



WATERCIRCLES FORSIKRING ASA DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL 2021

Org.no. 915 495 486

(Regnskapet er ikke revidert)



WaterCircles Forsikring ASA

Delårsregnskap 1.kvartal 2021

Selskapets og konsernets utvikling i 1. kvartal 2021

WaterCircles fortsetter å vokse. I løpet av 1. kvartal steg premiebestanden med 9 % i Norge og med 2 % i Sverige. Den samlede premiebestanden er per utgangen av 1. kvartal MNOK 516, som er 25 % høyere enn på samme tidspunkt i fjor. Veksttakten hittil i år er i samsvar med forventningene ved årets start.

Skadeutviklingen i 1. kvartal 2021 var marginalt bedre enn i samme periode i 2020. Brutto skadeprosent for forsikringer endte på 81,0 %, mot 81,9 % i første kvartal 2020. Dette er i samsvar med forventet sesongvariasjon, der første kvartal normalt er den perioden av året som medfører høyest skadeprosent. Skaderesultatet for 1. kvartal 2021 er således innenfor selskapets forventninger.

Med et vesentlig høyere nysalgsvolum og sterkere veksttakt de seneste 12 måneder er konsernets salgskostnader også høyere enn tidligere. Salgskostnadene var MNOK 34,4 i 1. kvartal 2021 mot MNOK 23,1 i samme periode i fjor. Likevel utgjorde salgskostnadene en lavere andel av opptjent bruttopremie med 27,6 % i 1. kvartal 2021 mot 31,5 % i samme periode i fjor. Reduksjonen er et resultat av høyere fornyelsesvolum og et uttrykk for de stordriftsfordeler som følger med økt premievolum. Utviklingen i salgskostnader var i samsvar med forventningene og videre nedgang i denne salgskostnadsprosenten forventes etter hvert som premievolumet fortsetter å vokse.

Også konsernets brutto administrasjonskostnader var høyere enn i fjor. Disse utgjorde MNOK 20,4 i 1. kvartal 2021 mot MNOK 16,3 i samme periode i fjor. Likevel utgjorde administrasjonskostnadene en lavere andel av opptjent bruttopremie med 16,4 % i 1. kvartal 2021 mot 22,2 % i samme periode i fjor.

Med konsernets andre forsikringsrelaterte inntekter hensyntatt var konsernets brutto combined ratio for 1. kvartal 2021 på 123,3 % mot 129,7 % for samme periode i fjor.

Totalresultatet i 1. kvartal 2021 endte på MNOK -22,9 i WaterCircles Forsikring og MNOK -29,2 for konsernet. I samme periode i 2020 var tilsvarende tall hhv MNOK -14,7 og MNOK -24,2. Det svakere resultatet, på tross av redusert combined ratio, er en konsekvens av økt veksttakt på et vesentlig høyere opptjent premievolum.

Konsernresultatet er belastet med MNOK 4,0 i avskrivninger av immaterielle eiendeler knyttet til oppkjøpet av datterselskapene i 2016. Det Underliggende konsernresultatet for 1. kvartal 2020 er således MNOK -25,2. Resultatet er i samsvar med selskapets planer.

Solvenskapital

Som fylligere omtalt i selskapets årsrapport for 2020 har selskapet gjennom høsten 2020 og 1. kvartal 2021 avdekket en beregningsfeil i tidligere solvensberegninger, samt hatt en lengre dialog med Finanstilsynet om tolkning av solvensregelverket knyttet til verdsettelse av unoterte datterselskaper i solvensbalansen. Finanstilsynet konkluderte i mars 2021 at regelverket skal tolkes annerledes enn det selskapet tidligere har lagt til grunn.

