



WINTERBERGH
FORSIKRING

WATERCIRCLES FORSIKRING ASA
2. kvartal 2017
(Urevidert)



Selskapet har i første halvår 2017 startet tegning av forsikringer i egne bøker gjennom datterselskapene i Sverige, Danmark og Norge. I 2017 vil konsernet primært fremdeles ha inntekter fra agentvirksomhet. Først i 2018, hvor eksisterende portefølje i Norge skal plasseres på egne bøker, vil det være betydelig volum på egne bøker.

Konsernets inntekter vil i 2017 bestå av opptjente premier for forsikringer tegnet i egne bøker samt provisjonsinntekter og profit share som mottas fra vår samarbeidende risikobærer. Vi har av forsiktighetshensyn ikke inntektsført MNOK 6 av vår estimerte profit share for første halvår. Selskapet er i 2017 i en etableringsfase som eget forsikringselskap og resultatet vil derfor i 2017 være preget av etableringskostnader og høye overheadkostnader relativt til et lite premievolum. Ved oppkjøpet i august har det blitt identifisert og balanseført merverdier, og i konsernregnskapet skal disse merverdiene avskrives over forventet levetid. Dette medfører at konsernregnskapet i vedlagte halvårsrapport under 'Forsikringstekniske avsetninger' inkluderer MNOK 8 i avskrivninger på slike immaterielle eiendeler.

RESULTAT	WaterCircles Forsikring ASA		Konsern
	Per Q2 - 2017	Per Q2 - 2016	Per Q2 - 2017
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Premieinntekter mv.			
Opptjente bruttopremier	1 996 604		1 996 604
- Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	684 996		684 996
Sum premieinntekter for egen regning	1 311 608	-	1 311 608
Andre forsikringsrelaterte inntekter			36 876 643
Erstatningskostnader i skadeforsikring			
Brutto erstatningskostnader	1 437 343		1 437 343
- Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger	-		-
Sum erstatningskostnader for egen regning	1 437 343	-	1 437 343
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	2 379 688		2 379 688
Endringer i forsukdsbetalte direkte salgskostnader	-1 681 458		-1 681 458
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	4 203 172		59 074 696
- Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler	-		-
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	4 901 402	-	59 772 926
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader			
Endring i avsetning for ikke avløpt risiko			
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring	-5 027 137	-	-23 022 017
IKKE-TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Netto inntekter fra investeringer			
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak			
Benteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	1 078 317		265 629
Netto driftsinntekt fra eiendom			
Vardiendringer på investeringer			
Realisert gevinst og tap på investeringer			
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-162 818		-1 215 902
Sum netto inntekter fra investeringer	915 499	-	-950 274
Andre inntekter			
Andre kostnader			
Resultat av ikke-teknisk regnskap	915 499	-	-950 274
Resultat før skattekostnad	-4 111 638	-	-23 972 291
Skattekostnad	-		1 985 645
Resultat før andre resultatkomponenter	-4 111 638	-	-21 986 645
Andre resultatkomponenter			
Verdireguleringer - eiendom, anlegg og utstyr			
Verdireguleringer - immaterielle eiendeler			
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger - ytelser til ansatte			
Valutakursdifferanser fra utenlandsk virksomhet			23 254
Gevinster og tap på finansielle eiendeler tilgjengelige for salg			
Effektiv andel av gevinster og tap på sikringsinstrumenter i kontantstrømsikring			
Andel av andre resultatkomponenter ved anvendelse av egenkapitalmetoden			
Skatt på andre resultatkomponenter			
TOTALRESULTAT	-4 111 638	-	-21 963 392

Balanse			
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Goodwill			105 207 713
Andre immaterielle eiendeler			119 757 618
Sum immaterielle eiendeler		-	224 965 331
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Investeringseiendommer			
Eierbenyttet eiendom			
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak			
Åksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	188 189 853		
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	53 819 986		
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Investeringer som holdes til forfall			
Øtlån og fordringer			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Åksjer og andeler	7 511 056		7 511 056
Øbligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning			
Øtlån og fordringer	54 403 050		54 403 050
Finansielle derivater			
Andre finansielle eiendeler			
Gjenforsikringsdepoter			
Sum investeringer	303 923 945	-	61 914 106
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	650 004		650 004
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning			
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring	650 004		
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger			
Forsikringstakere	2 775 890		41 990 178
Mellommenn	1 879 556		
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring			
Andre fordringer			13 174 813
Sum fordringer	4 655 446	-	55 164 991
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr			803 110
Kasse, bank	316 179	94 379	24 612 149
Eiendeler ved skatt			
Andre eiendeler betegnet etter sin art			
Sum andre eiendeler	316 179	94 379	25 415 259
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Øptjente, ikke mottatte leieinntekter			
Forskuddsbetalte direkte salgskostnader	1 689 284		
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2 065 638		
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	3 754 922		-
SUM EIENDELER	313 300 496	94 379	367 459 687

