



WATERCIRCLES FORSIKRING ASA DELÅRSRAPPORT 2. KVARTAL 2021

Org.no. 915 495 486

(Regnskapet er ikke revidert)



WaterCircles Forsikring ASA

Delårsregnskap 2. kvartal 2021

Selskapets og konsernets utvikling i 2. kvartal 2021

Konsernregnskapet til WaterCircles Forsikring ASA, heretter WaterCircles, for 1. halvår 2021 består av konsolidert aktivitet i morselskapet og datterselskapene frem til 30.04 2021. Pr. 30.04 er gevinstberegningen for salget av datterselskapene inkludert i konsernregnskapet. For perioden 01.05 til 30.06.2021 er det kun aktiviteten til WaterCircles som er konsolidert.

WaterCircles Forsikring ASA, heretter WaterCircles, inngikk 29. april avtale om salg av sine datterselskaper. Transaksjonen priset skapene til 307 MNOK på selskapsverdi-basis. Dette sikret solvens- og vekstkapitalen for WaterCircles og har lagt grunnlaget til videre forsvarlig vekst.

Som del av transaksjonen er det inngått en 7-årig distribusjonsavtale mellom WaterCircles og agentselskapene som sikrer WaterCircles en eksklusiv rett til å være forsikringsgiver for agentene også i fremtiden. Videre har WaterCircles en rett til tilbakekjøp 9 måneder fra dato for gjennomføring av transaksjonen, samt ytterligere rett til tilbakekjøp etter 15 måneder.

WaterCircles har fortsatt veksten i 2. kvartal. I 2. kvartal steg premiebestanden med 7,7 % i Norge og med 6,2 % i Sverige. Den samlede premiebestanden er per utgangen av 2. kvartal MNOK 553, som er 22 % høyere enn på samme tidspunkt i fjor. Veksttakten hittil i år er i samsvar med forventningene ved årets start. Veksten skjer gjennom nysalg i større deler av landet som gir en bedre risikomessig geografisk spredning.

Skadeutviklingen i 2. kvartal 2021 var bedre enn i samme periode i 2020. Brutto skadeprosent endte på 67,2 %, mot 70,2 % pr. 1. halvår 2020. En kaldere vinter enn hva vi har sett de siste årene preget 1. kvartal med et større innslag av frost og vannskader enn normalt. Koronasituasjonen med lavere aktivitet i samfunnet påvirker fortsatt de frekvensutsatte bransjene i positiv retning. I første kvartal var det en brannskade MNOK 7. Skadeutviklingen på ny portefølje har foreløpig samme positive utvikling som eksisterende portefølje.

Med et vesentlig høyere nysalgsvolum og sterkere veksttakt de seneste 12 måneder er konsernets salgskostnader også høyere enn tidligere. Salgskostnadene var MNOK 66,7 i 2. kvartal 2021 mot MNOK 38,3 i samme periode i fjor. Salgskostnadene utgjorde 25,8 % i 2. kvartal 2021 mot 23,6 % av opptjent bruttopremie i samme periode i fjor.

Brutto administrasjonskostnader var høyere enn i fjor som følge av vekst og styrket kompetanse. Disse utgjorde MNOK 36,0 i 2. kvartal 2021 mot MNOK 21,5 i samme periode i fjor. Administrasjonskostnadene utgjør 13,9 % i 2. kvartal 2021 mot 13,2 % av opptjent premie i samme periode i fjor.

Brutto combined ratio for 2. kvartal 2021 var 106,9 % mot 115,4 % for samme periode i fjor. Combined ratio for egenregning var 119,5 % i 2020.

Totalresultatet i 1. halvår 2021 endte på MNOK -1,3 i WaterCircles Forsikring og MNOK 148,7 for konsernet. I samme periode i 2020 var tilsvarende tall hhv MNOK -20,2 og MNOK -33,6.

Solvenskapital

Selskapets solvensmargin ved utgangen av juni 2021 er på 196 %, og således overstiger den solvenskapitalkravet og minstekapitalkravet med betryggende margin.