Korrigeringsfor beregningsfeil og Finanstilsynets seneste konklusjon har i en periode medført en vesentlig svekket solvenskapitalsituasjon for selskapet. Etter slik korrigeringsfor var selskapets solvensmargin per 31.03.2021 på 16 % og i brudd med minstekapitalkravet så vel som solvenskapitalkravet. Selskapet fikk dispensasjon fra Finanstilsynet til å operere med underdekning frem til 1.5.2021, mens tiltak for gjenoppbygging av solvenskapitaldekning ble utarbeidet og gjennomført. Tilstrekkelig solvenskapital er nå gjenoppbygget ved at selskapet har solgt sine datterselskaper til Urzus Holding AS, et selskap hvor Rieber & Søn AS er majoritetseier. WaterCircles Forsikring AS har en rett til tilbakekjøp 9 måneder fra dato for gjennomføring av transaksjonen, samt en ytterligere rett til tilbakekjøp 15 måneder fra dato for transaksjonen. Transaksjonen ble gjennomført i april 2021. Vederlag for aksjene i datterselskapene var MNOK 200, i tillegg videreføres eksisterende gjeld i datterselskapene til WaterCircles Forsikring ASA på MNOK 107. Salget medfører at selskapets solvensmargin ved utgangen av april 2021 er på over 200 %, og således overstiger solvenskapitalkravet og minstekapitalkravet med betryggende margin.

WaterCircles Forsikring ASA

Delårsregnskap 1.kvartal 2021

	Note	WaterCircles Forsikring ASA		
		YTD 2021	YTD 2020	FY 2020
TEKNISK REGNSKAP				
Premieinntekter mv.				
Opptjente bruttopremier		124 623 274	73 370 374	386 254 710
- Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-53 179 290	-24 359 034	-151 929 411
Sum premieinntekter for egen regning	4	71 443 984	49 011 341	234 325 299
Andre forsikringsrelaterte inntekter				72 552
Erstatningskostnader i skadeforsikring				
Brutto erstatningskostnader		100 945 643	60 082 010	271 660 444
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		-43 733 627	-14 552 935	-101 378 185
Sum erstatningskostnader for egen regning	4	57 212 015	45 529 075	170 282 259
Forsikringsrelaterte driftskostnader				
Sølgskostnader		29 810 180	24 294 358	119 311 935
Endringer i forskuddsbetalte direkte sølgskostnader		-2 718 901	-9 195 933	-27 103 755
Forsikringsrelatert adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	4	19 915 362	9 733 010	47 007 789
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler		-7 382 569	-6 339 955	-36 715 538
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		39 624 072	18 491 480	102 500 432
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader				-
Endring i avsetning for ikke avløpt risiko				-
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring		-25 392 103	-15 009 214	-38 384 839
IKKE-TEKNISK REGNSKAP				
Netto inntekter fra investeringer				
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		808 461	1 027 152	28 635 785
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		126 486	303 517	989 904
Netto driftsinntekt fra eiendom		-	-	-
Verdiendringer på investeringer		-	-	-
Realisert gevinst og tap på investeringer		-	-	-
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-	-41 889	-
Sum netto inntekter fra investeringer		934 947	1 288 780	29 625 689
Andre inntekter		-	-	-
Andre kostnader		-749 000	-859 065	-3 282 883
Resultat av ikke-teknisk regnskap		185 947	429 715	26 342 805
Resultat før skattekostnad		-25 206 155	-14 579 499	-12 042 034
Skattekostnad		-	-	-
Resultat før andre inntekter og kostnader		-25 206 155	-14 579 499	-12 042 034
Andre inntekter og kostnader				
Valutakursdifferanser fra utenlandsk virksomhet		2 324 347	-148 013	-2 462 702
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert		-	-	-
TOTALRESULTAT		-22 881 809	-14 727 512	-14 504 736

