



WINTERBERGH
FORSIKRING

WATERCIRCLES FORSIKRING ASA
1. kvartal 2017
(Urevidert)



Watercircles Forsikring ASA

Selskapet har i første kvartal 2017 startet tegning av forsikringer i egne bøker gjennom datterselskapene i Sverige, Danmark og Norge. Konsernets inntekter vil i 2017 bestå av opptjente premier for forsikringer tegnet i egne bøker samt provisjonsinntekter og profit share som mottas fra vår samarbeidende risikobærer. Vi har av forsiktighetshensyn ikke inntektsført MNOK 2,8 av vår estimerte profit share for første kvartal. Selskapet er i 2017 i en etableringsfase som eget forsikringsselskap og resultatet vil derfor i 2017 være preget av etableringskostnader og høye overheadkostnader relativt til et lite premievolum.

Selskapets tidligere rapporterte gode skadepresenter og fornyelsesgrader er bekreftet og til dels styrket gjennom 1. kvartal, og med selskapets vekt på streng kundeseleksjon og rettfærdige prissetting i forhold til risiko og skadeforløp forventer vi at denne trenden vil fortsette gjennom 2017.

Selskapet har ved utgangen av første kvartal en ansvarlig kapital på MNOK 308. I forhold til et beregnet krav etter gjeldende regler til solvenskapital på MNOK 54 har selskapet en solvensdekning på 569 % og i forhold til minimumskrav til solvenskapital på MNOK 33 har selskapet en solvensdekning på 921 %. Selskapet er følgelig godt kapitalisert for videre vekst. Resultat for første kvartal er i linje med forretningsplanen som ble lagt til grunn for innhenting av kapital sommeren 2017.

Ved oppkjøpet i august har det blitt identifisert og balanseført merverdier, og i konsernregnskapet skal disse merverdiene avskrives over forventet levetid. Dette medfører at konsernregnskapet i vedlagte kvartalsrapport under 'Forsikringstekniske avsetninger' inkluderer MNOK 4 i avskrivninger på slike immaterielle eiendeler.

Lysaker, 22. mai 2017

Styret i WaterCircles Forsikring ASA

RESULTAT	WaterCircles Forsikring ASA		Konsern
	Q1 - 2017	Q1 - 2016	Q1 - 2017
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Premieinntekter mv.			
Opptjente bruttopremier	614 916		614 916
- Gjensikringsandel av opptjente bruttopremier	342 499		342 499
Sum premieinntekter for egen regning	272 417	-	272 417
Andre forsikringsrelaterte inntekter			17 553 625
Erstatningskostnader i skadeforsikring			
Brutto erstatningskostnader	253 173		253 173
- Gjensikringsandel av betalte bruttoerstatninger	-		-
Sum erstatningskostnader for egen regning	253 173	-	253 173
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	1 265 104		1 265 104
Endringer i forskuddsbetalte direkte salgskostnader	-1 050 134		-1 050 134
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjensikring	1 661 996		28 452 864
- Mottatte provisjoner for avgitt gjensikring og gevinstandeler	-		-
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	1 876 966	-	28 667 834
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader			
Endring i avsetning for ikke avløpt risiko			
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring	-1 857 721	-	-11 094 964
IKKE-TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Netto inntekter fra investeringer			
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak			
Benteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	127 511		130 303
Netto driftsinntekt fra eiendom			
Vardiendringer på investeringer			
Realisert gevinst og tap på investeringer			
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader			-1 313 069
Sum netto inntekter fra investeringer	127 511	-	-1 182 766
Andre inntekter			
Andre kostnader			
Resultat av ikke-teknisk regnskap	127 511	-	-1 182 766
Resultat før skattekostnad	-1 730 210	-	-12 277 730
Skattekostnad	-	-	992 823
Resultat før andre resultatkomponenter	-1 730 210	-	-11 284 907
Andre resultatkomponenter			
Vardiereguleringer - eiendom, anlegg og utstyr			
Vardiereguleringer - immaterielle eiendeler			
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger - ytelser til ansatte			
Valutakursdifferanser fra utenlandsk virksomhet			36 562
Gvinster og tap på finansielle eiendeler tilgjengelige for salg			
Effektiv andel av gevinster og tap på sikringsinstrumenter i kontantstrømsikring			
Andel av andre resultatkomponenter ved anvendelse av egenkapitalmetoden			
Skatt på andre resultatkomponenter			
TOTALRESULTAT	-1 730 210	-	-11 248 345