WaterCircles Forsikring ASA

Delårsregnskap 2. kvartal 2021

	Note	WaterCircles Forsikring ASA		
		YTD 2021	YTD 2020	FY 2020
TEKNISK REGNSKAP				
Premieinntekter mv.				
Opptjente bruttopremier		258 741 557	162 687 673	386 254 710
- Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-117 093 210	-58 235 114	-151 929 411
Sum premieinntekter for egen regning	4	141 648 346	104 452 559	234 325 299
Andre forsikringsrelaterte inntekter				72 552
Erstatningskostnader i skadeforsikring				
Brutto erstatningskostnader		173 796 357	114 144 159	271 660 444
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		-78 627 382	-35 348 595	-101 378 185
Sum erstatningskostnader for egen regning	4	95 168 975	78 795 564	170 282 259
Forsikringsrelaterte driftskostnader				
Salgskostnader		74 771 983	61 000 107	119 311 935
Endringer i forskuddsbetalte direkte salgskostnader		-8 074 091	-22 671 362	-27 103 755
Forsikringsrelatert adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	4	36 031 159	21 501 195	47 007 789
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler		-28 658 464	-15 834 825	-36 715 538
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		74 070 587	43 995 116	102 500 432
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader				-
Endring i avsetning for ikke avløpt risiko				-
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring		-27 591 216	-18 338 122	-38 384 839
IKKE-TEKNISK REGNSKAP				
Netto inntekter fra investeringer				
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		-	1 772 765	28 635 785
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		1 931 277	598 231	989 904
Netto driftsinntekt fra eiendom		-	-	-
Verdiendringer på investeringer		12 918 930	-	-
Realisert gevinst og tap på investeringer		11 857 012	-	-
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-	-42 566	-
Sum netto inntekter fra investeringer		26 707 219	2 328 431	29 625 689
Andre inntekter		-	-	-
Andre kostnader		-1 504 563	-1 765 906	-3 282 883
Resultat av ikke-teknisk regnskap		25 202 657	562 525	26 342 805
Resultat før skattekostnad		-2 388 559	-17 775 597	-12 042 034
Skattekostnad		-	-	-
Resultat før andre inntekter og kostnader		-2 388 559	-17 775 597	-12 042 034
Andre inntekter og kostnader				
Valutakursdifferanser fra utenlandsk virksomhet		1 090 654	-2 384 537	-2 462 702
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert		-	-	-
TOTALRESULTAT		-1 297 905	-20 160 134	-14 504 736

WaterCircles Forsikring ASA

Delårsregnskap 2. kvartal 2021

EIENDELER	Note	WaterCircles Forsikring ASA		
	Kvartal	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Immaterielle eiendeler				
Goodwill		-	-	-
Andre immaterielle eiendeler		3 141 669	-	-
Sum immaterielle eiendeler		3 141 669	-	-
Investeringer				
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak				
Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	8	-	188 142 988	188 142 988
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datter, tilknyttede foretak og fellesk. foretak		-	77 341 487	82 077 272
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost.)	6,7	-	7 953 868	-
Rentebærende verdipapirer		8 029 823	-	7 993 926
Øtlån og fordringer	6,7	429 603 620	118 364 393	155 223 186
Finansielle derivater		12 918 930	-	-
Andre finansielle eiendeler		-	-	-
Gjenforsikringsdepoter		-	-	-
Sum investeringer		450 552 373	391 802 736	433 437 372
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelsr				
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	5	141 594 072	95 742 122	107 352 269
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		43 880 964	19 504 226	33 588 070
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelsr		185 475 036	115 246 349	140 940 338
Fordringer				
Forsikringstakere		169 899 898	129 148 326	134 912 559
Mellommenn		64 798 589	57 158 433	85 147 601
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		83 857 637	34 742 450	70 681 873
Andre fordringer		-	-	-
Sum fordringer		318 556 123	221 049 209	290 742 033
Andre eiendeler				
Anlegg og utstyr		147 464	211 802	181 172
Kasse, bank		48 798 300	31 858 835	23 751 606
Eiendeler ved skatt		-	871 151	-
Sum andre eiendeler		48 945 764	32 941 788	23 932 778
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter				
Forskuddsbetalte direkte salgskostnader		64 962 584	53 278 521	57 560 556
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		5 317 793	3 142 546	2 113 221
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		70 280 377	56 421 067	59 673 777
SUM EIENDELER		1 076 951 342	817 461 149	948 726 298