	Note	Konsern		
		YTD 2021	YTD 2020	FY 2020
TEKNISK REGNSKAP				
Premieinntekter mv.				
Opptjente bruttopremier		124 623 274	73 370 374	386 254 710
- Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-53 179 290	-24 359 034	-151 929 411
Sum premieinntekter for egen regning	4	71 443 984	49 011 341	234 325 299
Andre forsikringsrelaterte inntekter		2 292 160	4 336 773	12 005 424
Erstatningskostnader i skadeforsikring				
Brutto erstatningskostnader		100 945 643	60 082 010	271 660 444
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		-43 733 627	-14 552 935	-101 378 185
Sum erstatningskostnader for egen regning	4	57 212 015	45 529 075	170 282 259
Forsikringsrelaterte driftskostnader				
Sølgskostnader		33 428 810	27 749 524	125 202 644
Endringer i forskuddsbetalte direkte sølgskostnader		1 009 337	-4 637 332	-13 349 211
Forsikringsrelatert adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	4	20 407 013	16 271 873	66 097 540
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler		-7 382 569	-6 339 955	-36 715 538
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		47 462 591	33 044 109	141 235 435
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader				-
Endring i avsetning for ikke avløpt risiko				-
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring		-30 938 462	-25 225 071	-65 186 971
IKKE-TEKNISK REGNSKAP				
Netto inntekter fra investeringer				
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak			-	-
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		134 554	308 534	1 011 108
Netto driftsinntekt fra eiendom		-	-	-
Verdiendringer på investeringer		-	-	-
Realisert gevinst og tap på investeringer		-	-	-
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-	-60 351	-
Sum netto inntekter fra investeringer		134 554	248 183	1 011 108
Andre inntekter		-	-	-
Andre kostnader		-749 000	-859 065	-3 282 883
Resultat av ikke-teknisk regnskap		-614 446	-610 882	-2 271 775
Resultat før skattekostnad		-31 552 908	-25 835 953	-67 458 746
Skattekostnad		-	-	-
Resultat før andre inntekter og kostnader		-31 552 908	-25 835 953	-67 458 746
Andre inntekter og kostnader				
Valutakursdifferanser fra utenlandsk virksomhet		2 320 807	1 655 669	-624 258
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert		-	-	-
TOTALRESULTAT		-29 232 100	-24 180 284	-68 083 004

WaterCircles Forsikring ASA

Delårsregnskap 1.kvartal 2021

EIEDELER	Note	WaterCircles Forsikring ASA		
		31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Immaterielle eiendeler				
Goodwill		-	-	-
Andre immaterielle eiendeler		-	-	-
Sum immaterielle eiendeler		-	-	-
Investeringer				
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak				
Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	8	188 142 988	188 142 988	188 142 988
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datter, tilknyttede foretak og fellesk. foretak		82 077 272	82 341 487	82 077 272
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost.)	6,7	-	7 873 169	-
Rentebærende verdipapirer		8 016 299	-	-
Øtlån og fordringer	6,7	134 085 698	112 471 469	155 223 186
Sum investeringer		412 322 257	390 829 113	433 437 372
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelsr				
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	5	119 701 102	68 858 878	107 352 269
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		43 592 862	9 044 161	33 588 070
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelsr		163 293 964	77 903 039	140 940 338
Fordringer				
Forsikringstakere		142 567 395	90 768 342	134 912 559
Wellommenn		95 513 967	57 846 882	85 147 601
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		73 032 269	27 024 681	70 681 873
Andre fordringer		-	-	-
Sum fordringer		311 113 631	175 639 904	290 742 033
Andre eiendeler				
Anlegg og utstyr		162 402	161 206	181 172
Kasse, bank		41 222 992	20 966 885	23 751 606
Eiendeler ved skatt		-	-63 778	-
Sum andre eiendeler		41 385 394	21 064 313	23 932 778
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter				
Forskuddsbetalte direkte salgskostnader		59 067 528	39 778 818	57 560 556
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		1 658 981	1 617 874	2 113 221
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		60 726 508	41 396 692	59 673 777
SUM EIEDELER		988 841 755	706 833 060	948 726 298

