



# WATERCIRCLES FORSIKRING ASA DELÅRSRAPPORT 3. KVARTAL 2021

Org.no. 915 495 486

(Regnskapet er ikke revidert)



# WaterCircles Forsikring ASA

## Delårsregnskap 3. kvartal 2021

### Selskapets og konsernets utvikling pr. 3. kvartal 2021

Konsernregnskapet til WaterCircles Forsikring ASA, heretter WaterCircles, pr. 30. september 2021 består av konsolidert aktivitet i morselskapet og datterselskapene frem til 30.04 2021. Pr. 30.04 er gevinstberegningen for salget av datterselskapene inkludert i konsernregnskapet. For perioden 01.05 til 30.09.2021 er det kun aktiviteten til WaterCircles som er konsolidert.

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

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

WaterCircles har fortsatt veksten i 3. kvartal. I 3. kvartal steg premiebestanden med 4,4 % i Norge og med 0,4 % i Sverige. Den samlede premiebestanden er per utgangen av 3. kvartal MNOK 567, som er 18 % høyere enn på samme tidspunkt i fjor. En svekket svensk kronekurs gjennom de seneste 12 måneder har bidratt med ca MNOK 10 i vekstreduksjon. Korrigert for valutaendringen er den underliggende veksten siste 12 måneder på over 20 % og veksttaket hittil i år er i samsvar med forventningene ved årets start. Veksten skjer gjennom nysalg i større deler av Norge som gir en bedre risikomessig geografisk spredning.

Skadeutviklingen i 3. kvartal 2021 var bedre enn i samme periode i 2020. Brutto skadeprosent endte på 68,8 %, mot 70,2 % pr. 3. kvartal 2020. Skadeprosenten i Norge er 64,3 % og 76,2 % i Sverige pr. 3. kvartal 2021.

Motorvognforsikring har hatt en normal skadeutvikling. 3. kvartal har vært preget av lavere erstatningskostnader for hus og hjemforsikringer i både Norge og Sverige sammenlignet med sist år. Lønnsomheten for fritidsbåt er også betydelig forbedret fra i fjor. I tredje kvartal var det en brannskade på 6,2 MNOK. Koronasituasjonen med lavere aktivitet i samfunnet har også i tredje kvartal positivt påvirket de frekvensutsatte bransjene i noen grad, dog mindre enn tidligere kvartaler. Gjenåpningen av samfunnet i slutten av kvartalet har allerede begynt å medføre økning i reiseaktivitet, og vi forventer at erstatningskostnadene for reiseforsikringer vil normalisere seg i tiden fremover.

Med et vesentlig høyere nysalgsvolum og sterkere veksttakt de seneste 12 måneder er selskapets salgskostnader også høyere enn tidligere. Salgskostnadene var MNOK 87,5 pr. 3. kvartal 2021 mot MNOK 56,4 i samme periode i fjor. Salgskostnadene utgjorde 22,0 % pr. 3. kvartal 2021 mot 21,0 % av opptjent bruttopremie i samme periode i fjor.

Brutto forsikringsrelaterte administrasjonskostnader var høyere enn i fjor som følge av vekst og styrket kompetanse. Disse utgjorde MNOK 51,4 pr. 3. kvartal 2021 mot MNOK 33,0 i samme periode i fjor. Administrasjonskostnadene utgjør 12,9 % pr. 3. kvartal 2021 mot 12,3 % av opptjent bruttopremie i samme periode i fjor.

Brutto combined ratio pr. 3. kvartal 2021 var 104,4 % mot 104,5 % for samme periode i fjor.

Totalresultatet pr. 3. kvartal 2021 endte på MNOK -10,8 i WaterCircles Forsikring og MNOK 137,8 for konsernet. I samme periode i 2020 var tilsvarende tall hhv MNOK -24,1 og MNOK -50,3.

### Solvenskapital

Selskapets solvensmargin pr. 3. kvartal 2021 er på 193%, og således overstiger den solvenskapitalkravet og minstekapitalkravet med betryggende margin.