WaterCircles Forsikring ASA

Delårsregnskap 2. kvartal 2021

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	Note	WaterCircles Forsikring ASA		
		Kvartal	30.06.2021	30.06.2020
Innskutt egenkapital				
Selskapskapital		-	-	-
Aksjekapital	9	185 884 788	160 884 788	185 884 788
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis		-	-	-
Overkurs		181 256 811	149 200 437	181 256 811
Ånnen innskutt egenkapital		-	-	-
Sum innskutt egenkapital		367 141 599	310 085 225	367 141 599
Opptjent egenkapital				
Åvsetning til naturskadefondet		2 902 528	12 844 811	418 116
Åvsetning til garantiordningen		6 688 603	4 159 721	5 513 750
Ånnen opptjent egenkapital		-57 090 616	-68 861 511	-52 133 446
Sum opptjent egenkapital		-47 499 485	-51 856 979	-46 201 580
Sum egenkapital		319 642 114	258 228 246	320 940 019
Ansvarlig lånekapital mv.				
Ånnen ansvarlig lånekapital		35 000 000	-	35 000 000
Sum ansvarlig lånekapital mv.		35 000 000	-	35 000 000
Brutto forsikringsforpliktelser				
Åvsetning for ikke opptjent bruttopremie	5	280 712 407	222 101 460	245 942 162
Åvsetning for ikke avløpt risiko		-	-	-
Brutto erstatningsavsetning	5	112 872 432	78 870 507	97 607 982
Sum brutto forsikringsforpliktelser		393 584 839	300 971 967	343 550 144
Åvsetninger for forpliktelser				
Forpliktelser ved Trafikkskatt og andre offentlige avgifter		70 948 733	50 371 530	57 272 978
Forpliktelser ved periodeskatt		3 139	3 105	4 962
Åndre avsetninger for forpliktelser		-	-	-
Sum avsetninger for forpliktelser		70 951 872	50 374 635	57 277 940
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak		-	-	-
Forpliktelser				
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		-	-	43 445 863
Konsernmellomværende		-	49 428 176	-
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		186 501 646	117 541 116	140 975 835
Åndre forpliktelser		66 047 058	36 768 517	2 302 240
Sum forpliktelser		252 548 705	203 737 809	186 723 939
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter				
Åndre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		5 223 813	4 148 491	5 234 256
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		5 223 813	4 148 491	5 234 256
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 076 951 342	817 461 149	948 726 298

WaterCircles Forsikring ASA

Delårsregnskap 2. kvartal 2021

	Note	Konsern		
		Kvartal	YTD 2021	YTD 2020
TEKNISK REGNSKAP				
Premieinntekter mv.				
Opptjente bruttopremier		258 741 557	162 687 673	386 254 710
- Gjensikringsandel av opptjente bruttopremier		-117 093 210	-58 235 114	-151 929 411
Sum premieinntekter for egen regning	4	141 648 346	104 452 559	234 325 299
Andre forsikringsrelaterte inntekter		2 292 160	8 269 283	12 005 424
Erstatningskostnader i skadeforsikring				
Brutto erstatningskostnader		173 796 357	114 144 159	271 660 444
- Gjensikringsandel av brutto erstatningskostnader		-78 627 382	-35 348 595	-101 378 185
Sum erstatningskostnader for egen regning	4	95 168 975	78 795 564	170 282 259
Forsikringsrelaterte driftskostnader				
Salgskostnader		78 390 613	59 664 718	125 202 644
Endringer i forskuddsbetalte direkte salgskostnader		-4 345 853	-9 807 849	-13 349 211
Forsikringsrelatert adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjensikring	4	36 522 810	32 044 891	66 097 540
Mottatte provisjoner for avgitt gjensikring og gevinstandeler		-28 658 464	-15 834 825	-36 715 538
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		81 909 106	66 066 936	141 235 435
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader				
Endring i avsetning for ikke avløpt risiko				
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring		-33 137 575	-32 140 658	-65 186 971
IKKE-TEKNISK REGNSKAP				
		YTD 2021	YTD 2020	FY 2020
Netto inntekter fra investeringer				
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak			-	-
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		1 130 884	608 756	1 011 108
Netto driftsinntekt fra eiendom		-	-	-
Vardiendringer på investeringer		12 918 930	-	-
Realisert gevinst og tap på investeringer		168 248 034	-	-
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader			-78 260	-
Sum netto inntekter fra investeringer		182 297 848	530 496	1 011 108
Andre inntekter		-	-	-
Andre kostnader		-1 504 563	-1 765 906	-3 282 883
Resultat av ikke-teknisk regnskap		180 793 286	-1 235 409	-2 271 775
Resultat før skattekostnad		147 655 711	-33 376 067	-67 458 746
Skattekostnad		-	-	-
Resultat før andre inntekter og kostnader		147 655 711	-33 376 067	-67 458 746
Andre inntekter og kostnader				
Valutakursdifferanser fra utenlandsk virksomhet		1 087 114	-224 125	-624 258
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert		-	-	-
TOTALRESULTAT		148 742 825	-33 600 192	-68 083 004