EIEDELER	Note	Konsern		
		31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Immaterielle eiendeler				
Goodwill		103 067 589	105 207 713	103 067 589
Andre immaterielle eiendeler		49 094 464	67 749 980	53 627 394
Sum immaterielle eiendeler		152 162 052	172 957 694	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	-	7 873 169	7 993 926
Rentebærende verdipapirer		8 016 299	-	-
Øtlån og fordringer	6,7	134 085 698	112 471 469	155 223 186
Sum investeringer		142 101 997	120 344 638	163 217 112
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelsr				
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	5	119 701 102	68 858 878	107 352 269
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		43 592 862	9 044 161	33 588 070
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelsr		163 293 964	77 903 039	140 940 338
Fordringer				
Forsikringstakere		142 850 315	81 885 393	136 150 120
Wellommenn		-	-	-
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		73 032 269	27 024 681	70 681 873
Andre fordringer		2 559 844	517 310	19 291 313
Sum fordringer		218 442 428	109 427 383	226 123 306
Andre eiendeler				
Anlegg og utstyr		1 065 484	1 346 409	1 178 483
Kasse, bank		92 995 543	64 944 740	80 014 519
Eiendeler ved skatt		-	-63 778	-
Sum andre eiendeler		94 061 026	66 227 370	81 193 002
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter				
Forskuddsbetalte direkte salgskostnader		19 546 892	11 268 451	20 556 229
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		4 916 600	6 315 918	5 113 568
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		24 463 492	17 584 369	25 669 797
SUM EIEDELER		794 524 960	564 444 491	793 838 537

WaterCircles Forsikring ASA

Delårsregnskap 1.kvartal 2021

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	Note	WaterCircles Forsikring ASA		
	Kvartal	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Innskutt egenkapital				
Belskapskapital		-	-	-
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		1 390 672	12 339 532	418 116
Åvsetning til garantiordningen		6 261 894	3 574 691	5 513 750
Ånnen opptjent egenkapital		-76 735 955	-64 639 150	-52 133 446
Sum opptjent egenkapital		-69 083 389	-48 724 927	-46 201 580
Sum egenkapital		298 058 210	261 360 298	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	248 815 124	169 811 538	245 942 162
Åvsetning for ikke avløpt risiko		-	-	-
Brutto erstatningsavsetning	5	115 874 594	73 029 148	97 607 982
Sum brutto forsikringsforpliktelser		364 689 718	242 840 686	343 550 144
Åvsetninger for forpliktelser				
Forpliktelser ved Trafikkskatt og andre offentlige avgifter		60 221 092	39 699 153	57 272 978
Forpliktelser ved periodeskatt		3 988	6 054	4 962
Åndre avsetninger for forpliktelser		-	-	-
Sum avsetninger for forpliktelser		60 225 080	39 705 207	57 277 940
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak		-	-	-
Forpliktelser				
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		-	-	43 445 863
Konsernmellomværende		54 112 907	45 830 068	-
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		164 948 561	76 548 152	140 975 835
Åndre forpliktelser		4 468 322	36 485 126	2 302 240
Sum forpliktelser		223 529 790	158 863 346	186 723 939
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter				
Åndre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		7 338 957	4 063 523	5 234 256
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		7 338 957	4 063 523	5 234 256
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		988 841 755	706 833 060	948 726 298

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	Note	Konsern		
	Kvartal	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Innskutt egenkapital				
Belskapskapital		-	-	-
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		1 390 672	12 339 532	418 116
Åvsetning til garantiordningen		6 261 894	3 574 691	5 513 750
Ånnen opptjent egenkapital		-233 126 978	-169 424 975	-202 174 178
Sum opptjent egenkapital		-225 474 412	-153 510 752	-196 242 312
Sum egenkapital		141 667 187	156 574 473	170 899 287
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	248 815 124	169 811 538	245 942 162
Åvsetning for ikke avløpt risiko		-	-	-
Brutto erstatningsavsetning	5	115 874 594	73 029 148	97 607 982
Sum brutto forsikringsforpliktelser		364 689 718	242 840 686	343 550 144
Åvsetninger for forpliktelser				
Forpliktelser ved Trafikkskatt og andre offentlige avgifter		62 673 377	42 873 337	61 456 648
Forpliktelser ved periodeskatt		3 988	6 054	4 962
Åndre avsetninger for forpliktelser		-	-	-
Sum avsetninger for forpliktelser		62 677 365	42 879 391	61 461 610
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak		-	-	-
Forpliktelser				
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		-	-	-
Konsernmellomværende		-	-	-
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		164 948 561	76 548 152	140 975 835
Åndre forpliktelser		13 507 826	33 411 680	30 761 987
Sum forpliktelser		178 456 386	109 959 832	171 737 822
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter				
Åndre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		12 034 305	12 190 109	11 189 674
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		12 034 305	12 190 109	11 189 674
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		794 524 960	564 444 491	793 838 537