# WaterCircles Forsikring ASA

## Delårsregnskap 3. kvartal 2021

	Note	WaterCircles Forsikring ASA		
		Kvartal	30.09.2021	30.09.2020
<b>TEKNISK REGNSKAP</b>				
<b>Premieinntekter mv.</b>				
Opptjente bruttopremier		398 046 699	268 369 787	386 254 710
- Gjensikringsandel av opptjente bruttopremier		-186 786 722	-101 368 067	-151 929 411
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>	<b>4</b>	<b>211 259 977</b>	<b>167 001 720</b>	<b>234 325 299</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>				72 552
<b>Erstatningskostnader i skadeforsikring</b>				
Brutto erstatningskostnader		273 751 741	191 239 888	271 660 444
- Gjensikringsandel av brutto erstatningskostnader		-123 890 884	-65 862 303	-101 378 185
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>4</b>	<b>149 860 858</b>	<b>125 377 585</b>	<b>170 282 259</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>				
Salgskostnader		87 543 597	82 304 292	119 311 935
Endringer i forskuddsbetalte direkte salgskostnader		3 056 865	-25 938 405	-27 103 755
Forsikringsrelatert adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjensikring	4	51 385 248	32 869 867	47 007 789
Mottatte provisjoner for avgitt gjensikring og gevinstandeler		-47 105 756	-25 383 662	-36 715 538
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>94 879 953</b>	<b>63 852 092</b>	<b>102 500 432</b>
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader				-
Endring i avsetning for ikke avløpt risiko				-
<b>Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring</b>		<b>-33 480 834</b>	<b>-22 227 956</b>	<b>-38 384 839</b>
<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>		<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>				
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		-	2 511 861	28 635 785
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		2 865 549	739 841	989 904
Netto driftsinntekt fra eiendom		-	-	-
Vardiendringer på investeringer		12 167 098	-	-
Realisert gevinst og tap på investeringer		11 857 012	-	-
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-	-42 566	-
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>		<b>26 889 659</b>	<b>3 209 137</b>	<b>29 625 689</b>
Andre inntekter		-	-	-
Andre kostnader		-2 265 735	-2 524 395	-3 282 883
<b>Resultat av ikke-teknisk regnskap</b>		<b>24 623 924</b>	<b>684 742</b>	<b>26 342 805</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-8 856 909</b>	<b>-21 543 214</b>	<b>-12 042 034</b>
Skattekostnad		-	-	-
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>-8 856 909</b>	<b>-21 543 214</b>	<b>-12 042 034</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>				
Valutakursdifferanser fra utenlandsk virksomhet		1 394 626	-2 506 820	-2 462 702
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert		-	-	-
<b>TOTALRESULTAT</b>		<b>-7 462 283</b>	<b>-24 050 035</b>	<b>-14 504 736</b>

# WaterCircles Forsikring ASA

## Delårsregnskap 3. kvartal 2021

EIENDELER	Note	WaterCircles Forsikring ASA		
	Kvartal	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>Immaterielle eiendeler</b>				
Goodwill		-	-	-
Andre immaterielle eiendeler		2 359 551	-	-
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>2 359 551</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Investeringer</b>				
<b>Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak</b>				
Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	8	-	188 142 988	188 142 988
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datter, tilknyttede foretak og fellesk. foretak		-	78 741 487	82 077 272
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost.)	6,7	-	-	-
Rentebærende verdipapirer		118 874 062	-	7 993 926
Øtlån og fordringer	6,7	309 146 111	146 194 378	155 223 186
Finansielle derivater		12 167 098	-	-
Andre finansielle eiendeler		-	-	-
Gjenforsikringsdepoter		-	-	-
<b>Sum investeringer</b>		<b>440 187 271</b>	<b>421 058 367</b>	<b>433 437 372</b>
<b>Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelsr</b>				
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	5	140 234 118	100 551 190	107 352 269
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		56 252 452	28 191 151	33 588 070
<b>Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelsr</b>		<b>196 486 570</b>	<b>128 742 341</b>	<b>140 940 338</b>
<b>Fordringer</b>				
Forsikringstakere		162 810 201	134 479 003	134 912 559
Mellommenn		71 366 354	50 237 207	85 147 601
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		95 750 778	48 437 875	70 681 873
Andre fordringer		-	-	-
<b>Sum fordringer</b>		<b>329 927 333</b>	<b>233 154 085</b>	<b>290 742 033</b>
<b>Andre eiendeler</b>				
Anlegg og utstyr		131 830	196 926	181 172
Kasse, bank		55 713 521	43 671 258	23 751 606
Eiendeler ved skatt		-	4 384 260	-
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>55 845 351</b>	<b>48 252 444</b>	<b>23 932 778</b>
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>				
Forskuddsbetalte direkte salgskostnader		54 099 396	56 699 736	57 560 556
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		6 134 361	1 972 688	2 113 221
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>60 233 757</b>	<b>58 672 424</b>	<b>59 673 777</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 085 039 833</b>	<b>889 879 661</b>	<b>948 726 298</b>

