



OSLO FORSIKRING

## Kvartalsrapport - 3/2017

- ▶ Styrets beretning
- ▶ Resultatregnskap
- ▶ Balanse
- ▶ Oppstilling av endring i egenkapital
- ▶ Kontantstrømoppstilling
- ▶ Noter til regnskapet



## RAPPORT ETTER TREDJE KVARTAL 2017

### Resultater og drift

Oslo Forsikring AS er et skadeforsikringselskap som tilbyr forsikring av eiendom, kjøretøy, utstyr og ansvar til Oslo kommune, kommunale foretak og kommunens aksjeselskaper. Selskapet er et egenforsikringselskap med begrenset kundekrets. Oslo Forsikring AS er 100 prosent eid datterselskap av Oslo Pensjonsforsikring AS, som igjen er heleid av Oslo kommune.

Selskapets resultat før skatt var 16,5 millioner kroner i tredje kvartal 2017 mot 16,4 millioner kroner i tredje kvartal 2016. Resultatet hittil i år er 16,3 millioner mot 46,1 millioner pr. tredje kvartal 2016. Årsaken til nedgangen er de to store brannene i andre kvartal.

Premieinntektene brutto var 22 (20,7) millioner kroner i tredje kvartal. Totalt brutto premievolum i 2017 er på 87 millioner kroner sammenliknet med 82 millioner kroner i 2016.

Gjenforsikringspremien for bygningsforsikring har økt med nesten 50 prosent fra og med 2017 som følge av endringer i gjenforsikringsprogrammet.

Erstatningskostnadene var 2,8 (1,9) millioner kroner i tredje kvartal. Økningen skyldes i hovedsak noe høyre utbetalinger for motorvogn som følge av endringer på enkelte eldre årganger.

Forsikringsrelaterte kostnader var 3 (3,4) millioner kroner i tredje kvartal. Nedgangen i forsikringsrelaterte kostnader er primært knyttet til en økt allokering av kostnader til skadebehandlingskostnader.

Brutto skade- og kostnadsprosent var 26 (26) prosent i tredje kvartal med en brutto skadeprosent på 13 (9) prosent.

Netto inntekter fra investeringer var 4,3 (4) millioner kroner i tredje kvartal som tilsvarer en verdijustert avkastning på 1,2 prosent.

Hittil i år er det påløpt rundt 2,1 millioner kroner i kostnader knyttet til skadeforebyggende arbeid.



OSLO FORSIKRING

### Resultat før skatt. Millioner kroner.

|                                   | Hittil i år | 3.kv 2017   | 2.kv 2017    | 1.kv 2017   | 4.kv 2016   | 3.kv 2016   | Året 2016   |
|-----------------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Bruttopremie                      | 65,3        | 22,0        | 21,8         | 21,5        | 20,7        | 20,7        | 82,3        |
| Brutto erstatningskostnader       | -54,1       | -2,8        | -46,8        | -4,5        | -5,1        | -1,9        | -23,0       |
| Gjenforsikringsresultat           | 0,1         | -4,3        | 8,5          | -4,2        | -3,2        | -3,2        | -15,8       |
| Forsikringsrelaterte kostnader    | -10,7       | -3,0        | -3,1         | -4,6        | -5,9        | -3,4        | -17,9       |
| <b>Forsikringsresultat</b>        | <b>0,6</b>  | <b>12,0</b> | <b>-19,6</b> | <b>8,2</b>  | <b>6,5</b>  | <b>12,1</b> | <b>25,6</b> |
| Netto inntekter fra investeringer | 14,1        | 4,3         | 4,9          | 4,8         | 6,1         | 4,0         | 17,4        |
| Andre inntekter og kostnader      | 1,7         | 0,2         | 0,3          | 1,2         | 2,9         | 0,3         | 5,1         |
| <b>Resultat før skatt</b>         | <b>16,3</b> | <b>16,5</b> | <b>-14,4</b> | <b>14,2</b> | <b>15,5</b> | <b>16,4</b> | <b>48,0</b> |
| Skade- og kostnadsprosent         | 99 %        | 26 %        | 229 %        | 42 %        | 53 %        | 26 %        | 50 %        |
| Skadeprosent                      | 83 %        | 13 %        | 215 %        | 21 %        | 25 %        | 9 %         | 28 %        |
| Kostnadsprosent                   | 16 %        | 13 %        | 14 %         | 21 %        | 28 %        | 16 %        | 22 %        |