Lysaker, 27.05.2021

WaterCircles Forsikring ASA

Delårsregnskap 1.kvartal 2021

	WaterCircles Forsikring ASA		Konsernet	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Resultat før skattekostnad	-25 206 155	-12 042 034	-31 552 908	-67 458 746
Periodens betalte skatt				
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler				
Ordinære avskrivninger		-45 107	4 532 930	19 300 884
Nedskrivninger				2 140 125
Gevinst salg anleggsmidler				
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler				
Endring i kundefordringer	-42 725 224	-236 534 044	-14 672 748	-202 372 140
Endring i leverandørgjeld	39 752 991	123 611 301	7 934 319	128 882 581
Endring i avsetninger til forsikringsforpliktelser	21 139 574	148 324 397	21 139 574	148 324 397
Utbetalinger i pensjonsordninger				
Effekt av valutakursendringer				
Endring i andre tidsavgrensingsposter	3 372 713	-31 057 599	4 575 368	-15 433 975
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-3 666 102	-7 743 086	-8 043 464	13 383 126
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-191 165	-113 000	1 100 470
Inn/utbetalinger av lån til datterselskap	0	-1 235 785		
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	21 137 488	-31 921 318	21 137 488	-31 921 318
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	21 137 488	-33 157 103	21 024 488	-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	17 471 386	16 156 185	12 981 024	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 31.03.21	41 222 992	23 751 606	92 995 543	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			748 144	972 556	-1 720 700	0
Resultat før andre inntekter og kostnader					-25 206 155	-25 206 155
<i>Omregningsdifferanser utenlandske datterselskap</i>					2 324 347	2 324 347
Egenkapital pr. 31.03.2021	185 884 788	181 256 811	6 261 894	1 390 672	-76 735 955	298 058 210

Konsernet

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			748 144	972 556	-1 720 700	-
Resultat før andre inntekter og kostnader					-31 552 908	-31 552 908
<i>Omregningsdifferanser utenlandske datterselskap</i>					2 320 807	2 320 807
Andre endringer i egenkapitalen						-
Egenkapital pr. 31.03.2021	185 884 788	181 256 811	6 261 894	1 390 672	-233 126 978	141 667 187

WaterCircles Forsikring ASA

Noter til delårsregnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Prinsipper for inntekts- og kostnadsføringer

Premieinntekter

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

Andre forsikringsrelaterte driftsinntekter

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

Erstatningskostnader

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

Forsikringsrelaterte driftskostnader

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

Netto inntekter fra investeringer

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

Aksjer i datterselskap og tilknyttet selskap

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

Aksjer i datterselskaper og andel i tilknyttet selskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når morselskapet tilfører datterselskapet økt egenkapital ved kapitalutvidelse eller når det gis konsernbidrag fra morselskapet til datterselskapet. Kostprisen reduseres når mottatt utbytte eller konsernbidrag fra datterselskapet overstiger vår andel av opptjent egenkapital i selskapet etter kjøpet.

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

Eliminering av interne poster

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

Omregning av utenlandsk datterselskap

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

Bruk av estimat og skjønn

Selskapet har brukt estimater og gjort vurderinger som kan ha effekt på eiendeler og gjeld også i neste regnskapsår. Estimater og vurderinger er basert på tidligere erfaringer og andre tilgjengelige faktorer, og blir fortløpende evaluert. Vurderingene inkluderer forventninger om fremtidige hendelser som man antar har betydning for selskapet.

WaterCircles Forsikring ASA

Noter til delårsregnskapet

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 forsikringsproduktene 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 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.

WaterCircles Forsikring ASA

Noter til delårsregnskapet

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 verdimaling 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.

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.