# WaterCircles Forsikring ASA

## Delårsregnskap 3. kvartal 2021

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	Note	WaterCircles Forsikring ASA		
	Kvartal	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>Innskutt egenkapital</b>				
Eiendomsrettet kapital		-	-	-
Aksjekapital	9	185 884 788	176 943 806	185 884 788
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis		-	-	-
Overkurs		181 256 811	169 624 151	181 256 811
Ønnen innskutt egenkapital		-	-	-
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>367 141 599</b>	<b>346 567 956</b>	<b>367 141 599</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>				
Avsetning til naturskadefondet		1 460 628	14 759 613	418 116
Avsetning til garantiordningen		7 193 526	4 807 981	5 513 750
Ønnen opptjent egenkapital		-62 318 022	-75 314 473	-52 133 446
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-53 663 868</b>	<b>-55 746 879</b>	<b>-46 201 580</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>313 477 731</b>	<b>290 821 077</b>	<b>320 940 019</b>
<b>Ansvarlig lånekapital mv.</b>				
Ønnen ansvarlig lånekapital		35 000 000	35 000 000	35 000 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital mv.</b>		<b>35 000 000</b>	<b>35 000 000</b>	<b>35 000 000</b>
<b>Brutto forsikringsforpliktelser</b>				
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	5	273 606 757	235 168 560	245 942 162
Avsetning for ikke avløpt risiko		-	-	-
Brutto erstatningsavsetning	5	141 025 379	92 459 589	97 607 982
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelser</b>		<b>414 632 136</b>	<b>327 628 149</b>	<b>343 550 144</b>
<b>Avsetninger for forpliktelser</b>				
Forpliktelser ved Trafikkskatt og andre offentlige avgifter		70 838 067	57 070 139	57 272 978
Forpliktelser ved periodeskatt		3 139	5 145	4 962
Andre avsetninger for forpliktelser		-	-	-
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>70 841 206</b>	<b>57 075 284</b>	<b>57 277 940</b>
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak		-	-	-
<b>Forpliktelser</b>				
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		44 708 731	45 077 633	43 445 863
Konsernmellomværende		-	-	-
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		195 181 830	129 033 824	140 975 835
Andre forpliktelser		6 099 498	827 364	2 302 240
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>245 990 059</b>	<b>174 938 821</b>	<b>186 723 939</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>				
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		5 098 702	4 416 330	5 234 256
<b>Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>5 098 702</b>	<b>4 416 330</b>	<b>5 234 256</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>		<b>1 085 039 833</b>	<b>889 879 661</b>	<b>948 726 298</b>

# WaterCircles Forsikring ASA

## Delårsregnskap 3. kvartal 2021

	Note	Konsern		
		30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>TEKNISK REGNSKAP</b>	Kvartal			
<b>Premieinntekter mv.</b>				
Opptjente bruttopremier		398 046 699	268 369 787	386 254 710
- Gjensikringsandel av opptjente bruttopremier		-186 786 722	-101 368 067	-151 929 411
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>	<b>4</b>	<b>211 259 977</b>	<b>167 001 720</b>	<b>234 325 299</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>		2 292 160	10 145 924	12 005 424
<b>Erstatningskostnader i skadeforsikring</b>				
Brutto erstatningskostnader		273 751 741	191 239 888	271 660 444
- Gjensikringsandel av brutto erstatningskostnader		-123 890 884	-65 862 303	-101 378 185
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>4</b>	<b>149 860 858</b>	<b>125 377 585</b>	<b>170 282 259</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>				
Salgskostnader		91 162 227	90 062 785	125 202 644
Endringer i forskuddsbetalte direkte salgskostnader		6 785 102	-11 625 051	-13 349 211
Forsikringsrelatert adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjensikring	4	51 876 899	46 608 225	66 097 540
Mottatte provisjoner for avgitt gjensikring og gevinstandeler		-47 105 756	-25 383 662	-36 715 538
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>102 718 472</b>	<b>99 662 296</b>	<b>141 235 435</b>
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader				
Endring i avsetning for ikke avløpt risiko				
<b>Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring</b>		<b>-39 027 193</b>	<b>-47 892 236</b>	<b>-65 186 971</b>
<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>		<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>				
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak			-	-
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		2 065 156	754 324	1 011 108
Netto driftsinntekt fra eiendom		-	-	-
Vardiendringer på investeringer		12 167 098	-	-
Realisert gevinst og tap på investeringer		168 248 034	-	-
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader			-95 865	-
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>		<b>182 480 288</b>	<b>658 459</b>	<b>1 011 108</b>
Andre inntekter		-	-	-
Andre kostnader		-2 265 735	-2 524 395	-3 282 883
<b>Resultat av ikke-teknisk regnskap</b>		<b>180 214 553</b>	<b>-1 865 935</b>	<b>-2 271 775</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>141 187 361</b>	<b>-49 758 171</b>	<b>-67 458 746</b>
Skattekostnad		-	-	-
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>141 187 361</b>	<b>-49 758 171</b>	<b>-67 458 746</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>				
Valutakursdifferanser fra utenlandsk virksomhet		1 391 086	-563 729	-624 258
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert		-	-	-
<b>TOTALRESULTAT</b>		<b>142 578 447</b>	<b>-50 321 900</b>	<b>-68 083 004</b>