### Soliditet og kapitalforhold

Egenkapitalen var 253 millioner kroner per 30. september 2017. Solvenskapitaldekningen er beregnet til 235 prosent per 30. september 2017, sammenlignet med 194 prosent per 30. juni 2017. Endrede beregningsforutsetninger for skatt bidrar til økningen i solvenskapitaldekningen. Med samme forutsetninger som i andre kvartal ville solvenskapitaldekningen vært 221 prosent.

Oslo, 30. oktober 2017

Styret i Oslo Forsikring AS

## RESULTATREGNSKAP

|  | Note   | 30.09.2017     | 30.09.2016     |
|--|--------|----------------|----------------|
| <b>TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING</b>  |        |                |                |
| <b>1. Premieinntekter</b>  |        |                |                |
| 1.1 Opptjente bruttopremier  | 11     | 65 318         | 61 599         |
| 1.2 - Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier  | 11     | -12 646        | -9 655         |
| <b>Sum premieinntekter for egen regning</b>  |        | <b>52 672</b>  | <b>51 944</b>  |
| <b>2. Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>   |        | -              | -              |
| <b>3. Erstatningskostnader</b>   |        |                |                |
| 3.1 Brutto erstatningskostnader  | 11     | -54 110        | -17 886        |
| 3.2 - Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader                                      |        | 12 740         | -2 869         |
| <b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>   |        | <b>-41 370</b> | <b>-20 755</b> |
| <b>4. Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>   |        |                |                |
| 4.3 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring | 11, 12 | -10 721        | -12 091        |
| <b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>  |        | <b>-10 721</b> | <b>-12 091</b> |
| <b>5. Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>   |        | -              | -              |
| <b>7. Resultat av teknisk regnskap</b>   |        | <b>581</b>     | <b>19 099</b>  |
| <b>IKKE TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING</b>   |        |                |                |
| <b>8. Netto inntekter fra investeringer</b>  |        |                |                |
| 8.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler                                       | 3,6    | 6 911          | 6 759          |
| 8.4 Verdiendringer på investeringer  | 4,6    | 4 341          | 6 176          |
| 8.5 Realisert gevinst og tap på investeringer  | 5,6    | 3 394          | -1 057         |
| 8.6 Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader                |        | -563           | -563           |
| <b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>   |        | <b>14 084</b>  | <b>11 315</b>  |
| <b>9. Andre inntekter</b>  | 13     | <b>3 030</b>   | <b>2 614</b>   |
| <b>10. Andre kostnader</b>   | 12     | <b>-1 379</b>  | <b>-495</b>    |
| <b>11. Resultat av ikke teknisk regnskap</b>   |        | <b>15 734</b>  | <b>13 434</b>  |
| <b>12. Resultat før skattekostnad</b>  |        | <b>16 316</b>  | <b>32 533</b>  |
| <b>13. Skattekostnad</b>   |        |                | -              |
| <b>14. Resultat før andre resultatkomponenter</b>  |        | <b>16 316</b>  | <b>32 533</b>  |
| <b>16. TOTALRESULTAT</b>   |        | <b>16 316</b>  | <b>32 533</b>  |
| DISPONERINGER;   |        |                |                |
| Avsatt konsernbidrag   |        |                |                |
| Overført til/fra garantiordningen  |        | -              |                |
| Overført til reassuransesavsetning i annen egenkapital   |        |                |                |
| Overført til/fra naturskadefond  |        | -9 131         |                |
| Overført til annen opptjent egenkapital  |        | -7 184         |                |
| <b>SUM DISPONERINGER</b>   |        | <b>-16 316</b> | <b>-</b>       |