WaterCircles Forsikring ASA

Noter til delårsregnskapet

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 31.03.2021

Ansvarlig kapital

Egenkapital fra regnskapsbalansen	298 058 210
-Verdivurderingsforskjeller netto forpliktelser inkl. skatteeffekt	280 317 775

Sum Basiskapital Solvens II	17 740 435
------------------------------------	-------------------

-Kapitalgruppe 1	- 18 650 237
------------------	--------------

-Kapitalgruppe 2	36 390 672
------------------	------------

-Kapitalgruppe 3	-
------------------	---

Supplerende kapital	-
---------------------	---

Sum basiskapital	17 740 435
------------------	------------

Supplerende kapital	-
---------------------	---

Total tilgjengelig og tellende kapital til å dekke SCR	17 740 435
---	-------------------

Solvenskapitalkrav (SCR)

Markedsrisiko	17 094 488
---------------	------------

Motpartsrisiko	22 145 042
----------------	------------

Helseforsikringsrisiko	12 974 332
------------------------	------------

Skadeforsikringsrisiko	75 560 095
------------------------	------------

Diversifisering	- 30 700 634
-----------------	--------------

Operasjonell risiko	16 403 291
---------------------	------------

Solvenskapitalkrav (SCR)	113 476 614
---------------------------------	--------------------

Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR	15,6 %
---	---------------

Minstekapitalkrav (MCR)

Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	51 064 476
--	------------

Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	28 369 154
---	------------

Absolutt minstekapitalkrav (Eur 3,7 mill.)	41 047 800
--	------------

Minstekapitalkrav (MCR)	46 856 935
--------------------------------	-------------------

Tellende ansvarlig kapital til å dekke MCR	- 9 278 850
--	-------------

Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	-19,8 %
---	----------------

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.

Selskapet har etter balansedato solgt datterselskaper, noe som bringer solvenskapitaldekningen i prosent over 200.

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	2 079 945	3 875 022	584 436	1 434 482	73 804 212	4 752 872	35 171 921	4 270 698	3 866 227	3 667 617	133 507 431
Avgitte premier	-828 493	-1 543 516	-232 795	-571 390	-29 398 031	-1 893 186	-14 009 840	-1 701 124	-1 540 013	-1 460 902	-53 179 290
Endring i premiereserve	-93 286	-123 717	-22 470	-59 395	-5 095 673	-284 828	-2 445 160	-309 640	-237 680	-212 307	-8 884 157
Opptjent premie fe.r	1 158 166	2 207 788	329 171	803 697	39 310 508	2 574 858	18 716 920	2 259 934	2 088 534	1 994 408	71 443 984
Erstatningskostnader											
Betalte erstatninger	-1 878 432	-2 416 322	-9 037	-493 944	-47 400 438	-4 238 229	-19 836 302	-1 784 221	-2 793 440	-778 282	-81 628 647
Endring i erstatningsavsetninger	-222 415	-161 555	-43 648	-58 925	-6 845 864	-1 293 807	-9 883 137	-594 505	-357 609	144 469	-19 316 996
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	1 022 328	1 315 072	-	268 827	25 797 479	2 306 637	10 795 820	971 055	1 520 318	-	43 733 627
Brutto erstatninger	-1 078 518	-1 262 805	-52 685	-284 042	-28 448 824	-3 225 399	-18 923 619	-1 407 672	-1 630 732	-633 812	-57 212 016
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-617 313	-1 150 079	-173 457	-425 744	-21 904 574	-1 410 619	-10 438 780	-1 267 513	-1 147 469	-1 088 523	-39 624 072
Forsikringsteknisk resultat	-537 666	-205 096	103 029	93 911	-11 042 890	-2 061 160	-10 645 479	-415 250	-689 667	272 073	-25 392 103
Påløpne erstatninger, brutto											
Inntruffet i år	-585 117	-3 681 152	-	-493 944	-42 684 087	-4 168 435	-17 096 945	-1 739 872	-2 563 295	-71 526	-73 084 371
Inntruffet tidligere år	-1 293 315	1 264 830	-9 037	-	-4 716 351	-69 794	-2 739 357	-44 350	-230 146	-706 756	-8 544 276
Totalt regnskapsår	-1 878 432	-2 416 322	-9 037	-493 944	-47 400 438	-4 238 229	-19 836 302	-1 784 221	-2 793 440	-778 282	-81 628 647