# WaterCircles Forsikring ASA

## Delårsregnskap 3. kvartal 2021

EIEDELER	Note	Konsern		
	Kvartal	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>Immaterielle eiendeler</b>				
Goodwill		-	105 207 713	103 067 589
Andre immaterielle eiendeler		2 359 551	58 306 611	53 627 394
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>2 359 551</b>	<b>163 514 324</b>	<b>156 694 982</b>
<b>Investeringer</b>				
<b>Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak</b>				
Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	8	-	-	-
Ordninger på og verdipapirer utstedt av datter, tilknyttede foretak og fellesk. foretak		-	-	-
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost.)	6,7	-	7 979 513	7 993 926
Rentebærende verdipapirer		118 874 062	-	-
Øtlån og fordringer	6,7	309 146 111	146 194 378	155 223 186
Finansielle derivater		12 167 098	-	-
Andre finansielle eiendeler		-	-	-
Gjenforsikringsdepoter		-	-	-
<b>Sum investeringer</b>		<b>440 187 271</b>	<b>154 173 892</b>	<b>163 217 112</b>
<b>Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser</b>				
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	5	140 234 118	100 551 190	107 352 269
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		56 252 452	28 191 151	33 588 070
<b>Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser</b>		<b>196 486 570</b>	<b>128 742 341</b>	<b>140 940 338</b>
<b>Fordringer</b>				
Forsikringstakere		162 810 202	134 785 204	136 150 120
Mellommenn		71 366 354	-	-
Ordninger i forbindelse med gjenforsikring		95 750 778	48 437 875	70 681 873
Andre fordringer		-	3 208 824	19 291 313
<b>Sum fordringer</b>		<b>329 927 333</b>	<b>186 431 903</b>	<b>226 123 306</b>
<b>Andre eiendeler</b>				
Anlegg og utstyr		131 830	1 278 075	1 178 483
Kasse, bank		55 713 521	87 673 232	80 014 519
Eiendeler ved skatt		-	4 384 260	-
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>55 845 351</b>	<b>93 335 567</b>	<b>81 193 002</b>
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>				
Forskuddsbetalte direkte salgskostnader		54 099 396	19 177 114	20 556 229
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		6 134 361	5 183 557	5 113 568
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>60 233 757</b>	<b>24 360 671</b>	<b>25 669 797</b>
<b>SUM EIEDELER</b>		<b>1 085 039 833</b>	<b>750 558 697</b>	<b>793 838 537</b>

# WaterCircles Forsikring ASA

## Delårsregnskap 3. kvartal 2021

	Note	Konsern		
		30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>	<b>Kvartal</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>				
Selskapskapital	9	185 884 788	176 943 806	185 884 788
Aksjekapital				
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis			-	-
Overkurs		181 256 811	169 624 151	181 256 811
Ånnen innskutt egenkapital			-	-
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>367 141 599</b>	<b>346 567 956</b>	<b>367 141 599</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>				
Avsetning til naturskadefondet		1 460 628	14 759 613	418 116
Avsetning til garantiordningen		7 193 526	4 807 981	5 513 750
Ånnen opptjent egenkapital		-62 318 022	-198 048 801	-202 174 178
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-53 663 868</b>	<b>-178 481 207</b>	<b>-196 242 312</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>313 477 731</b>	<b>168 086 749</b>	<b>170 899 287</b>
<b>Ansvarlig lånekapital mv.</b>				
Ånnen ansvarlig lånekapital		35 000 000	35 000 000	35 000 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital mv.</b>		<b>35 000 000</b>	<b>35 000 000</b>	<b>35 000 000</b>
<b>Brutto forsikringsforpliktelser</b>				
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	5	273 606 757	235 168 560	245 942 162
Avsetning for ikke avløpt risiko			-	-
Brutto erstatningsavsetning	5	141 025 379	92 459 589	97 607 982
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelser</b>		<b>414 632 136</b>	<b>327 628 149</b>	<b>343 550 144</b>
<b>Avsetninger for forpliktelser</b>				
Forpliktelser ved Trafikkskatt og andre offentlige avgifter		70 838 067	64 339 004	61 456 648
Forpliktelser ved periodeskatt		3 139	5 145	4 962
Andre avsetninger for forpliktelser			-	-
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>70 841 206</b>	<b>64 344 149</b>	<b>61 461 610</b>
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak		-	-	-
<b>Forpliktelser</b>				
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		44 708 731	-	-
Konsernmellomværende		-	-	-
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		195 181 830	129 033 824	140 975 835
Andre forpliktelser		6 099 498	15 739 850	30 761 987
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>245 990 059</b>	<b>144 773 674</b>	<b>171 737 822</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>				
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		5 098 702	10 725 977	11 189 674
<b>Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>5 098 702</b>	<b>10 725 977</b>	<b>11 189 674</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>		<b>1 085 039 833</b>	<b>750 558 698</b>	<b>793 838 537</b>