WaterCircles Forsikring ASA

Delårsregnskap 2. kvartal 2021

EIENDELER	Note	Konsern		
	Kvartal	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Immaterielle eiendeler				
Goodwill		-	105 207 713	103 067 589
Andre immaterielle eiendeler		3 141 669	62 985 826	53 627 394
Sum immaterielle eiendeler		3 141 669	168 193 540	156 694 982
Investeringer				
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak				
Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	8	-	-	-
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datter, tilknyttede foretak og fellesk. foretak		-	-	-
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost.)	6,7	-	7 953 868	7 993 926
Rentebærende verdipapirer		8 029 823	-	-
Øtlån og fordringer	6,7	429 603 620	118 364 393	155 223 186
Finansielle derivater		12 918 930	-	-
Andre finansielle eiendeler		-	-	-
Gjenforsikringsdepoter		-	-	-
Sum investeringer		450 552 373	126 318 261	163 217 112
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse				
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	5	141 594 072	95 742 122	107 352 269
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		43 880 964	19 504 226	33 588 070
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		185 475 036	115 246 349	140 940 338
Fordringer				
Forsikringstakere		169 899 898	129 341 645	136 150 120
Mellommenn		64 798 589	-	-
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		83 857 637	34 742 450	70 681 873
Andre fordringer		-	1 566 505	19 291 313
Sum fordringer		318 556 123	165 650 600	226 123 306
Andre eiendeler				
Anlegg og utstyr		147 464	1 373 862	1 178 483
Kasse, bank		48 798 300	89 115 604	80 014 519
Eiendeler ved skatt		-	871 151	-
Sum andre eiendeler		48 945 764	91 360 616	81 193 002
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter				
Forskuddsbetalte direkte salgskostnader		64 962 584	16 444 049	20 556 229
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		5 317 793	6 457 009	5 113 568
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		70 280 377	22 901 057	25 669 797
SUM EIENDELER		1 076 951 342	689 670 421	793 838 537

WaterCircles Forsikring ASA

Delårsregnskap 2. kvartal 2021

	Note	Konsern		
		30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER				
Innskutt egenkapital				
• Eierskapskapital				
Aksjekapital	9	185 884 788	160 884 788	185 884 788
• Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis			-	-
Overkurs		181 256 811	149 200 437	181 256 811
• Annen innskutt egenkapital			-	-
Sum innskutt egenkapital		367 141 599	310 085 225	367 141 599
Opptjent egenkapital				
• Avsetning til naturskadefondet		2 902 528	12 844 811	418 116
• Avsetning til garantiordningen		6 688 603	4 159 721	5 513 750
• Annen opptjent egenkapital		-57 090 616	-179 531 345	-202 174 178
Sum opptjent egenkapital		-47 499 485	-162 526 813	-196 242 312
Sum egenkapital		319 642 114	147 558 412	170 899 287
Ansvarlig lånekapital mv.				
• Annen ansvarlig lånekapital		35 000 000	-	35 000 000
Sum ansvarlig lånekapital mv.		35 000 000	-	35 000 000
Brutto forsikringsforpliktelser				
• Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	5	280 712 407	222 101 460	245 942 162
• Avsetning for ikke avløpt risiko			-	-
• Brutto erstatningsavsetning	5	112 872 432	78 870 507	97 607 982
Sum brutto forsikringsforpliktelser		393 584 839	300 971 967	343 550 144
Avsetninger for forpliktelser				
• Forpliktelser ved Trafikkskatt og andre offentlige avgifter		70 948 733	55 156 627	61 456 648
• Forpliktelser ved periodeskatt		3 139	3 105	4 962
• Andre avsetninger for forpliktelser			-	-
Sum avsetninger for forpliktelser		70 951 872	55 159 732	61 461 610
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak		-	-	-
Forpliktelser				
• Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		-	-	-
Konsernmellomværende		-	-	-
• Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		186 501 646	117 541 116	140 975 835
• Andre forpliktelser		66 047 058	56 835 394	30 761 987
Sum forpliktelser		252 548 705	174 376 510	171 737 822
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter				
• Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		5 223 813	11 603 800	11 189 674
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		5 223 813	11 603 800	11 189 674
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 076 951 342	689 670 422	793 838 537