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital			
Åksjekapital/grunnfondsbeviskapital/garantifond	160 884 788	100 000	160 884 788
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis			
Øverkursfond	149 200 437		149 200 437
Egenkapitalandel av sammensatte finansielle instrumenter og andre egenkapitalinstrumenter			
Ånnen innskutt egenkapital			
Sum innskutt egenkapital	310 085 225	100 000	310 085 225
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Fond for vurderingsforskjeller			
Fond for urealiserte gevinster			
Åvsetning til naturskadefondet	86		86
Åvsetning til garantiordningen	200		200
Ånnen opptjent egenkapital	-4 474 768	-5 621	-28 960 506
Sum opptjent egenkapital	-4 474 482	-5 621	-28 960 220
Sum egenkapital	305 610 743	94 379	281 125 005
Ånsvarlig lånekapital mv.			
Åvigvarende ansvarlig lånekapital			
Ånsvarlig lånekapital med tilknyttede konverteringsrettigheter			
Ånnen ansvarlig lånekapital			
Fondsobligasjoner			
Sum ansvarlig lånekapital mv.		-	
Brutto forsikringsforpliktelser			
Åvsetning for ikke opptjent bruttopremie	4 829 877		4 829 877
Åvsetning for ikke avløpt risiko			
Brutto erstatningsavsetning	822 164		822 164
Sum brutto forsikringsforpliktelser	5 652 041	-	5 652 041
Åvsetninger for forpliktelser			
Åensjonsforpliktelser o.l.			
Åorpliktelser ved skatt	353 076		4 035 360
Åorpliktelser ved periodeskatt	474 449		474 449
Åorpliktelser ved utsatt skatt			5 039 365
Åndre avsetninger for forpliktelser			-
Sum avsetninger for forpliktelser	827 525	-	9 549 174
Åremiedepot fra gjenforsikringselskaper			
Åorpliktelser			
Åorpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	629 738		
Åorpliktelser i forbindelse med gjenforsikring			
Åorpliktelser til kredittinstitusjoner			
Åinansielle derivater			
Åndre forpliktelser	303 366		71 133 466
Sum forpliktelser	933 104	-	71 133 466
Ååløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Åmottatte, ikke opptjente leieinntekter			
Åndre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	277 082		
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	277 082	-	-
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	313 300 496	94 379	367 459 687

Egenkapital

Morselskapet

	Aksjekapital	Overkurs	Forsikrings- tekniske avsetninger	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 01.01.	160 884 788	149 200 437		-362 844	309 722 381
Avsetninger til garantiordning og naturskadefond			286		286
Totalresultat	0	0		-4 111 924	-4 111 924
Egenkapital pr. 30.06	160 884 788	149 200 437	286	-4 474 768	305 610 743

Konsernet

	Aksjekapital	Overkurs	Forsikrings- tekniske avsetninger	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 01.01.	160 884 788	149 200 437		-6 996 828	303 088 397
Avsetninger til garantiordning og naturskadefond			286		286
<i>Halvårsresultat</i>				-21 986 645	-21 986 645
<i>Omregningsdifferanser utenlandske datterselskap</i>				23 254	23 254
Totalresultat (inkl omregningsdifferanser)				-21 963 392	-21 963 392
Egenkapital pr. 30.06	160 884 788	149 200 437	286	-28 960 220	281 125 291

Solvenskapital pr 2. kvartal 2017

Ansvarlig kapital: 302.399.692
Solvenskapitalkrav (SCR) = 60 359 651
Dekningsprosent SCR: 500%
Minstekapitalkrav MCR: 33 427 650
Dekningsprosent MCR: 904%