



WATERCIRCLES FORSIKRING ASA DELÅRSRAPPORT 2. KVARTAL 2019

Org.no. 915 495 486

(Regnskapet er ikke revidert)



WaterCircles Forsikring ASA

Selskapets utvikling - 2. kvartal 2019

WaterCircles Forsikring ASA

Etter et 1. kvartal 2019 preget av vintersesong og høyere erstatningskostnader enn normalt ble 2. kvartal 2019 konsernets første kvartal med positivt konsernresultat. Totalresultatet per 2. kvartal på MNOK 2,2 er en forbedring på MNOK 12,9 sammenliknet med tilsvarende kvartal i 2018. Forbedringen er uttrykk for at erstatningskostnadene normaliserte seg i 2. kvartal, men er også hjulpet av en oppjustering av "profit share" fra IF skadeforsikring til vårt norske datterselskap knyttet til tidligere årganger.

Konsernets totalresultat hittil i 2019 er MNOK -20,7. Dette er i tråd med selskapets planer og konsernet har således gjennom 2. kvartals positive resultat oppveiet de negative effektene av 1. kvartals vinterpregete erstatningskostnader.

Konsernregnskapet belastes hvert kvartal med ca. MNOK 4 i avskrivninger på immaterielle eiendeler, som skriver seg fra balanseførte merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskapene i august 2016.

Selskapet har i 2. kvartal 2019 fortsatt veksten i bestandspremie og opptjente bruttopremier. Denne veksten er i samsvar med selskapets plan.

Også konsernets samlede formidlete premievolum, formidlet delvis på vegne av WaterCircles Forsikring ASA og delvis på vegne av andre forsikringsselskaper, er i samsvar med selskapets plan.

Veksten i konsernets samlede premiebestand på egne og andres bøker er i Norge 15,9 % siste tolv måneder og 9,7 % siste seks måneder. I Sverige er tilsvarende veksttall 17,6 % siste tolv måneder og 12,9 % siste seks måneder.

Konsernets driftskostnadsprosent, regnet som konsernets samlede driftskostnader som andel av opptjent premie formidlet på vegne av eget og andre forsikringsselskaper, har i kvartalet også utviklet seg i tråd med selskapets plan.

Selskapets solvensmargin, jfr. note 3, er i løpet av 2. kvartal 2019 vesentlig styrket gjennom opptak av MNOK 35 i ansvarlig lån fra Munich Re. Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkravet er ved utgangen av 2. kvartal 162,6 %.