Lysaker, 26.10.2021



# WaterCircles Forsikring ASA

## Delårsregnskap 3. kvartal 2021

	WaterCircles Forsikring ASA		Konsernet	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>				
Resultat før skattekostnad	-8 856 909	-12 042 034	141 187 361	-67 458 746
Ordinære avskrivninger	49 342	-45 107	1 893 637	19 300 884
Nedskrivninger				2 140 125
Verdiendring investering	-12 167 098		-12 167 098	
Salgsgevinst datterselskaper	-11 857 012		-168 248 034	
Endring i kundefordringer	-94 731 532	-236 534 044	-94 731 532	-202 372 140
Endring i leverandørgjeld	72 829 386	123 611 301	72 829 386	128 882 581
Endring i avsetninger til forsikringsforpliktelsler	71 081 992	148 324 397	71 081 993	148 324 397
Utbetalinger i pensjonsordninger				
Effekt av valutakursendringer	1 394 621		1 406 716	
Endring i andre tidsavgrensningposter	-695 535	-31 057 599	-695 535	-15 433 975
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>17 047 255</b>	<b>-7 743 086</b>	<b>12 556 893</b>	<b>13 383 126</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>				
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-2 359 551	-191 165	-2 359 551	1 100 470
Inn/utbetalinger av lån til datterselskaper		-1 235 785		
Utlån og fordringer	-71 845 653		-71 845 653	
Kontantvederlag ved salg av datterselskaper	200 000 000		148 227 449	
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	0	0		
Innbetalinger ved innløsning av pengemarkedsfond, tidsinnskudd,etc				
Utbetalinger ved kjøp av pengemarkedsfond, tidsinnskudd,etc	-110 880 136	-31 921 318	-110 880 136	-31 921 318
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>14 914 660</b>	<b>-33 157 103</b>	<b>-36 857 891</b>	<b>-30 820 848</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>				
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				
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>57 056 374</b>	<b>0</b>	<b>57 056 374</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	31 961 915	16 156 185	-24 300 998	39 618 652
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.21	23 751 606	7 595 421	80 014 519	40 395 867
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 30.09.2021	55 713 521	23 751 606	55 713 521	80 014 519
<b>Saldo bank</b>	<b>55 713 521</b>	<b>23 751 606</b>	<b>55 713 521</b>	<b>80 014 519</b>

# WaterCircles Forsikring ASA

## Egenkapitaloppstilling

### WaterCircles Forsikring ASA

WaterCircles Forsikring ASA	Aksjekapital	Overkurs	Avsetninger garantiordningen	Avsetninger naturskadefondet	Annen opptjent egenkapital	Sum
<b>Egenkapital pr. 01.01.20</b>	<b>160 884 788</b>	<b>149 200 437</b>	<b>3 035 495</b>	<b>10 563 293</b>	<b>-45 295 633</b>	<b>278 388 380</b>
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
<b>Egenkapital pr. 31.12.2020</b>	<b>185 884 788</b>	<b>181 256 811</b>	<b>5 513 750</b>	<b>418 116</b>	<b>-52 133 446</b>	<b>320 940 019</b>
<b>WaterCircles Forsikring ASA</b>						
<b>Egenkapital pr. 01.01.21</b>	<b>185 884 788</b>	<b>181 256 811</b>	<b>5 513 750</b>	<b>418 116</b>	<b>-52 133 446</b>	<b>320 940 019</b>
Avsetninger til garantiordning og naturskadefond			1 679 776	1 042 512	-2 722 288	0
Resultat før andre inntekter og kostnader					-8 856 909	-8 856 909
<i>Omregningsdifferanser utenlandske datterselskap</i>					1 394 621	1 394 621
<b>Egenkapital pr. 30.09.2021</b>	<b>185 884 788</b>	<b>181 256 811</b>	<b>7 193 526</b>	<b>1 460 628</b>	<b>-62 318 022</b>	<b>313 477 731</b>

### Konsern

Konsern	Aksjekapital	Overkurs	Avsetninger garantiordningen	Avsetninger naturskadefondet	Annen opptjent egenkapital	Sum
<b>Egenkapital pr. 01.01.20</b>	<b>160 884 788</b>	<b>149 200 437</b>	<b>3 035 495</b>	<b>10 563 293</b>	<b>-141 758 096</b>	<b>181 925 917</b>
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
<b>Egenkapital pr. 31.12.2020</b>	<b>185 884 788</b>	<b>181 256 811</b>	<b>5 513 750</b>	<b>418 116</b>	<b>-202 174 178</b>	<b>170 899 287</b>
<b>Konsern</b>						
<b>Egenkapital pr. 01.01.21</b>	<b>185 884 788</b>	<b>181 256 811</b>	<b>5 513 750</b>	<b>418 116</b>	<b>-202 174 178</b>	<b>170 899 287</b>
Avsetninger til garantiordning og naturskadefond			1 679 776	1 042 512	-2 722 288	-
Resultat før andre inntekter og kostnader					141 187 361	141 187 361
<i>Omregningsdifferanser utenlandske datterselskap</i>					1 391 083	1 391 083
Andre endringer i egenkapitalen						-
<b>Egenkapital pr. 30.09.2021</b>	<b>185 884 788</b>	<b>181 256 811</b>	<b>7 193 526</b>	<b>1 460 628</b>	<b>-62 318 022</b>	<b>313 477 731</b>

