bygning | Innbo | Reise | Person | |
| Ikke opptjent bruttopremie | 8 824 535 | 2 315 466 | 1 113 471 | 4 515 664 | 118 673 333 | 8 082 147 | 53 966 695 | 7 480 960 | 7 241 711 | 9 887 476 | 222 101 460 |
| - Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie | -4 067 822 | -1 067 354 | -513 274 | - | -54 704 520 | -3 725 605 | -24 876 879 | -3 448 478 | -3 338 191 | - | -95 742 122 |
| Netto avsetning for ikke opptj. bruttopremie | 4 756 713 | 1 248 112 | 600 198 | 4 515 664 | 63 968 814 | 4 356 542 | 29 089 816 | 4 032 483 | 3 903 519 | 9 887 476 | 126 359 338 |
| Erstatningsavsetninger | | | | | | | | | | | |
| RBNS | -1 164 894 | -123 773 | -662 819 | -3 218 912 | -24 232 157 | -354 006 | -16 740 681 | -915 533 | -1 398 333 | -2 565 016 | -51 376 123 |
| IBNR, inkl ULAE | -533 309 | -448 410 | -506 708 | -2 679 267 | -16 884 556 | -383 085 | -3 321 714 | -545 633 | -318 061 | -1 873 642 | -27 494 384 |
| ULAE | | | | | | | | | | | |
| Sum brt erstatningsavsetninger | -1 698 203 | -572 183 | -1 169 527 | -5 898 179 | -41 116 712 | -737 092 | -20 062 395 | -1 461 165 | -1 716 394 | -4 438 658 | -78 870 507 |

WaterCircles Forsikring ASA

Noter til delårsregnskapet

Note 6 Målekategorier

| | Finansielle eiendeler til virkelig verdi | Utlån og fordringer | Finansielle forpliktelser til amortisert kost |
|--|--|---------------------|---|
| Obligasjoner og rentefond til virkelig verdi | 7 953 868 | | |
| Utlån og fordringer | | 118 364 393 | |
| Sum eiendeler | 7 953 868 | 118 364 393 | - |

Av utlån er mesteparten plassert i plasseringskonti med 30 dagers binding.

Note 7 Verdssettelseshierarki

| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 |
|--|-------------|--------|--------|
| Obligasjoner og rentefond til virkelig verdi | 7 953 868 | | |
| Utlån og fordringer | 118 364 393 | | |
| Sum markedsbaserte obligasjoner, andeler og aksjer | 126 318 261 | - | - |

Tabellen viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdssettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

Nivå 1: Instrumenter hvor virkelig verdi er hentet fra noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser, for eksempel børspoterte priser.

Nivå 2: Instrumenter hvor virkelig verdi er hentet fra observerbare markedsdata. Instrumentene her blir ikke omsatt med tilstrekkelig frekvens til å anses som omsatt i et aktivt marked, for eksempel rentepapirer priset ut fra en rentekurve.

Nivå 3: Verdssettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger), for eksempel unoterte aksjer.

WaterCircles Forsikring ASA

Noter til delårsregnskapet

Note 8 Konsern, datterselskap, tilknyttet selskap m.v.

WaterCircles Forsikring ASA har følgende eierandeler i datterselskapene:

| Selskap | Valuta | Anskaffelses- tidspunkt | Direkte eierandel/ stemmerett | Indirekte eierandel/ stemmerett | Bokført verdi i selskapets regnskap | Selskapets egenkapital (100 %) | Selskapets resultat (100 %) | Orgnr |
|-----------------------------|--------|----------------------------|----------------------------------|------------------------------------|--|--------------------------------------|-----------------------------------|-------------|
| WaterCircles Skandinavia AS | NOK | 2016 | 46,93 % | 53,07 % | 77 083 360 | 14 482 152 | -158 899 | 995 385 538 |
| Urzus Group AS | NOK | 2016 | 100,00 % | | 99 529 475 | 26 044 389 | -3 338 | 987 494 387 |
| WaterCircles Norge AS | NOK | 2016 | 10,00 % | 90 % | 10 000 000 | 476 224 | -1 739 933 | 995 544 830 |
| WaterCircles Sverige AB | SEK | 2016 | 8,90 % | 91,1 % | 1 530 153 | 1 761 155 | 931 949 | 556807-9056 |

Urzus Group AS eier i tillegg 53,07 % av aksjene i WaterCircles Skandinavia AS.

WaterCircles Skandinavia AS eier i tillegg 90 % av aksjene i WaterCircles Norge AS.

WaterCircles Skandinavia AS eier i tillegg 91,1 % av aksjene i WaterCircles Sverige AB.

WaterCircles Skandinavia AS eier i tillegg 100 % av aksjene i WaterCircles Danmark A/S.

Selskapene er regnskapsført i henhold til oppkjøpsmetoden i konsernregnskapet. Transaksjoner mellom konsernselskaper er eliminert.

WaterCircles Forsikring ASA

Noter til delårsregnskapet

Note 9 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapitalen ved utgangen av kvartalet

Antall aksjer: 321 769 577, pålydende er kr. 0,5 pr. aksje. Bokført verdi er kr. 160 884 789

Alle aksjer gir samme rettigheter i selskapet.

| Navn | Antall | Eierandel | Stemmeandel |
|------------------------------------|-------------|-----------|-------------|
| SOIA II AS | 64 078 000 | 19,91 % | 19,9 % |
| HERDLING AS | 31 511 542 | 9,79 % | 9,8 % |
| PESCARA INVEST AS | 29 000 000 | 9,01 % | 9,0 % |
| SILJAN INDUSTRIER AS | 15 000 000 | 4,66 % | 4,7 % |
| AREPO AS | 15 000 000 | 4,66 % | 4,7 % |
| VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG GAMBA | 12 000 000 | 3,73 % | 3,7 % |
| VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG NORGE | 12 000 000 | 3,73 % | 3,7 % |
| CITIUS INVEST AS | 10 971 367 | 3,41 % | 3,4 % |
| OPACAD AS | 10 253 167 | 3,19 % | 3,2 % |
| MP PENSJON PK | 10 000 000 | 3,11 % | 3,1 % |
| MELLEM NES INVEST AS | 10 000 000 | 3,11 % | 3,1 % |
| PETROSERVICE AS | 7 000 000 | 2,18 % | 2,2 % |
| VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG AKTIV | 6 000 000 | 1,86 % | 1,9 % |
| SUNDT AS | 5 115 091 | 1,59 % | 1,6 % |
| OLLEN AS | 5 000 000 | 1,55 % | 1,6 % |
| STRATEL AS | 5 000 000 | 1,55 % | 1,6 % |
| VICAMA AS | 4 511 719 | 1,40 % | 1,4 % |
| PARRA AS | 4 511 719 | 1,40 % | 1,4 % |
| BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE | 4 511 719 | 1,40 % | 1,4 % |
| LJM AS | 3 886 719 | 1,21 % | 1,2 % |
| Andre aksjonærer | 56 418 534 | 17,53 % | 17,5 % |
| | 321 769 577 | 100,00 % | 100,0 % |