WaterCircles Forsikring ASA

Resultat

| | Note | WaterCircles Forsikring ASA | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | Q2 2019 | Q2 2018 | Hittil 2019 | Hittil 2018 | 31.12.18 |
| TEKNISK REGNSKAP | | | | | | |
| Premieinntekter mv. | | | | | | |
| Opptjente bruttopremier | | 62 427 747 | 28 487 475 | 121 154 763 | 43 085 017 | 139 741 572 |
| - Gjensforsikringsandel av opptjente bruttopremier | | -9 317 400 | -1 301 336 | -13 472 784 | 2 334 528 | -4 683 282 |
| Sum premieinntekter for egen regning | 4 | 53 110 347 | 27 186 139 | 107 681 979 | 40 750 489 | 135 058 291 |
| Andre forsikringsrelaterte inntekter | | | | | | |
| Erstatningskostnader i skadeforsikring | | -331 | | 44 687 | | |
| Brutto erstatningskostnader | | 42 637 518 | 19 961 511 | 93 680 952 | 30 452 710 | 95 866 040 |
| - Gjensforsikringsandel av brutto erstatningskostnader | | -5 160 671 | - | -7 578 386 | - | - |
| Sum erstatningskostnader for egen regning | 4 | 37 476 847 | 19 961 511 | 86 102 566 | 30 452 710 | 95 866 040 |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader | | | | | | |
| Salgskostnader | | 16 127 112 | 15 315 251 | 30 117 357 | 28 659 689 | 64 158 206 |
| Endringer i forskuddsbetalte direkte salgskostnader | | -187 283 | -7 376 197 | 1 027 101 | -17 154 404 | -26 986 983 |
| Forsikringsrelatert adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjensforsikring | 4 | 8 106 465 | 5 264 204 | 13 007 141 | 9 038 306 | 28 626 300 |
| Mottatte provisjoner for avgitt gjensforsikring og gevinstandeler | | -1 071 824 | - | -1 533 852 | - | - |
| Sum forsikringsrelaterte driftskostnader | | 22 974 470 | 13 203 258 | 42 617 747 | 20 543 591 | 65 797 523 |
| Andre forsikringsrelaterte driftskostnader | | | | | | |
| Endring i avsetning for ikke avløpt risiko | | | | | | |
| Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring | | -7 341 301 | -5 978 631 | -20 993 647 | -10 245 811 | -26 605 272 |
| IKKE-TEKNISK REGNSKAP | | | | | | |
| Netto inntekter fra investeringer | | | | | | |
| Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak | | 828 937 | 675 526 | 1 694 450 | 1 496 351 | 9 910 953 |
| Benteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler | | 303 968 | 148 679 | 592 393 | 310 603 | 836 932 |
| Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader | | -934 | 498 | -3 381 | -7 706 | -28 393 |
| Sum netto inntekter fra investeringer | | 1 131 971 | 824 704 | 2 283 462 | 1 799 248 | 10 732 866 |
| Andre inntekter | | - | - | - | - | - |
| Andre kostnader | | 493 121 | - | 493 121 | - | - |
| Resultat av ikke-teknisk regnskap | | 638 850 | 824 704 | 1 790 341 | 1 799 248 | 10 732 866 |
| Resultat før skattekostnad | | -6 702 451 | -5 153 927 | -19 203 306 | -8 446 563 | -15 872 405 |
| Skattekostnad | | - | - | - | - | - |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | | -6 702 451 | -5 153 927 | -5 153 927 | -8 446 563 | -5 153 927 |
| Andre inntekter og kostnader | | | | | | |
| Øvrige andre inntekter og kostnader | | - | - | - | - | - |
| Valutakursdifferanser fra utenlandsk virksomhet | | 38 447 | - | - | - | - |
| TOTALRESULTAT | | -6 664 004 | -5 153 927 | -19 161 743 | -8 446 563 | -16 293 264 |