# WaterCircles Forsikring ASA

## Noter til delårsregnskapet

### Note 1 Regnskapsprinsipper

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

#### Prinsipper for inntekts- og kostnadsføringer

##### *Premieinntekter*

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

##### *Andre forsikringsrelaterte driftsinntekter*

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

##### *Erstatningskostnader*

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

##### *Forsikringsrelaterte driftskostnader*

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

##### *Netto inntekter fra investeringer*

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

##### *Omregning av utenlandsk filialvirksomhet*

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

#### Bruk av estimat og skjønn

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

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

# WaterCircles Forsikring ASA

## Noter til delårsregnskapet

### *Avsetning for ikke opptjent brutto premie*

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

### *Brutto erstatningsavsetning*

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

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig lån balanseføres til nominelle verdier på etableringstidspunktet, og korrigeres ikke til virkelig verdi som følge av renteendringer.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet, uten hensyn til senere renteendringer.

## **Finansielle instrumenter**

### *Innregning og fraregning*

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

### *Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende kategorier:*

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

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

### *Verdifall på finansielle eiendeler som ikke er målt til virkelig verdi*

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

### *Valuta*

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Kursgevinster og kurstap knyttet til varesalg og varekjøp i utenlandsk valuta klassifiseres som driftsinntekter og vareforbruk.

### *Fastsettelse av virkelig verdi*

Virkelig verdi er den pris som ville blitt oppnådd ved salg av en eiendel eller betalt for å overføre en forpliktelse i en velordnet transaksjon mellom markedsdeltagere på måletidspunktet. Finansielle eiendeler og forpliktelser i aktive markeder verdsettes til den prisen som er innenfor kjøpskurs-salgskurs-marginen, og som er mest representativ for virkelig verdi på måletidspunktet. I de fleste tilfeller utgjør kjøps- og salgskurser for disse instrumentene den mest representative prisen for henholdsvis eiendeler og forpliktelser. Finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi, verdsettes på daglig basis med unntak av noen finansielle instrumenter som verdsettes på måneds- eller kvartalsbasis. Direkte observerbare priser i markedet brukes i så stor utstrekning som mulig. Verdsettelsene for de ulike typene finansielle instrumenter er basert på anerkjente metoder og modeller. Prisene og inputparameterne som benyttes, kontrolleres og vurderes basert på etablerte rutiner og kontroll prosedyrer. Kontrollmiljøet knyttet til virkelig verdimåling av finansielle instrumenter er en integrert del av selskapets regnskapsrapportering. Ved måneds- og

# WaterCircles Forsikring ASA

## Noter til delårsregnskapet

kvartalsslutt blir det utført utvidede kontroller for å sikre at verdsettelsene er i tråd med prinsippene for måling av virkelig verdi inklusive endringsanalyser. Det gis spesiell oppmerksomhet til verdsettelse i nivå 3 i verdsettelseshierarkiet der effektene kan være vesentlige eller særlig utfordrende. For vesentlige eiendeler i denne kategorien utarbeides det i tillegg en beskrivelse av verdsettelsesprinsipper, effekter for kvartalet og eventuelle utfordringer i verdsettelsen. Se note 14 Verdsettelseshieraki.

### *Immaterielle eiendeler*

Immaterielle eiendeler balanseføres når:

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

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

### *Varige driftsmidler*

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved vår anskaffelse av driftsmidlet. Innredning i leide lokaler balanseføres og avskrives over leiekontraktens løpetid.

### *Leieavtaler*

Driftsmidler som leies på betingelser som i det vesentlige overfører de økonomiske rettigheter og forpliktelser til selskapet (finansiell leasing), aktiveres under bygninger, maskiner, inventar o.l. og medtas som forpliktelse under rentebærende langsiktig gjeld til nåverdien av minimumsleien. Driftsmidlet avskrives over antatt økonomisk levetid, og forpliktelsen reduseres med betalt leie etter fradrag for beregnet rentekostnad. Operasjonelle leieavtaler utgiftsføres løpende.

### *Fordringer*

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetningen til tap gjøres på grunnlag av individuell vurdering av fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke påregnelig tapsrisiko.

### *Pensjoner*

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

### *Skatter*

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skatt beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og på grunnlag av eventuelt ligningsmessig underskudd ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, utlignes. Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og på underskudd til fremføring, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd. Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, er oppført netto i balansen.

### **Kontantstrømoppstilling**

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

# WaterCircles Forsikring ASA

## Noter til delårsregnskapet

### Note 2 Risikostyring

Selskapet har etablert retningslinjer og rutiner for risikostyring. Styret har overordnet ansvar for at selskapet har et hensiktsmessig system og prosess for risikostyring og internkontroll. Administrerende direktør har ansvar for at styrets retningslinjer for risikostyring og internkontroll blir gjennomført. Riskostyrings-ansvarlig, 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, prismodeller og tariffer.