Lysaker, 23.08.2021

WaterCircles Forsikring ASA

Delårsregnskap 2. kvartal 2021

	WaterCircles Forsikring ASA		Konsernet	
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Resultat før skattekostnad	-2 388 559	-12 042 034	147 655 711	-67 458 746
Ordinære avskrivninger	33 708	-45 107	1 893 637	19 300 884
Nedskrivninger				2 140 125
Verdiendring investering	-12 918 930		-12 918 930	
Salgsgevinst datterselskaper	-11 857 012		-168 248 034	
Endring i kundefordringer	-72 348 788	-236 534 044	-72 348 788	-202 372 140
Endring i leverandørgjeld	79 498 697	123 611 301	79 498 697	128 882 581
Endring i avsetninger til forsikringsforpliktelser	50 034 695	148 324 397	50 034 697	148 324 397
Utbetalinger i pensjonsordninger				
Effekt av valutakursendringer	1 090 654		1 087 114	
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-10 617 044	-31 057 599	-10 617 044	-15 433 975
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	20 527 422	-7 743 086	16 037 060	13 383 126
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-3 141 669	-191 165	-3 141 669	1 100 470
Inn/utbetalinger av lån til datterselskaper		-1 235 785		
Utlån og fordringer	-192 303 162		-192 303 162	
Kontantvederlag ved salg av datterselskaper	200 000 000		148 227 449	
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	-35 897	-31 921 318	-35 897	-31 921 318
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	4 519 272	-33 157 103	-47 253 279	-30 820 848
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		57 056 374		57 056 374
Tilbakebetaling av egenkapital				
Utbetalinger av utbytte				
Innbetalinger av konsernbidrag				
Utbetalinger av konsernbidrag				
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	57 056 374	0	57 056 374
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	25 046 694	16 156 185	-31 216 219	39 618 652
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.21	23 751 606	7 595 421	80 014 519	40 395 867
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 30.06.21	48 798 300	23 751 606	48 798 300	80 014 519
Saldo bank	48 798 300	23 751 606	48 798 300	80 014 519

WaterCircles Forsikring ASA

Egenkapitaloppstilling

WaterCircles Forsikring ASA

WaterCircles Forsikring ASA	Aksjekapital	Overkurs	Avsetninger garantiordningen	Avsetninger naturskadefondet	Annen opptjent egenkapital	Sum
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			2 478 255	-10 145 177	7 666 922	0
Resultat før andre inntekter og kostnader					-12 042 034	-12 042 034
<i>Omregningsdifferanser utenlandske datterselskap</i>					-2 462 702	-2 462 702
<i>Emisjon</i>	25 000 000	32 056 374				57 056 374
Egenkapital pr. 31.12.2020	185 884 788	181 256 811	5 513 750	418 116	-52 133 446	320 940 019
Watercircles Forsikring ASA						
Egenkapital pr. 01.01.21	185 884 788	181 256 811	5 513 750	418 116	-52 133 446	320 940 019
Avsetninger til garantiordning og naturskadefond			1 174 853	2 484 412	-3 659 265	0
Resultat før andre inntekter og kostnader					-2 388 559	-2 388 559
<i>Omregningsdifferanser utenlandske datterselskap</i>					1 090 654	1 090 654
Egenkapital pr. 30.06.2021	185 884 788	181 256 811	6 688 603	2 902 528	-57 090 616	319 642 114