Balanse**EIENDELER**

Immaterielle eiendeler			
Goodwill			105 207 713
Andre immaterielle eiendeler			124 036 474
Sum immaterielle eiendeler	-	-	229 244 187
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Investeringseiendommer			
Eierbenyttet eiendom			
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak			
Åksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	188 189 853		
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	53 819 986		
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Investeringer som holdes til forfall			
Øtlån og fordringer			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Åksjer og andele	7 511 056		7 511 056
Øbligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning			
Øtlån og fordringer	56 596 034		56 596 034
Finansielle derivater			
Andre finansielle eiendeler			
Gjenforsikringsdepoter			
Sum investeringer	306 116 929	-	64 107 090
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	992 501		992 501
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning			
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring	992 501		
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger			
Forsikringstakere	1 599 403		38 096 660
Mellommenn	1 231 861		
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring			
Andre fordringer	500 000		12 466 852
Sum fordringer	3 331 264	-	50 563 512
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr			915 737
Kasse, bank	873 424	94 379	18 614 552
Eiendeler ved skatt			
Andre eiendeler betegnet etter sin art			
Sum andre eiendeler	873 424	94 379	19 530 289
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente, ikke mottatte leieinntekter			
Forskuddsbetalte direkte salgskostnader	1 057 960		
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	48 695		
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	1 106 655		-
SUM EIENDELER	312 420 773	94 379	363 445 078

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital			
Aksjekapital/grunnfondsbeviskapital/garantifond	160 884 788	100 000	160 884 788
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis			
Øverkursfond	149 200 437		149 200 437
Egenkapitalandel av sammensatte finansielle instrumenter og andre egenkapitalinstrumenter			
Ånnen innskutt egenkapital			
Sum innskutt egenkapital	310 085 225	100 000	310 085 225
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Fond for vurderingsforskjeller			
Fond for urealiserte gevinster			
Avsetning til naturskadefondet	18		18
Avsetning til garantiordningen	52		52
Ånnen opptjent egenkapital	-2 093 124	-5 621	-18 245 173
Sum opptjent egenkapital	-2 093 054	-5 621	-18 245 103
Sum egenkapital	307 992 171	94 379	291 840 122
Ansvarlig lånekapital mv.			
Vigvarende ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital med tilknyttede konverteringsrettigheter			
Ånnen ansvarlig lånekapital			
Fondsobligasjoner			
Sum ansvarlig lånekapital mv.		-	
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	3 024 688		3 024 688
Avsetning for ikke avløpt risiko			
Brutto erstatningsavsetning	249 566		249 566
Sum brutto forsikringsforpliktelser	3 274 254	-	3 274 254
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser o.l.			
Forpliktelser ved skatt	266 970		2 075 801
Forpliktelser ved periodeskatt	205 254		205 254
Forpliktelser ved utsatt skatt			6 032 188
Andre avsetninger for forpliktelser			948 789
Sum avsetninger for forpliktelser	472 224	-	9 262 032
Premiedepot fra gjenforsikringselskaper			
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	535 472		535 472
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring			
Forpliktelser til kredittinstitusjoner			
Finansielle derivater			
Andre forpliktelser	23 572		58 533 269
Sum forpliktelser	559 044	-	59 068 741
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Mottatte, ikke opptjente leieinntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	123 080		
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	123 080	-	-
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	312 420 773	94 379	363 445 149

Egenkapital

Morselskapet

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 01.01.	160 884 788	149 200 437	-362 844	309 722 381
Totalresultat	0	0	-1 730 210	-1 730 210
Egenkapital pr. 31.03	160 884 788	149 200 437	-2 093 054	307 992 171

Konsernet

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 01.01.	160 884 788	149 200 437	-6 996 828	303 088 397
<i>Kvartalsresultat</i>			-11 284 907	-11 284 907
<i>Omregningsdifferanser utenlandske datterselskap</i>			36 562	36 562
Totalresultat (inkl omregningsdifferanser)			-11 248 345	-11 248 345
Egenkapital pr. 31.12.	160 884 788	149 200 437	-18 245 173	291 840 052

Solvenskapital pr 1. kvartal 2017

Ansvarlig kapital: 307.992.171
Solvenskapitalkrav (SCR) = 54 097 776
Dekningsprosent SCR: 569%
Minstekapitalkrav MCR: 33 427 650
Dekningsprosent MCR: 921%