#### **Motpartsrisiko**

Motpartsrisiko er knyttet til risiko for tap som følge av manglende betalingsevne og/eller -vilje hos debitor. Selskapets motpartsrisiko er knyttet til bankinnskudd og fordringer på forsikringskunder.

Selskapet har fordelt sine bankinnskudd på flere motparter med god rating som definert i kapitalforvaltningspolicy.

#### **Markedsrisiko**

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

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

#### **Likviditetsrisiko**

Likviditetsrisiko er risikoen for 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. 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 30.09.2021

#### Ansvarlig kapital

Egenkapital fra regnskapsbalansen **313 477 731**

-Verdivurderingsforskjeller netto forpliktelser inkl. skatteeffekt - 10 038 779

---

**Sum Basiskapital Solvens II** **323 516 510**

-Kapitalgruppe 1 287 055 882

-Kapitalgruppe 2 36 460 628

-Kapitalgruppe 3 -

Supplerende kapital -

Sum basiskapital 323 516 510

Supplerende kapital -

---

**Total tilgjengelig og tellende kapital til å dekke SCR** **323 516 510**

#### Solvenskapitalkrav (SCR)

Markedsrisiko 86 389 688

Motpartsrisiko 28 986 770

Helseforsikringsrisiko 13 494 601

Skadeforsikringsrisiko 78 034 129

Diversifisering - 57 780 983

Risiko knyttet til immaterielle eiendeler

Operasjonell risiko 18 755 565

Tapsobservasjon utsatt skatt

---

**Solvenskapitalkrav (SCR)** **167 879 770**

**Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR** **193 %**

#### Minstekapitalkrav (MCR)

Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR) 75 545 897

Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR) 41 969 943

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

---

**Minstekapitalkrav (MCR)** **49 170 131**

Tellende ansvarlig kapital til å dekke MCR 296 889 908

---

**Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR** **604 %**

Selskapet anvender standardmodellen under Solvens II. Forskjellen mellom balansen i Solvens II og regnskapsbalansen er diskontering av de forsikringstekniske avsetningene og risikomargin beregnet i Solvens II.

# WaterCircles Forsikring ASA

## Noter til delårsregnskapet

### Note 4 Spesifikasjoner av premier og erstatninger

Premieinntekter	Næringsliv				Privat							Total
	Motor	Brann/ komb.	Ansvar	Person	Motor	Fritidshat	Bygning	Innbo	Reise	Person		
Forfalte bruttopremier	7 340 140	13 674 974	2 062 478	5 062 296	230 127 069	16 519 558	116 388 872	12 803 466	13 643 382	12 085 381	429 707 617	
Avgitte premier	-3 190 636	-5 944 283	-896 525	-2 200 496	-100 032 392	-7 180 776	-50 592 298	-5 565 453	-5 930 550	-5 253 313	-186 786 722	
Endring i premiereserve	-530 257	-703 235	-127 724	-337 616	-15 182 014	-1 503 493	-10 374 074	-734 161	-1 351 021	-817 322	-31 660 918	
<b>Opptjent premie f.e.r</b>	<b>3 619 246</b>	<b>7 027 456</b>	<b>1 038 230</b>	<b>2 524 184</b>	<b>114 912 663</b>	<b>7 835 289</b>	<b>55 422 499</b>	<b>6 503 853</b>	<b>6 361 810</b>	<b>6 014 746</b>	<b>211 259 977</b>	
<b>Erstatningskostnader</b>												
Betalte erstatninger	-5 456 212	-7 018 599	-26 250	-1 434 740	-137 550 284	-12 310 526	-57 245 636	-5 109 298	-8 114 001	-2 001 583	-236 267 128	
Endring i erstatningsavsetninger	-431 750	-313 610	-84 730	-114 385	-13 280 886	-2 511 014	-19 181 445	-1 152 093	-694 189	279 490	-37 484 614	
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	2 903 288	3 734 645	-	763 435	73 191 459	6 550 516	30 460 799	2 718 693	4 317 516	-	123 890 884	
<b>Erstatningskostnader f.e.r</b>	<b>-2 984 674</b>	<b>-3 597 564</b>	<b>-110 980</b>	<b>-785 690</b>	<b>-77 639 711</b>	<b>-8 271 024</b>	<b>-45 966 282</b>	<b>-3 542 698</b>	<b>-4 490 674</b>	<b>-1 722 093</b>	<b>-149 860 858</b>	
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-1 620 712	-3 019 451	-455 398	-1 117 761	-50 812 331	-3 647 538	-25 698 801	-2 827 021	-3 012 475	-2 668 467	-94 879 953	
<b>Forsikringsteknisk resultat</b>	<b>-986 139</b>	<b>410 441</b>	<b>471 853</b>	<b>620 733</b>	<b>-13 539 378</b>	<b>-4 083 273</b>	<b>-16 242 584</b>	<b>134 134</b>	<b>-1 141 338</b>	<b>1 624 186</b>	<b>-33 480 834</b>	
<b>Betalte erstatninger, brutto</b>												
Inntruffet i år	-1 699 568	-10 692 503	-	-1 434 740	-172 005 886	-12 121 104	-51 222 698	-5 221 637	-7 445 506	-357 924	-262 201 566	
Inntruffet tidligere år	-3 756 644	3 673 904	-26 250	-	34 455 602	-189 422	-6 022 938	112 340	-668 496	-1 643 659	25 934 438	
<b>Totalt regnskapsår</b>	<b>-5 456 212</b>	<b>-7 018 599</b>	<b>-26 250</b>	<b>-1 434 740</b>	<b>-137 550 284</b>	<b>-12 310 526</b>	<b>-57 245 636</b>	<b>-5 109 298</b>	<b>-8 114 001</b>	<b>-2 001 583</b>	<b>-236 267 128</b>	