## BALANSE

|  | Note  | 30.09.2017     | 31.12.2016     |
|--|-------|----------------|----------------|
| <b>EIENDELER</b>   |       |                |                |
| 1. <b>Immaterielle eiendeler</b>   |       |                |                |
| 1.2 Andre immaterielle eiendeler   |       | -              | -              |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>  |       | -              | -              |
| 2. <b>Investeringer</b>  |       |                |                |
| 2.3 <b>Finansieller eiendeler som måles til amortisert kost</b>            |       |                |                |
| 2.3.1 Investeringer som holdes til forfall                                 |       | -              | -              |
| 2.3.2 Utlån og fordringer  | 7     | 90 258         | 71 401         |
| 2.4 <b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>              |       |                |                |
| 2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)            | 8     | 129 986        | 74 590         |
| 2.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning               | 9     | 133 382        | 166 832        |
| 2.4.5 Andre finansielle eiendeler  | 10    | 15 521         | 20 911         |
| <b>Sum investeringer</b>   |       | <b>369 147</b> | <b>333 735</b> |
| 3. <b>Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser</b>          |       |                |                |
| 3.1 Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie                     | 11    | 4 262          | -              |
| 3.2 Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning                    |       | 12 740         | -              |
| <b>Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser</b>         |       | <b>17 002</b>  | -              |
| 4. <b>Fordringer</b>   |       |                |                |
| 4.1 Fordringer i forbindelse med direkte forsikring                        |       | -              | 591            |
| 4.2 Fordringer i forbindelse med gjenforsikring                            |       | -              | -              |
| 4.3 Andre fordringer   | 14    | 3 324          | 605            |
| <b>Sum fordringer</b>  |       | <b>3 324</b>   | <b>1 196</b>   |
| 5. <b>Andre eiendeler</b>  |       |                |                |
| 5.2 Kasse, bank  | 2, 10 | 7 028          | 3 205          |
| <b>Sum andre eiendeler</b>   |       | <b>7 028</b>   | <b>3 205</b>   |
| 6. <b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>  |       |                |                |
| 6.3 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter  | 15    | 387            | 342            |
| <b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b> |       | <b>387</b>     | <b>342</b>     |
| <b>SUM EIENDELER</b>   |       | <b>396 888</b> | <b>338 478</b> |

## BALANSE

|                                     |   | 30.09.2017     | 31.12.2016     |
|-------------------------------------|---|----------------|----------------|
| <b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b> |   |                |                |
| 7                                   | <b>Innskutt egenkapital</b>                                       |                |                |
| 7.1                                 | <b>Selskapskapital</b>  |                |                |
| 7.1.1                               | Aksjekapital (70 000 aksjer a NOK 1.000)                          | 70 000         | 70 000         |
|                                     | <b>Sum innskutt egenkapital</b>                                   | <b>70 000</b>  | <b>70 000</b>  |
| 8                                   | <b>Opptjent egenkapital</b>                                       |                |                |
| 8.1                                 | Fond mv.  |                |                |
| 8.1.3                               | Avsetning til naturskadefond                                      | 50 998         | 41 866         |
| 8.1.4                               | Avsetning til garantiordningen                                    | 2 378          | 2 378          |
| 8.2                                 | Annen egenkapital   | 130 357        | 123 172        |
|                                     | <b>Sum opptjent egenkapital</b>                                   | <b>183 732</b> | <b>167 417</b> |
|                                     | <b>Sum egenkapital</b>  | <b>253 732</b> | <b>237 417</b> |
| 10                                  | <b>Forsikringsforpliktelser brutto</b>                            |                |                |
| 10.1                                | Avsetning for ikke opptjent bruttopremie                          | 22 025         | -              |
| 10.3                                | Brutto erstatningsavsetning                                       | 94 443         | 52 785         |
| 10.4.2                              | Sikkerhetsavsetning m.v.  | -              | -              |
|                                     | <b>Sum forsikringsforpliktelser brutto</b>                        | <b>116 468</b> | <b>52 785</b>  |
| 11                                  | <b>Avsetninger for forpliktelser</b>                              |                |                |
| 11.2.2                              | Forpliktelser ved utsatt skatt                                    | 22 494         | 22 494         |
| 11.3                                | Andre avsetninger for forpliktelser - konsernbidrag               | -              | 20 927         |
|                                     | <b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>                          | <b>22 494</b>  | <b>43 422</b>  |
| 13                                  | <b>Forpliktelser</b>  |                |                |
| 13.1                                | Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring                | -              | -              |
| 13.2                                | Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring                    | -              | -              |
| 13.5                                | Andre forpliktelser   | 3 809          | 3 626          |
|                                     | <b>Sum forpliktelser</b>  | <b>3 809</b>   | <b>3 626</b>   |
| 14                                  | <b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>     |                |                |
| 14.2                                | Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter      | 384            | 1 229          |
|                                     | <b>Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b> | <b>384</b>     | <b>1 229</b>   |
|                                     | <b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>                           | <b>396 888</b> | <b>338 478</b> |

## OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL 2017

| 2017                              | Aksjekapital  | Naturskade-<br>fond | Garanti-<br>ordning | Annen<br>egenkapital | Sum            |
|-----------------------------------|---------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------|
| <b>Egenkapital pr. 01.01.2017</b> | <b>70 000</b> | <b>41 866</b>       | <b>2 378</b>        | <b>123 172</b>       | <b>237 416</b> |
| Årets disponeringer               |               | 9 131               | -                   | 7 184                | 16 316         |
| <b>Egenkapital pr. 30.09.2017</b> | <b>70 000</b> | <b>50 998</b>       | <b>2 378</b>        | <b>130 357</b>       | <b>253 732</b> |

Selskapets aksjekapital består av 70 000 aksjer pålydende NOK 1 000. Selskapet er et heleid datterselskap av Oslo Pensjonsforsikring AS.

|                                   |               |               |              |                |                |
|-----------------------------------|---------------|---------------|--------------|----------------|----------------|
| <b>Egenkapital pr. 01.01.2016</b> | <b>70 000</b> | <b>40 116</b> | <b>3 292</b> | <b>101 508</b> | <b>214 916</b> |
| Årets disponeringer               |               | 1 751         | -914         | 21 664         | 22 500         |
| <b>Egenkapital pr. 31.12.2016</b> | <b>70 000</b> | <b>41 866</b> | <b>2 378</b> | <b>123 172</b> | <b>237 416</b> |

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

|   | 30.09.17     | 31.12.2016   |
|---|--------------|--------------|
| <b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>                          |              |              |
| Innbetalte premier brutto forsikring  | 87 934       | 82 487       |
| Betalte reassuransepremier  | -16 908      | -12 667      |
| Betalte erstatninger  | -12 451      | -17 471      |
| Andre innbetalinger   | 2 853        | 6 111        |
| Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester                    | -11 667      | -12 495      |
| Utbetalinger til ansatte, pensjoner, arbeidsgiveravgift m.v.                  | -4 376       | -4 784       |
| Innbetalinger av renter   | 4 199        | 5 646        |
| Andre utbetalinger (ikke teknisk regnskap)                                    | -20 927      | -            |
| Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av aksjer og andeler                    | -44 398      | -48 753      |
| Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av rentebærende papirer                 | 19 565       | 1 865        |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>                       | <b>3 823</b> | <b>-61</b>   |
| <b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>                            |              |              |
| Netto inn-/utbetaling ved salg/kjøp av driftsmidler og immaterielle eiendeler | -            | -            |
| <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>                         | <b>-</b>     | <b>-</b>     |
| <b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>                           |              |              |
| Innbetalinger av konsernbidrag/utbytte/kapital                                | -            | -            |
| Utbetalinger av konsernbidrag/utbytte/kapitalnedsettelse                      | -            | -            |
| <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>                        | <b>-</b>     | <b>-</b>     |
| <b>Netto kontantstrøm i perioden</b>  | <b>3 823</b> | <b>-61</b>   |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter                              | 3 823        | -61          |
| Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodens begynnelse          | 3 205        | 3 266        |
| <b>Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>        | <b>7 028</b> | <b>3 205</b> |



## Noter til regnskapet

### Note 1. Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi

**Nivå 1:** Noterte priser (ikke-justerte) i aktive markeder (børs, megler, prissettingstjeneste, reguleringsmyndighet).

**Nivå 2:** Andre data enn de som inngår i nivå 1, som er observerbare, enten direkte (dvs. som priser) eller indirekte (avledet fra priser).

**Nivå 3:** Instrument på nivå 3 har data som ikke bygger på observerbare markedsdata (inaktivt marked). Reell virkelig verdi kan derfor avvike hvis instrumentet skulle bli omsatt.