Konsern

Konsern	Aksjekapital	Overkurs	Avsetninger garantiordningen	Avsetninger naturskadefondet	Annen opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 01.01.20	160 884 788	149 200 437	3 035 495	10 563 293	-141 758 096	181 925 917
Avsetninger til garantiordning og naturskadefond			2 478 255	-10 145 177	7 666 922	-
Resultat før andre inntekter og kostnader					-67 458 746	-67 458 746
<i>Omregningsdifferanser utenlandske datterselskap</i>					-624 258	-624 258
<i>Emisjon</i>	25 000 000	32 056 374				57 056 374
Egenkapital pr. 31.12.2020	185 884 788	181 256 811	5 513 750	418 116	-202 174 178	170 899 287
Konsern						
Egenkapital pr. 01.01.21	185 884 788	181 256 811	5 513 750	418 116	-202 174 178	170 899 287
Avsetninger til garantiordning og naturskadefond			1 174 853	2 484 412	-3 659 265	0
Resultat før andre inntekter og kostnader					147 655 711	147 655 711
<i>Omregningsdifferanser utenlandske datterselskap</i>					1 087 114	1 087 114
Andre endringer i egenkapitalen						-
Egenkapital pr. 30.06.2021	185 884 788	181 256 811	6 688 603	2 902 528	-57 090 616	319 642 114

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 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.

Omregning av utenlandsk filialvirksomhet

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. 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 forsikringskontraktenes 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.

WaterCircles Forsikring ASA

Noter til delårsregnskapet

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 kontraktmessige betingelser. Fraregning skjer når de kontraktmessige 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

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

WaterCircles Forsikring ASA

Noter til delårsregnskapet

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.

Immaterielle eiendeler

Verdien av immaterielle eiendeler 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 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 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.

Pensjoner

Selskapet har en innskuddsordning og betaler løpende innskudd basert på obligatorisk og avtalemessig basis. Innskuddene regnskapsføres som en lønnskostnad når de påløper. Selskapet 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.

WaterCircles Forsikring ASA

Noter til delårsregnskapet

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 forsikringspremier 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 rentefond.

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

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	30.06.2021
Ansvarlig kapital	
Egenkapital fra regnskapsbalansen	319 642 114
-Verdivurderingsforskjeller netto forpliktelser inkl. skatteeffekt	911 721
Sum Basiskapital Solvens II	318 730 393
-Kapitalgruppe 1	280 827 865
-Kapitalgruppe 2	37 902 528
-Kapitalgruppe 3	-
Supplerende kapital	-
Sum basiskapital	318 730 393
Supplerende kapital	-
Total tilgjengelig og tellende kapital til å dekke SCR	318 730 393
Solvenskapitalkrav (SCR)	
Markedsrisiko	85 455 832
Motpartsrisiko	26 259 535
Helseforsikringsrisiko	13 458 239
Skadeforsikringsrisiko	75 139 804
Diversifisering	- 55 825 204
Operasjonell risiko	18 125 191
Solvenskapitalkrav (SCR)	162 613 397
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR	196,0 %
Minstekapitalkrav (MCR)	
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	73 176 029
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	40 653 349
Absolutt minstekapitalkrav (Eur 3,7 mill.)	41 047 800
Minstekapitalkrav (MCR)	48 462 276
Tellende ansvarlig kapital til å dekke MCR	290 520 320
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	599,5 %