Note 5 Forsikringsforpliktelse

Premieavsetninger	Næringsliv				Privat						Total
	Motor	Brann/ komb.	Ansvar	Person	Motor	Fritidsbåt	Bygning	Innbo	Reise	Person	
Ikke opptjent bruttopremie	2 612 627	3 464 905	629 306	1 663 466	142 712 536	7 977 072	68 480 653	8 671 953	6 656 606	5 946 001	248 815 124
- Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	-1 296 547	-1 719 499	-312 300	-	-70 822 750	-3 958 714	-33 984 318	-4 303 557	-3 303 418	-	-119 701 102
Netto avsetning for ikke opptj. brutto premie	1 316 081	1 745 406	317 006	1 663 466	71 889 786	4 018 357	34 496 335	4 368 396	3 353 188	5 946 001	129 114 022
Erstatningsavsetninger											
RBNS	-749 426	-768 786	-635 079	-2 621 434	-32 007 432	-3 067 883	-28 602 304	-4 022 207	-1 058 186	-1 431 002	-74 963 739
IBNR, inkl ULAE	-341 860	-503 287	-621 511	-2 843 946	-20 679 412	-521 253	-9 852 356	-3 207 583	-382 907	-1 956 741	-40 910 855
Sum brt erstatningsavsetninger	-1 091 286	-1 272 073	-1 256 590	-5 465 380	-52 686 844	-3 589 136	-38 454 660	-7 229 790	-1 441 092	-3 387 742	-115 874 594
Avviklingsresultat											
Betalte erstatninger i 2021 for skader inntruffet før 01.01.2021	8 895 638	250 728	-	143 776	9 434 560	1 939 244	13 842 973	498 964	364 676	79 216	35 449 774
Endring i erstatningsavsetning i løpet av 2021 for skader inntruffet før 01.01.2021	-11 116 430	-604 300	-130 379	-272 293	-10 599 678	-1 710 038	-12 506 630	-504 246	-666 707	-738 127	-38 848 829
Avviklingsresultat	-2 220 792	-353 573	-130 379	-128 517	-1 165 118	229 206	1 336 344	-5 282	-302 031	-658 912	-3 399 055

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 v	8 016 299		
Utlån og fordringer		134 085 698	
Sum eiendeler	8 016 299	134 085 698	-

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

Note 7 Verdssettelseshierarki

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Obligasjoner og rentefond til virkelig v	8 016 299			8 016 299
Utlån og fordringer	134 085 698			134 085 698
Sum markedsbaserte obligasjoner, and	142 101 997	-	-	142 101 997

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

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

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

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

WaterCircles Forsikring ASA

Noter til delårsregnskapet

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

WaterCircles Forsikring ASA har følgende eierandeler i datterselskapene:

Selskap	Valuta	Anskaffelses- tids punkt	Direkte eierandel/ stemmerett	Indirekte eierandel/ stemmerett	Bokført verdi i selskapets regnskap	Selskapets egenkapital (100 %)	Selskapets resultat (100%)	Orgnr
WaterCircles Skandinavia AS	NOK	2016	46,93 %	53,07 %	77 083 360	-86 987	1 353 651	995 385 538
Urzus Group AS	NOK	2016	100,00 %		99 529 475	689 942	-14 110	987 494 387
WaterCircles Norge AS	NOK	2016	10,00 %	90 %	10 000 000	-388 580	-1 249 175	995 544 830
WaterCircles Sverige AB	SEK	2016	8,90 %	91,1 %	1 530 153	1 333 032	107 765	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.

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

Som det fremgår av note 3 er selskapene per utgangen av april 2021 solgt til Urzus Holding AS.

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. 185 884 789

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 GAMBAK	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 %
OPACAD AS	10 163 167	2,73 %	2,7 %
MELLEM NES INVEST AS	10 000 000	2,69 %	2,7 %
MP PENSJON PK	10 000 000	2,69 %	2,7 %
OLLEN AS	8 000 000	2,15 %	2,2 %
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 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	5 211 719	1,40 %	1,4 %
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 %