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi fordelt på grunnlag av priser benyttet ved verdsettelsen

|  | Nivå 1         | Nivå 2        | Nivå 3        | Sum            |
|--|----------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Eiendeler</b>   |                |               |               |                |
| <b>Aksjer og andeler</b>                                 |                |               |               |                |
| Eiendomsfond   |                |               | 65 854        | 65 854         |
| Hedgefond  |                |               | 477           | 477            |
| Aksjefond  | 63 655         |               |               | 63 655         |
| <b>Sum aksjer og andeler</b>                             | <b>63 655</b>  |               | <b>66 331</b> | <b>129 986</b> |
|  | 49 %           | 0 %           | 51 %          | 100 %          |
| <b>Obligasjoner og andre verdipapirer</b>                |                |               |               |                |
| Obligasjoner   | 63 564         | 69 818        |               | 133 382        |
| <b>Sum obligasjoner og andre verdipapirer 30.09.2017</b> | <b>127 219</b> | <b>69 818</b> | <b>66 331</b> | <b>263 367</b> |
|  | 48 %           | 27 %          | 25 %          | 100 %          |
| Sum obligasjoner og andre verdipapirer 30.09.2016        | 98 897         | 98 677        | 44 403        | 241 977        |
|  | 41 %           | 41 %          | 18 %          | 100 %          |

### Note 2. Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

|   | Hold til forfall | Utån og fordringer | Virkelig verdi | Sum            |
|---|------------------|--------------------|----------------|----------------|
| <b>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</b>                  |                  |                    |                | -              |
| Utlån og fordringer   |                  | 90 258             |                | 90 258         |
| Investeringer som holdes til forfall  |                  |                    |                | -              |
| <b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>                   |                  |                    |                | -              |
| Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet               |                  |                    | 263 367        | 263 367        |
| Andre finansielle eiendeler   |                  |                    | 15 521         | 15 521         |
| <b>Eiendeler</b>  |                  |                    |                |                |
| Bankinnskudd  |                  |                    | 7 028          | 7 028          |
| <b>Fordringer</b>   |                  |                    |                |                |
| Fordringer, forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter |                  |                    | 3 712          | 3 712          |
|   |                  |                    |                | -              |
| <b>Sum finansielle eiendeler 30.09.17</b>                                   | <b>-</b>         | <b>90 258</b>      | <b>289 628</b> | <b>379 887</b> |
| Sum finansielle eiendeler 30.09.16  | 3 500            | 71 396             | 280 519        | 355 416        |
| <b>Finansielle forpliktelser</b>  |                  |                    |                |                |
| Annen kortsiktig gjeld  |                  |                    | 4 193          | 4 193          |
| <b>Sum finansielle forpliktelser 30.09.17</b>                               |                  |                    | <b>4 193</b>   |                |
| Sum finansielle forpliktelser 30.09.16                                      |                  |                    | 16 895         | 16 895         |

## Noter til regnskapet

### Note 3. Renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler

|   | 30.09.2017   | 30.09.2016   |
|---|--------------|--------------|
| Aksjer/ Aksjefond   |              |              |
| Eiendomsfond  | 2 844        | 2 371        |
| <b>Sum utbytte</b>  | <b>2 844</b> | <b>2 371</b> |
| Renteinntekter obligasjoner   | 799          | 1 391        |
| Opptjente renter obligasjoner og hold til forfall-obligasjoner      | 372          | 439          |
| Renter rentebærende fond  | 834          | 1 103        |
| <b>Sum renteinntekter finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>  | <b>2 005</b> | <b>2 932</b> |
| Utlån og fordringer   | 1 936        | 1 359        |
| <b>Sum renteinntekter finansielle eiendeler til amortisert kost</b> | <b>1 936</b> | <b>1 359</b> |
| Andre finansinntekter og kostnader                                  | 125          | 98           |
| <b>Sum andre finansinntekter og kostnader</b>                       | <b>125</b>   | <b>98</b>    |
| <b>Sum renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler</b>       | <b>6 911</b> | <b>6 759</b> |