Selskapet anvender standardmodellen under Solvens 2. Forskjellen mellom balansen i Solvens 2 og regnskapsbalansen er 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	Imbo	Reise	Person	
Forfalte bruttopremier	5 073 974	9 453 017	1 425 717	3 499 383	158 925 158	11 418 774	80 434 306	8 840 111	9 430 712	8 349 206	296 850 359
Avgitte premier	-2 001 439	-3 728 761	-562 377	-1 380 339	-62 688 342	-4 504 158	-31 727 471	-3 486 999	-3 719 963	-3 293 361	-117 093 210
Endring i premierreserve	-638 246	-846 452	-153 735	-406 373	-18 273 904	-1 809 685	-12 486 796	-883 675	-1 626 162	-983 774	-38 108 802
Opptjent premie f.e.r	2 434 289	4 877 804	709 605	1 712 671	77 962 912	5 104 931	36 220 039	4 469 437	4 084 587	4 072 071	141 648 346
Erstatningskostnader											
Betalte erstatninger	-3 685 061	-4 740 279	-17 729	-969 006	-92 827 624	-8 314 306	-38 658 947	-3 447 589	-5 480 100	-1 351 736	-159 492 377
Endring i erstatningsavsetninger	-164 821	-119 721	-32 346	-43 667	-5 066 381	-958 357	-7 320 970	-438 962	-265 008	106 252	-14 303 980
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	1 843 505	2 371 393	-	484 759	46 438 360	4 159 352	19 339 697	1 724 706	2 741 499	-	78 627 382
Brutto erstatninger	-2 006 377	-2 488 607	-50 074	-527 914	-51 455 644	-5 113 311	-26 640 220	-2 161 845	-3 003 608	-1 245 484	-95 168 976
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-1 266 066	-2 358 732	-355 747	-873 172	-39 655 265	-2 849 231	-20 070 100	-2 205 799	-2 353 167	-2 083 308	-74 070 587
Forsikringsteknisk resultat	-838 155	30 465	303 783	311 586	-13 147 998	-2 857 611	-10 490 280	101 792	-1 272 188	743 280	-27 591 216
Påløpne erstatninger, brutto											
Inntruffet i år	-1 147 868	-7 221 590	-	-969 006	-116 029 352	-8 186 344	-34 592 934	-3 523 399	-5 028 606	-241 926	-176 941 026
Inntruffet tidligere år	-2 537 193	2 481 311	-17 729	-	23 201 729	-127 962	-4 066 013	75 810	-451 494	-1 109 809	17 448 649
Totalt regnskapsår	-3 685 061	-4 740 279	-17 729	-969 006	-92 827 624	-8 314 306	-38 658 947	-3 447 589	-5 480 100	-1 351 736	-159 492 377

Note 5 Forsikringsforpliktelse

Premieavsetninger	Næringsliv				Privat						Total
	Motor	Brann/ komb.	Ansvar	Person	Motor	Fritidsbåt	Bygning	Imbo	Reise	Person	
Ikke opptjent bruttopremie	4 701 373	6 235 030	1 132 424	2 993 376	134 606 999	13 330 283	91 978 713	6 509 219	11 978 435	7 246 554	280 712 407
- Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	-2 461 199	-3 264 078	-592 831	-	-70 467 625	-6 978 489	-48 151 445	-3 407 618	-6 270 787	-	-141 594 072
Netto avsetning for ikke opptj. brutto premie	2 240 174	2 970 952	539 593	2 993 376	64 139 374	6 351 795	43 827 269	3 101 601	5 707 648	7 246 554	139 118 335
Erstatningsavsetninger											
RBNS	-721 647	-740 290	-611 539	-2 524 267	-30 756 026	-2 952 899	-27 506 267	-3 856 561	-1 018 968	-1 378 549	-72 067 012
IBNR, inkl ULAE	-341 860	-503 287	-621 511	-2 843 946	-20 623 667	-521 069	-9 819 240	-3 192 989	-382 913	-1 954 938	-40 805 420
ULAE											
Sum brt erstatningsavsetninger	-1 063 507	-1 243 577	-1 233 050	-5 368 212	-51 379 693	-3 473 969	-37 325 507	-7 049 551	-1 401 880	-3 333 487	-112 872 432

Avviklingsresultat	Motor	Brann/ komb.	Ansvar	Person	Motor	Fritidsbåt	Bygning	Imbo	Reise	Person	Total
Betalte erstatninger i 2021 for skader inntruffet før 01.01.2021	12 159 294	- 266 810	-	160 066	12 591 898	2 486 859	16 249 905	288 398	449 401	413 445	44 532 456
Endring i erstatningsavsetning i løpet av 2021 for skader inntruffet før 01.01.2021	- 16 672 839	- 814 201	- 221 276	- 615 065	- 14 430 623	- 2 315 441	- 25 067 975	- 500 110	- 885 214	- 1 212 895	-62 735 639
Avviklingsresultat	-4 513 545	-1 081 011	-221 276	-454 999	-1 838 724	171 417	-8 818 070	-211 712	-435 813	-799 450	-18 203 183

WaterCircles Forsikring ASA

Noter til delårsregnskapet

Note 6 Målekategorier

	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	Utlån og fordringer	Finansielle forpliktelser til amortisert kost	Bokførte verdier
Rentebærende verdipapirer	8 029 823			8 029 823
Utlån og fordringer		429 603 620		429 603 620
Finansielle derivater	12 918 930			12 918 930
Sum eiendeler	20 948 753	429 603 620	-	450 552 373

Av utlån er mesteparten plassert i plasseringskonti med 30 dagers binding, samt utlån til Urzus Group AS og WaterCircles Skandinavia AS.