| | Note | Konsern | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | Q2 2019 | Q2 2018 | Hittil 2019 | Hittil 2018 | 31.12.18 |
| TEKNISK REGNSKAP | | | | | | |
| Premieinntekter mv. | | | | | | |
| Opptjente bruttopremier | | 62 427 747 | 28 487 475 | 121 154 763 | 43 085 017 | 139 741 572 |
| - Gjensforsikringsandel av opptjente bruttopremier | | -9 317 400 | 1 301 336 | -13 472 784 | -2 334 528 | -4 683 282 |
| Sum premieinntekter for egen regning | 4 | 53 110 347 | 27 186 139 | 107 681 979 | 40 750 489 | 135 058 291 |
| Andre forsikringsrelaterte inntekter | | | | | | |
| Erstatningskostnader i skadeforsikring | | 12 959 298 | 12 946 334 | 19 002 261 | 21 142 947 | 32 836 787 |
| Brutto erstatningskostnader | | 42 637 518 | 19 961 511 | 93 680 952 | 30 452 710 | 95 866 040 |
| - Gjensforsikringsandel av brutto erstatningskostnader | | -5 160 671 | - | -7 578 386 | - | - |
| Sum erstatningskostnader for egen regning | 4 | 37 476 847 | 19 961 511 | 86 102 566 | 30 452 710 | 95 866 040 |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader | | | | | | |
| Salgskostnader | | 15 430 920 | 3 750 024 | 36 155 245 | 7 909 127 | 55 160 800 |
| Endringer i forskuddsbetalte direkte salgskostnader | | -205 045 | -1 213 849 | 858 119 | -2 944 563 | -8 780 068 |
| Forsikringsrelatert adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjensforsikring | 4 | 12 146 861 | 28 290 570 | 25 973 492 | 56 213 425 | 80 764 262 |
| Mottatte provisjoner for avgitt gjensforsikring og gevinstandeler | | -1 071 824 | - | -1 533 852 | - | - |
| Sum forsikringsrelaterte driftskostnader | | 26 300 913 | 30 826 745 | 61 453 004 | 61 177 989 | 127 144 994 |
| Andre forsikringsrelaterte driftskostnader | | | | | | |
| Endring i avsetning for ikke avløpt risiko | | | | | | |
| Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring | | 2 291 887 | -10 655 783 | -20 871 330 | -29 737 263 | -55 115 956 |
| IKKE-TEKNISK REGNSKAP | | | | | | |
| Netto inntekter fra investeringer | | | | | | |
| Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak | | - | - | - | - | - |
| Benteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler | | 309 574 | 116 323 | 610 684 | 292 807 | 891 546 |
| Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader | | -9 364 | 13 050 | -41 161 | -28 722 | -189 880 |
| Sum netto inntekter fra investeringer | | 300 210 | 129 374 | 569 523 | 264 085 | 715 040 |
| Andre inntekter | | - | - | - | - | - |
| Andre kostnader | | 493 121 | - | 493 121 | - | - |
| Resultat av ikke-teknisk regnskap | | -192 911 | 129 374 | 76 402 | 264 085 | 715 040 |
| Resultat før skattekostnad | | 2 098 975 | -10 526 410 | -20 794 928 | -29 473 178 | -54 400 915 |
| Skattekostnad | | - | - | - | - | 1 071 |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | | 2 098 975 | -10 526 410 | -20 794 928 | -29 473 178 | -54 399 844 |
| Andre inntekter og kostnader | | | | | | |
| Øvrige andre inntekter og kostnader | | - | - | - | - | - |
| Valutakursdifferanser fra utenlandsk virksomhet | | 51 473 | -185 758 | 58 499 | 36 115 | -863 499 |
| TOTALRESULTAT | | 2 150 449 | -10 712 168 | -20 736 429 | -29 437 063 | -55 263 343 |