### Note 4. Verdiendringer på investeringer

|   | Anskaffelses-<br>kost | Markeds-<br>verdi | Urealisert ta<br>/gevinst<br>30.09.17 | Urealisert<br>tap/gevinst<br>01.01.17 | Endring i<br>urealisert tap /<br>gevinst |
|---|-----------------------|-------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--|
| Aksjer/ Aksjefond Norge                       | 54 281                | 63 655            | 9 374                                 | 5 136                                 | 4 238                                    |
| Hedgefond                                     | 563                   | 477               | -87                                   | -104                                  | 18                                       |
| Eiendomsfond                                  | 65 237                | 65 854            | 617                                   |                                       | 617                                      |
| Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi | 131 720               | 133 124           | 1 403                                 | 1 935                                 | -531                                     |
| <b>Sum verdiendring på investeringer</b>      | <b>251 802</b>        | <b>263 109</b>    | <b>11 308</b>                         | <b>6 966</b>                          | <b>4 341</b>                             |

### Note 5. Realisert gevinst og tap på investeringer

|  | 30.09.2017   | 30.09.2016    |
|--|--------------|---------------|
| Aksjer og andeler                                    | 3 281        | -             |
| Obligasjoner/sertifikater                            | 113          | -1 057        |
| <b>Sum realisert gevinst og tap på investeringer</b> | <b>3 394</b> | <b>-1 057</b> |

### Note 6. Netto inntekt for ulike klasser av finansielle instrumenter

|   | Utbytte/<br>renteinntekter | Nettogevinst/<br>tap ved<br>realisasjon | Netto<br>urealisert<br>gevinst | Sum           |
|---|----------------------------|---|--------------------------------|---------------|
| Netto inntekter fra aksjer og andeler   | 2 844                      | 3 281                                   | 4 872                          | 10 998        |
| Netto inntekter obligasjoner, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning | 4 067                      | 113                                     | -531                           | 3 649         |
| <b>Netto inntekter fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 30.09.17</b>      | <b>6 911</b>               | <b>3 394</b>                            | <b>4 341</b>                   | <b>14 647</b> |
| Netto inntekter fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 30.09.16             | 6 759                      | -1 057                                  | 6 176                          | 11 878        |

## Noter til regnskapet

### Note 7. Utlån og fordringer

| Fordringer                              | Bokført verdi |
|---|---------------|
| Finanssektoren                          | 32 901        |
| Kommunesektoren                         | 9 935         |
| Andre sektorer                          | 46 260        |
| Påløpte renter                          | 1 163         |
| <b>Sum utlån og fordringer 30.09.17</b> | <b>90 258</b> |
| Sum utlån og fordringer 30.09.16        | 71 396        |

### Note 8. Aksjer og andeler

| Eiendomsfond                          | Anskaffelse   | Bokført verdi  |
|---------------------------------------|---------------|----------------|
| Pareto Eiendomsfelleskap IS           | 31 671        | 31 671         |
| Pareto Eiendomsfelleskap AS           | 320           | 320            |
| API Eiendomsfond Norden / Baltikum    | 491           | 491            |
| API Eiendomsfond Norge IS             | 33 038        | 33 038         |
| API Eiendomsfond Norge AS             | 334           | 334            |
| <b>Sum</b>                            | <b>65 854</b> | <b>65 854</b>  |
| <b>Hedgefond</b>                      |               |                |
| Harbinger Capital Partners            | 563           | 477            |
| <b>Sum</b>                            | <b>563</b>    | <b>477</b>     |
| <b>Aksjefond</b>                      |               |                |
| KLP Aksje Global Indeks II            | 54 281        | 63 655         |
| <b>Sum</b>                            | <b>54 281</b> | <b>63 655</b>  |
| <b>Sum aksjer og andeler 30.09.17</b> |               | <b>129 986</b> |
| Sum aksjer og andeler 30.09.16        |               | 73 149         |

### Valutaeksponering

Det er knyttet valutarisiko til investeringer i utenlandske aksje- og rentefond, samt bankkontoer for derivathandel.

Basiskursene for finansielle instrumenter legges til grunn for å bestemme valutarisikoen.

Risikoen er løpende sikret ved hjelp av terminkontrakter.