### Note 5 Forsikringsforpliktelse

Premieavsetninger	Næringsliv				Privat							Total
	Motor	Brann/ komb.	Ansvar	Person	Motor	Fritidshat	Bygning	Innbo	Reise	Person		
Ikke opptjent bruttopremie	4 582 370	6 077 206	1 103 759	2 917 606	131 199 655	12 992 861	89 650 491	6 344 455	11 675 231	7 063 122	273 606 757	
- Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	-2 437 561	-3 232 729	-587 138	-	-69 790 787	-6 911 466	-47 688 985	-3 374 891	-6 210 562	-	-140 234 118	
<b>Netto avsetning for ikke opptj. brutto premie</b>	<b>2 144 809</b>	<b>2 844 476</b>	<b>516 622</b>	<b>2 917 606</b>	<b>61 408 868</b>	<b>6 081 395</b>	<b>41 961 507</b>	<b>2 969 564</b>	<b>5 464 669</b>	<b>7 063 122</b>	<b>133 372 638</b>	
<b>Erstatningsavsetninger</b>												
RBNS	-1 002 095	-1 027 983	-849 196	-3 505 253	-42 757 406	-4 101 403	-38 222 405	-5 367 682	-1 414 961	-1 914 200	-100 162 585	
IBNR	-341 860	-503 287	-621 511	-2 843 946	-20 654 036	-521 167	-9 836 963	-3 200 874	-382 912	-1 956 240	-40 862 795	
<b>Sum brt erstatningsavsetninger</b>	<b>-1 343 955</b>	<b>-1 531 270</b>	<b>-1 470 707</b>	<b>-6 349 198</b>	<b>-63 411 442</b>	<b>-4 622 570</b>	<b>-48 059 368</b>	<b>-8 568 556</b>	<b>-1 797 873</b>	<b>-3 870 439</b>	<b>-141 025 379</b>	

Avviklingsresultat	Motor	Brann/ komb.	Ansvar	Person	Motor	Fritidshat	Bygning	Innbo	Reise	Person	Total									
Betalte erstatninger i 2021 for skader inntruffet før 01.01.2021	12 179 461	-	266 810	-	160 066	13 830 348	2 930 822	17 532 576	294 019	382 706	511 049	47 554 236								
Endring i erstatningsavsetning i løpet av 2021 for skader inntruffet før 01.01.2021	-16 628 131	-	846 023	-	283 914	-	845 974	-	15 855 019	-	3 147 118	-	28 421 346	-	520 347	-	1 005 127	-	1 485 555	-69 038 553
<b>Avviklingsresultat</b>	<b>-4 448 670</b>	<b>-1 112 834</b>	<b>-283 914</b>	<b>-685 908</b>	<b>-2 024 670</b>	<b>-216 296</b>	<b>-10 888 770</b>	<b>-226 327</b>	<b>-622 421</b>	<b>-974 506</b>	<b>-21 484 317</b>									



# WaterCircles Forsikring ASA

## Noter til delårsregnskapet

### Note 6 Målekategorier

	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	Utlån og fordringer	Finansielle forpliktelser til amortisert kost	Bokførte verdier
Rentebærende verdipapirer	118 874 062			118 874 062
Utlån og fordringer		309 146 111		309 146 111
Finansielle derivater	12 167 098			12 167 098
Sum eiendeler	131 041 160	309 146 111	-	440 187 271

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

### Note 7 Verdsettelseshierarki

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Rentebærende verdipapirer	118 874 062			118 874 062
Utlån og fordringer	214 601 622		107 377 272	321 978 894
Finansielle derivater			12 167 098	12 167 098
Sum eiendeler	333 475 684	-	119 544 370	453 020 054

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 Realisering av datterselskaper

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

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

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

# WaterCircles Forsikring ASA

## Noter til delårsregnskapet

### Note 9 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapitalen ved utgangen av kvartalet

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

Alle aksjer gir samme rettigheter i selskapet.

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