WaterCircles Forsikring ASA

Balanse

| EIEDELER | Note | WaterCircles Forsikring ASA | | | Konsern | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | Hittil 2019 | Hittil 2018 | 31.12.2018 | Hittil 2019 | Hittil 2018 | 31.12.2018 |
| Immaterielle eiendeler | | | | | | | |
| Goodwill | | - | - | - | 105 207 713 | 105 207 713 | 105 207 713 |
| Andre immaterielle eiendeler | | - | - | - | 82 575 223 | 100 780 016 | 90 497 742 |
| Sum immaterielle eiendeler | | - | - | - | 187 782 937 | 205 987 730 | 195 705 456 |
| Investeringer | | | | | | | |
| Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak | | | | | | | |
| Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak | 8 | 188 142 988 | 188 189 853 | 188 142 988 | - | - | - |
| Fordringer på verdipapirer utstedt av datter, tilknyttede foretak og fellesk. foretak | | 75 140 876 | 63 296 576 | 68 915 876 | - | - | - |
| Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost.) | 6,7 | 7 799 763 | 7 682 185 | 7 725 644 | 7 799 763 | 7 682 185 | 7 725 644 |
| Utlån og fordringer | 6,7 | 124 632 300 | 47 539 686 | 99 308 977 | 124 632 300 | 47 539 686 | 99 308 977 |
| Sum investeringer | | 395 715 927 | 306 708 300 | 364 093 485 | 132 432 063 | 55 221 871 | 107 034 621 |
| Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse | | | | | | | |
| Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie | 5 | 11 105 984 | 4 567 142 | 2 251 548 | 11 105 984 | 4 567 142 | 2 251 548 |
| Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning | | 25 489 753 | - | - | 25 489 753 | - | - |
| Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse | | 36 595 737 | 4 567 142 | 2 251 548 | 36 595 737 | 4 567 142 | |
| Fordringer | | | | | | | |
| Forsikringstakere | | 56 638 869 | 47 811 193 | 60 632 176 | 104 962 704 | 79 254 971 | 98 840 687 |
| Wellommenn | | 43 037 658 | 38 695 165 | 32 279 521 | - | - | - |
| Andre fordringer | | - | 786 652 | 4 675 | 525 938 | 14 142 658 | 560 211 |
| Sum fordringer | | 99 676 527 | 87 293 010 | 92 916 372 | 105 488 643 | 93 397 628 | 99 400 898 |
| Andre eiendeler | | | | | | | |
| Anlegg og utstyr | | 24 886 | - | - | 472 833 | 654 819 | 612 757 |
| Kasse, bank | | 17 608 175 | 12 933 329 | 7 233 186 | 45 934 926 | 85 150 682 | 50 575 014 |
| Eiendeler ved skatt | | 918 | - | 280 080 | 918 | - | - |
| Sum andre eiendeler | | 17 633 978 | 12 933 329 | 7 513 265 | 46 408 677 | 85 805 501 | 51 187 771 |
| Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | | | | | | |
| Forskuddsbetalte direkte salgskostnader | | 25 118 839 | 24 594 087 | 26 399 055 | 7 334 020 | 5 040 155 | 8 192 139 |
| Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | 4 694 210 | 2 067 067 | 536 857 | 20 279 655 | 11 450 187 | 9 810 699 |
| Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | 29 813 049 | 26 661 154 | 26 935 912 | 27 613 675 | 16 490 342 | 18 002 838 |
| SUM EIEDELER | | 579 435 219 | 438 162 934 | 493 710 583 | 536 321 732 | 461 470 214 | 473 583 132 |

| EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER | Note | WaterCircles Forsikring ASA | | | Konsern | | |
|-------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| | | Hittil 2019 | Hittil 2018 | 31.12.2018 | Hittil 2019 | Hittil 2018 | 31.12.2018 |
| 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 |
| Ånnen 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 | | 6 578 120 | 737 448 | 3 230 889 | 6 578 120 | 737 448 | 3 230 889 |
| Avsetning til garantiordningen | | 1 990 071 | 284 853 | 1 029 792 | 1 990 071 | 284 853 | 1 029 792 |
| Ånnen opptjent egenkapital | | -54 679 515 | -20 759 607 | -31 844 687 | -122 211 155 | -70 799 216 | -100 032 998 |
| Sum opptjent egenkapital | | -46 111 324 | -19 737 306 | -27 584 006 | -113 642 964 | -69 776 915 | -95 772 317 |
| Sum egenkapital | | 263 973 901 | 290 347 919 | 282 501 219 | 196 442 261 | 240 308 310 | 214 312 908 |
| Brutto forsikringsforpliktelse | | | | | | | |
| Avsetning for ikke opptjent bruttopremie | 5 | 128 088 327 | 90 432 761 | 115 221 105 | 128 088 327 | 90 432 761 | 115 221 105 |
| Avsetning for ikke avløpt risiko | | - | - | - | - | - | - |
| Brutto erstatningsavsetning | 5 | 58 154 660 | 17 579 222 | 38 413 000 | 58 154 660 | 17 579 222 | 38 413 000 |
| Sum brutto forsikringsforpliktelse | | 186 242 986 | 108 011 983 | 153 634 106 | 186 242 986 | 108 011 983 | 153 634 106 |
| Avsetninger for forpliktelse | | | | | | | |
| Forpliktelser ved Trafikkskatt og andre offentlige avgifter | | 28 089 853 | 23 286 971 | 33 383 682 | 31 183 716 | 26 514 662 | 38 372 760 |
| Forpliktelser ved periodeskatt | | 33 217 | 275 836 | 56 365 | 33 217 | 275 836 | 56 365 |
| Andre avsetninger for forpliktelse | | - | 260 195 | - | - | - | - |
| Sum avsetninger for forpliktelse | | 28 123 070 | 23 823 002 | 33 440 047 | 31 216 933 | 26 790 498 | 38 429 125 |
| Premiedepot fra gjenforsikringsforetak | | - | - | - | - | - | - |
| Forpliktelse | | | | | | | |
| Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring | | - | - | - | - | - | - |
| Konsernmellomværende | | 27 084 251 | 9 180 024 | 20 388 058 | - | - | - |
| Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring | | 35 465 678 | 3 219 232 | 1 081 675 | 35 465 678 | 3 219 232 | 1 081 675 |
| Andre forpliktelse | | 36 498 563 | 3 368 168 | 1 023 978 | 65 071 098 | 71 955 762 | 51 632 428 |
| Sum forpliktelse | | 99 048 492 | 15 767 423 | 22 493 712 | 100 536 776 | 75 174 994 | 52 714 103 |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | | | | | | | |
| Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | | 2 046 769 | 212 606 | 1 641 499 | 21 882 776 | 11 184 429 | 14 492 889 |
| Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | | 2 046 769 | 212 606 | 1 641 499 | 21 882 776 | 11 184 429 | 14 492 889 |
| SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER | | 579 435 219 | 438 162 934 | 493 710 583 | 536 321 732 | 461 470 215 | 473 583 132 |