Målt mot de finansielle omløpsmidler er plassering i forskjellige valutaer som følger:

| Valuta  | EUR    | USD        | NOK            | SUM            |
|---|--------|------------|----------------|----------------|
| Andel   | 0,00 % | 0,13 %     | 99,87 %        | 100,00 %       |
| <b>Valutafordelingen har vært relativt stabil gjennom året.</b> | -      | <b>477</b> | <b>353 150</b> | <b>353 627</b> |
| Harbinger Capital Partners                                      |        |            |                | 477            |

## Noter til regnskapet

### Note 9. Obligasjoner og andre verdipapirer

| Obligasjonsbeholdning   | Pålydende beløp | Anskaffelse   | Markedsverdi og bokført verdi |
|-------------------------|-----------------|---------------|-------------------------------|
| Stat                    | 10 000          | 9 970         | 9 988                         |
| Industri/ Privat        | 5 000           | 5 000         | 5 062                         |
| Kommuner                | 28 000          | 28 109        | 28 102                        |
| Finans                  | 36 000          | 36 305        | 36 395                        |
| Påløpte renter          |                 |               | 258                           |
| <b>Sum obligasjoner</b> | <b>79 000</b>   | <b>79 383</b> | <b>79 806</b>                 |

  

| Beholdning rentefond      | Antall        | Anskaffelse   | Markedsverdi og bokført verdi |
|---------------------------|---------------|---------------|-------------------------------|
| Nordea Likviditet pensjon | 25 739        | 26 224        | 26 651                        |
| Nordea kreditt            | 25 195        | 26 113        | 26 925                        |
| <b>Sum rentefond</b>      | <b>50 933</b> | <b>52 337</b> | <b>53 577</b>                 |

  

|   |                |
|---|----------------|
| <b>Sum obligasjoner og rentefond 30.09.17</b> | <b>133 382</b> |
| Sum obligasjoner og rentefond 30.09.16        | 168 829        |

### Note 10. Andre finansielle eiendeler

|                                  | 30.09.2017   | 30.09.2016    |
|----------------------------------|--------------|---------------|
| Bankinnskudd                     | 6 850        | 11 639        |
| Skattetrekkkonto (bundne midler) | 178          | 158           |
| <b>Sum kasse, bank</b>           | <b>7 028</b> | <b>11 797</b> |
| Bank (pengemarked) *)            | 15 521       | 10 546        |

\*) Posten inngår i sum investeringer

## Noter til regnskapet

### Note 11. Forsikringstekniske forhold

#### Spesifikasjoner av premier og erstatninger pr bransje

|   | Bygningskade   | Naturskade    | Motorvogn -<br>trafikk | Motorvogn -<br>øvrig | Ansvars<br>forsikring | Totalt         |
|---|----------------|---------------|------------------------|----------------------|-----------------------|----------------|
| <b>Premieinntekter</b>                            |                |               |                        |                      |                       |                |
| Forfalte bruttopremier                            | 64 937         | 9 016         | 3 716                  | 2 304                | 7 370                 | 87 344         |
| Premieavsetning 30.09.17                          | -16 368        | -2 272        | -943                   | -585                 | -1 858                | -22 025        |
| <b>Opptjent bruttopremie (a)</b>                  | <b>48 569</b>  | <b>6 743</b>  | <b>2 773</b>           | <b>1 720</b>         | <b>5 512</b>          | <b>65 318</b>  |
| <b>Brutto erstatninger</b>                        |                |               |                        |                      |                       |                |
| Betalte erstatninger tidligere årganger           | -8 445         | -             | -969                   | -133                 | -96                   | -9 643         |
| Betalte erstatninger inneværende år               | -785           | -402          | -1 610                 | -11                  | 0                     | -2 808         |
| Endring erstatningsavsetninger tidligere årganger | 9 174          | 4 806         | -700                   | 976                  | 3 519                 | 17 774         |
| Endring erstatningsavsetninger inneværende år     | -50 110        | -4 272        | -1 154                 | -218                 | -3 679                | -59 432        |
| <b>Brutto erstatninger (b)</b>                    | <b>-50 167</b> | <b>132</b>    | <b>-4 433</b>          | <b>613</b>           | <b>-256</b>           | <b>-54 110</b> |
| <b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>       |                |               |                        |                      |                       |                |
| Administrasjonskostnader                          | -8 041         | -214          | -536                   | -536                 | -1 394                | -10 721        |
| <b>Brutto driftskostnader (c)</b>                 | <b>-8 041</b>  | <b>-214</b>   | <b>-536</b>            | <b>-536</b>          | <b>-1 394</b>         | <b>-10 721</b> |
| <b>Gjenforsikringsresultat</b>                    |                |               |                        |                      |                       |                |
| Opptjent gjenforsikringspremie                    | -9 211         | -1 079        | -266                   | -164                 | -1 926                | -12 646        |
| Betalte erstatninger                              | -              | -             | -                      | -                    | -                     | -              |
| Endring erstatningsavsetning                      | 12 740         | -             | -                      | -                    | -                     | 12 740         |
| <b>Gjenforsikringsresultat (d)</b>                | <b>3 529</b>   | <b>-1 079</b> | <b>-266</b>            | <b>-164</b>          | <b>-1 926</b>         | <b>94</b>      |
| <b>Resultat f.e.r. pr. bransje (a+b+c+d)</b>      | <b>-6 109</b>  | <b>5 582</b>  | <b>-2 462</b>          | <b>1 633</b>         | <b>1 937</b>          | <b>581</b>     |
| Andre forsikringsrelaterte inntekter              |                |               |                        |                      |                       | -              |
| Andre forsikringsrelaterte driftskostnader        |                |               |                        |                      |                       | -              |
| <b>Resultat av teknisk regnskap</b>               |                |               |                        |                      |                       | <b>581</b>     |