Note 7 Verdsettelseshierarki

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Rentebærende verdipapirer	8 029 823			8 029 823
Utlån og fordringer	322 226 348		107 377 272	429 603 620
Finansielle derivater			12 918 930	12 918 930
Sum eiendeler	330 256 171	-	120 296 202	450 552 373

Tabellen viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. 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 børsnoteerte 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: Verdsettelse 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 Realisering av datterselskaper

Gevinstberegning	
Salgssum døtre	200 000 000
Balanseveidier døtre per 30.04.21	188 142 988
Aksjer/andeler Urzus Group AS	99 529 475
Aksjer/andeler WaterCircles Skandinavia AS	77 083 360
Aksjer/andeler WaterCircles Norge AS	10 000 000
Aksjer/andeler WaterCircles Sverige AB	1 530 153
Gevinst salg døtre	11 857 012
Bokført opsjonsverdi 30.04.21	10 911 889
Sum per 30.04.21	22 768 901

WaterCircles inngikk 29. april avtale om salg av sine datterselskaper som opererer som agenter i Norge og Sverige. WaterCircles har en rett til tilbakekjøp 9 måneder fra dato for gjennomføring av transaksjonen, samt ytterligere rett til tilbakekjøp etter 15 måneder. WaterCircles har ikke lenger kontroll over de solgte datterselskapene da retten til tilbakekjøp ikke foreligger per 30.06.2021. Datterselskapene er tatt med i konsernregnskapet frem til kontroll har opphørt. Ved avhendelsen utgjør gevinstberegningen vederlaget fratrukket datterselskapenes netto eiendeler og forpliktelser på tidspunktet for opphør av kontroll. I tillegg inngår oppkjøpsverdien knyttet til tilbakekjøpsretten på salgstidspunktet som en del av gevinstberegningen.

Tilsvarende gjøres det en gevinstberegning i selskapsregnskapet til WaterCircles. Gevinsten i konsernregnskapet er MNOK 156 høyere enn i selskapsregnskapet fordi netto eiendeler er lavere i konsernet enn i selskapsregnskapet på salgstidspunktet.

WaterCircles Forsikring ASA

Noter til delårsregnskapet

Note 9 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapitalen ved utgangen av kvartalet

Antall aksjer: 371 769 577, pålydende er kr. 0,5 pr. aksje. Bokført verdi er kr. 185 884 788

Alle aksjer gir samme rettigheter i selskapet.

Navn	Antall	Eierandel	Stemmeandel
SOIA II AS	92 900 290	24,99 %	25,0 %
PESCARA INVEST AS	33 506 454	9,01 %	9,0 %
HERDLING AS	31 511 542	8,48 %	8,5 %
PROCABOS AS	20 822 518	5,60 %	5,6 %
AREPO AS	15 000 000	4,03 %	4,0 %
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG NORGE	12 000 000	3,23 %	3,2 %
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG GAMBA	12 000 000	3,23 %	3,2 %
PRO AS	11 080 853	2,98 %	3,0 %
CITIUS INVEST AS	10 971 367	2,95 %	3,0 %
MELLEM NES INVEST AS	10 000 000	2,69 %	2,7 %
MP PENSJON PK	10 000 000	2,69 %	2,7 %
OPACAD AS	8 163 167	2,20 %	2,2 %
OLLEN AS	8 000 000	2,15 %	2,2 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	7 211 719	1,94 %	1,9 %
PETROSERVICE AS	7 000 000	1,88 %	1,9 %
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG AKTIV	6 000 000	1,61 %	1,6 %
STRATEL AS	6 000 000	1,61 %	1,6 %
SUNDT AS	5 915 091	1,59 %	1,6 %
PARRA AS	5 419 121	1,46 %	1,5 %
VICAMA AS	4 511 719	1,21 %	1,2 %
LJM AS	4 265 933	1,15 %	1,1 %
Andre aksjonærer	49 489 803	13,31 %	13,3 %
	371 769 577	100,00 %	100,0 %