Lysaker, 26.08.2019

WaterCircles Forsikring ASA

Kontantstrømoppstilling

| | Mørselskapet | | Konsernet | |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31.12.18 | 30.06.19 | 31.12.18 | 30.06.19 |
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | | | |
| Resultat før skattekostnad | -15 872 405 | -19 203 306 | -54 399 844 | -20 794 928 |
| Periodens betalte skatt | | | | |
| Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler | | | | |
| Ordinære avskrivninger | | | 21 226 754 | 10 190 037 |
| Gevinst salg anleggsmidler | | | | |
| Nedskrivning av finansielle anleggsmidler | | | | |
| Endring i kundefordringer | -83 035 306 | -40 174 080 | -26 803 643 | -33 190 624 |
| Endring i leverandørgjeld | 50 816 113 | 71 237 804 | 15 467 202 | 40 610 480 |
| Endring i avsetninger til forsikringsforpliktelser | 136 922 024 | 32 608 881 | 136 922 024 | 32 608 881 |
| Utbetalinger i pensjonsordninger | | | | |
| Effekt av valutakursendringer | | | | |
| Endring i andre tidsavgrensningsposter | -21 382 850 | -2 471 867 | -7 026 052 | -2 220 951 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 67 447 575 | 41 997 432 | 85 386 439 | 27 202 894 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | | | |
| Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler | | | -82 814 | -139 924 |
| Inn/utbetalinger av lån til datterselskap | -1 104 861 | -6 225 000 | | |
| 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 | -25 397 442 | -65 194 308 | -25 397 442 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | -66 299 169 | -31 622 442 | -65 277 122 | -25 537 366 |
| 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 | 10 374 989 | 20 109 317 | 1 665 528 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.19 | 6 084 780 | 7 233 186 | 12 423 145 | 32 532 462 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 30.06.19 | 7 233 186 | 17 608 175 | 32 532 462 | 34 197 990 |

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. 01.01.18 | 160 884 788 | 149 200 437 | 1 099 | 0 | -11 291 841 | 298 794 483 |
| Avsetninger til garantiordning og naturskadefond | | | 1 028 693 | 3 230 889 | -4 259 582 | 0 |
| Totalresultat | 0 | 0 | | | -16 293 264 | -16 293 264 |
| Egenkapital pr. 31.12.18 | 160 884 788 | 149 200 437 | 1 029 792 | 3 230 889 | -31 844 687 | 282 501 219 |
| | | | | | -27 585 105 | |
| Watercircles Forsikring ASA | | | | | | |
| 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 | - | - | 960 279 | 3 347 231 | -4 307 510 | 0 |
| Omregningsdifferanser utenlandske datterselskap | | | | | 634 010 | 634 010 |
| Totalresultat | | | | | -19 161 743 | -19 161 743 |
| Egenkapital pr. 30.06.19 | 160 884 788 | 149 200 437 | 1 990 071 | 6 578 120 | -54 679 515 | 263 973 901 |

Konsernet

Konsern

| | Aksjekapital | Overkurs | Avsetninger garantiordningen | Avsetninger naturskadefondet | Annen opptjent egenkapital | Sum |
|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| Egenkapital pr. 01.01.18 | 160 884 788 | 149 200 437 | 1 099 | - | -40 513 285 | 269 573 039 |
| Avsetninger til garantiordning og naturskadefond | | | 1 028 693 | 3 230 889 | -4 259 582 | - |
| Resultat før andre resultatkomponenter | | | | | -54 399 844 | -54 399 844 |
| Omregningsdifferanser utenlandske datterselskap | | | | | -863 499 | -863 499 |
| Totalresultat | | | | | -55 263 343 | -55 263 343 |
| Egenkapital pr. 31.12.18 | 160 884 788 | 149 200 437 | 1 029 792 | 3 230 889 | -100 032 998 | 214 312 908 |
| Konsern | | | | | | |
| Egenkapital pr. 01.01.19 | 160 884 788 | 149 200 437 | 1 029 792 | 3 230 889 | -100 032 998 | 214 312 908 |
| Avsetninger til garantiordning og naturskadefond | | | 960 279 | 3 347 231 | -4 307 510 | - |
| Resultat før andre resultatkomponenter | | | | | -20 794 928 | -20 794 928 |
| Omregningsdifferanser utenlandske datterselskap | | | | | -1 349 931 | -1 349 931 |
| Totalresultat | | | | | -22 144 858 | -22 144 858 |
| Andre endringer i egenkapitalen | | | | | 3 722 659 | 3 722 659 |
| Egenkapital pr. 30.06.19 | 160 884 788 | 149 200 437 | 1 990 071 | 6 578 120 | -122 211 155 | 196 442 261 |

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 faktureringsstidspunktet. 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.

WaterCircles Forsikring ASA

Noter til delårsregnskapet

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 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:

- det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil tilflyte foretaket, og
- 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 30.06.2019

Ansvarlig kapital

Egenkapital fra regnskapsbalansen **263 973 901**

-Verdivurderingsforskjeller netto forpliktelser inkl. skatteeffekt 128 353 793

Sum Basiskapital Solvens II 135 620 108

-Kapitalgruppe 1 94 427 817

-Kapitalgruppe 2 6 578 120

-Kapitalgruppe 3 -

Supplerende kapital 34 614 171

Sum basiskapital 135 620 108

Supplerende kapital -

Total tilgjengelig og tellende kapital til å dekke SCR 135 620 108

Solvenskapitalkrav (SCR)

Markedsrisiko 10 039 145

Motpartsrisiko 13 845 480

Helseforsikringsrisiko 12 210 997

Skadeforsikringsrisiko 58 407 552

Diversifisering - 22 598 934

Operasjonell risiko 11 503 517

Solvenskapitalkrav (SCR) 83 407 758

Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR 162,6 %

Minstekapitalkrav (MCR)

Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR) 37 533 491

Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR) 20 851 940

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

Minstekapitalkrav (MCR) 35 238 060

Tellende ansvarlig kapital til å dekke MCR 95 743 441

Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR 385 %

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 | 2 711 636 | 6 703 873 | 881 825 | 2 122 491 | 69 288 009 | 5 677 074 | 35 759 876 | 3 710 714 | 4 582 230 | 3 730 332 | 135 168 061 |
| Avgitte premier | -270 280 | -668 204 | -87 895 | -211 558 | -6 906 235 | -565 858 | -3 564 341 | -369 863 | -456 731 | -371 818 | -13 472 784 |
| Endring i premiereserve | -545 407 | -1 854 353 | -170 858 | -414 054 | -5 751 379 | -695 808 | -2 762 652 | -770 021 | -490 740 | -558 025 | -14 013 297 |
| Oppjent premie f.e.r | 1 895 949 | 4 181 316 | 623 072 | 1 496 879 | 56 630 395 | 4 415 407 | 29 432 883 | 2 570 830 | 3 634 760 | 2 800 488 | 107 681 979 |
| Erstatningskostnader | | | | | | | | | | | |
| Betalte erstatninger | -1 566 015 | -1 722 831 | - | -198 834 | -49 311 446 | -4 901 982 | -13 056 215 | -1 332 337 | -2 235 222 | -2 481 897 | -76 806 777 |
| Endring i erstatningsavsetninger | 81 512 | -441 595 | -494 930 | 2 820 | -6 170 301 | -1 709 006 | -6 379 102 | -113 722 | -1 327 503 | -322 346 | -16 874 174 |
| Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader | 160 104 | 176 136 | - | 20 328 | 5 041 428 | 501 161 | 1 334 821 | 136 213 | 228 521 | - | 7 578 386 |
| Brutto erstatninger | -1 324 399 | -1 988 290 | -494 930 | -175 686 | -50 440 319 | -6 109 827 | -18 100 495 | -1 309 845 | -3 334 204 | -2 804 243 | -86 102 566 |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader | -854 964 | -2 113 694 | -278 035 | -669 210 | -21 846 129 | -1 789 950 | -11 274 892 | -1 169 968 | -1 444 752 | -1 176 153 | -42 617 747 |
| Forsikringsteknisk resultat | -283 414 | 79 332 | -149 893 | 651 983 | -15 656 052 | -3 484 370 | 57 495 | 91 017 | -1 144 196 | -1 179 908 | -21 038 334 |
| Påløpne erstatninger, brutto | | | | | | | | | | | |
| Inntruffet i år | -907 321 | -646 406 | - | -167 459 | -24 068 844 | -3 198 143 | -5 971 232 | -740 187 | -1 357 168 | -2 345 012 | -39 401 772 |
| Inntruffet tidligere år | -658 694 | -1 076 425 | - | -31 375 | -25 242 602 | -1 703 838 | -7 084 983 | -592 149 | -878 054 | -136 885 | -37 405 006 |
| Totalt regnskapsår | -1 566 015 | -1 722 831 | - | -198 834 | -49 311 446 | -4 901 982 | -13 056 215 | -1 332 337 | -2 235 222 | -2 481 897 | -76 806 777 |

Note 5 Forsikringsforpliktelse

| Premieavsetninger | Næringsliv | | | | Privat | | | | | | Total |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | Motor | Brann/ komb. | Ansvar | Person | Motor | Fritidsbåt | Bygning | Innbo | Reise | Person | |
| Ikke opptjent bruttopremie | 4 985 281 | 16 949 681 | 1 561 721 | 3 784 657 | 52 570 394 | 6 360 027 | 25 251 977 | 7 038 365 | 4 485 601 | 5 100 623 | 128 088 327 |
| - Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie | -464 472 | -1 579 178 | -145 503 | - | -4 897 911 | -592 555 | -2 352 692 | -655 755 | -417 917 | - | -11 105 984 |
| Netto avsetning for ikke opptj. bruttopremie | 4 520 809 | 15 370 503 | 1 416 217 | 3 784 657 | 47 672 482 | 5 767 472 | 22 899 285 | 6 382 610 | 4 067 684 | 5 100 623 | 116 982 343 |
| Erstatningsavsetninger | | | | | | | | | | | |
| RBNS | -206 765 | -766 027 | -544 215 | -840 150 | -6 801 900 | -1 986 240 | -4 146 115 | 112 401 | -1 049 843 | -808 397 | -17 037 251 |
| IBNR, inkl ULAE | -1 509 619 | -2 967 870 | -1 468 799 | -4 980 815 | -18 413 014 | -5 704 431 | -1 981 694 | 1 065 693 | -1 517 628 | -3 639 230 | -41 117 409 |
| ULAE | | | | | | | | | | | |
| Sum brt erstatningsavsetninger | -1 716 384 | -3 733 897 | -2 013 014 | -5 820 965 | -25 214 914 | -7 690 672 | -6 127 810 | 1 178 094 | -2 567 471 | -4 447 627 | -58 154 660 |

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 | 7 799 763 | | |
| Utlån og fordringer | | 124 632 300 | |
| Sum eiendeler | 7 799 763 | 124 632 300 | - |

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

Note 7 Verdsettelseshierarki

| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 |
|----------------------------------------------------|-------------|--------|--------|
| Obligasjoner og rentefond til virkelig verdi | 7 799 763 | | |
| Utlån og fordringer | 124 632 300 | | |
| Sum markedsbaserte obligasjoner, andeler og aksjer | 132 432 063 | - | - |

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 børnoterte 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 Konsern, datterselskap, tilknyttet selskap m.v.

WaterCircles Forsikring ASA har følgende eierandeler i datterselskapene:

| Valuta | Anskaffelses- tidspunkt | Direkte eierandel/ stemmerett | Indirekte eierandel/ stemmerett | Selskapets egenkapital (100 %) | Selskapets resultat (100%) | Orgnr |
|--------|----------------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|-------------|
| NOK | 2016 | 46,93 % | 53,07 % | 15 059 630 | 776 565 | 995 385 538 |
| NOK | 2016 | 100,00 % | | 26 084 862 | -24 078 | 987 494 387 |
| NOK | 2016 | 10,00 % | 90 % | 9 931 674 | 9 540 376 | 995 544 830 |
| SEK | 2016 | 8,90 % | 91,1 % | 217 894 | -3 023 778 | 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.

| Name | Antall | Andel | Stemmeandel |
|----------------------|-------------|---------|-------------|
| SOIA II AS | 64 078 000 | 19,9 % | 19,9 % |
| HERDLING AS | 31 698 934 | 9,9 % | 9,9 % |
| PESCARA INVEST AS | 29 000 000 | 9,0 % | 9,0 % |
| SILJAN INDUSTRIER AS | 15 000 000 | 4,7 % | 4,7 % |
| AREPO AS | 15 000 000 | 4,7 % | 4,7 % |
| VERDIPAPIRFONDET ALF | 12 000 000 | 3,7 % | 3,7 % |
| VERDIPAPIRFONDET ALF | 12 000 000 | 3,7 % | 3,7 % |
| CITIUS INVEST AS | 10 971 367 | 3,4 % | 3,4 % |
| OPACAD AS | 10 253 167 | 3,2 % | 3,2 % |
| MP PENSJON PK | 10 000 000 | 3,1 % | 3,1 % |
| MELLEM NES INVEST AS | 10 000 000 | 3,1 % | 3,1 % |
| PETROSERVICE AS | 7 000 000 | 2,2 % | 2,2 % |
| VERDIPAPIRFONDET ALF | 6 000 000 | 1,9 % | 1,9 % |
| SUNDT AS | 5 115 091 | 1,6 % | 1,6 % |
| OLLEN AS | 5 000 000 | 1,6 % | 1,6 % |
| STRATEL AS | 5 000 000 | 1,6 % | 1,6 % |
| VICAMA AS | 4 511 719 | 1,4 % | 1,4 % |
| PARRA AS | 4 511 719 | 1,4 % | 1,4 % |
| BERGEN KOMMUNALE PF | 4 511 719 | 1,4 % | 1,4 % |
| LJM AS | 3 886 719 | 1,2 % | 1,2 % |
| Andre aksjonærer | 56 231 142 | 17,5 % | 17,5 % |
| Total | 321 769 577 | 100,0 % | 100,0 % |