|                          |               |             |              |             |            |               |
|--------------------------|---------------|-------------|--------------|-------------|------------|---------------|
| <b>Erstatning f.e.r.</b> | <b>37 427</b> | <b>-132</b> | <b>4 433</b> | <b>-613</b> | <b>256</b> | <b>41 370</b> |
|--------------------------|---------------|-------------|--------------|-------------|------------|---------------|

#### Forsikringsmessige avsetninger pr bransje

|   |         |       |         |         |         |                |
|---|---------|-------|---------|---------|---------|----------------|
| <b>Premieavsetning</b>                    | 16 368  | 2 272 | 943     | 585     | 1 858   | <b>22 025</b>  |
| Premieavsetning f.e.r.,                   | 13 264  | 1 909 | 853     | 530     | 1 209   | 17 764         |
| <b>Erstatningsavsetning</b>               | 66 058  | 4 272 | 4 454   | 842     | 18 818  | <b>94 443</b>  |
| Erstatningsavsetning f.e.r.,              | 53 318  | 4 272 | 4 454   | 842     | 18 818  | 81 703         |
| <b>Sum forsikringsforpliktelse</b>        |         |       |         |         |         | <b>116 468</b> |
| <b>Brutto skadeprosent avvikling</b>      | -1,5 %  | 0,0 % | 60,2 %  | -49,0 % | -62,1 % | -5,1 %         |
| <b>Brutto skadeprosent inneværende år</b> | 104,8 % | 0,0 % | 99,7 %  | 13,4 %  | 66,7 %  | 87,9 %         |
| <b>Brutto skadeprosent samlet</b>         | 103,3 % | 0,0 % | 159,8 % | -35,7 % | 4,6 %   | 82,8 %         |

## Noter til regnskapet

### Note 12. Driftskostnader

|  | 30.09.2017    | 30.09.2016    |
|--|---------------|---------------|
| Ordinære lønnskostnader                    | 1 611         | 2 544         |
| Arbeidsgiveravgift                         | 312           | 431           |
| Andre ytelser                              | 811           | 707           |
| Ledelse, adm/kontrollfunksjon OPF          | 2 528         | 678           |
| Kostnader finans                           | 563           | 563           |
| <b>Sum personalkostnader</b>               | <b>5 824</b>  | <b>4 922</b>  |
| Ekstern konsulent bistand                  | 6 602         | 5 770         |
| Kontordrift                                | 678           | 1 253         |
| Avskrivninger                              | 18            | 864           |
| Øvrige driftskostnader                     | 224           | 338           |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>           | <b>7 523</b>  | <b>8 225</b>  |
| <b>SUM</b>                                 | <b>13 347</b> | <b>13 148</b> |
| Herav forsikringsrelaterte driftskostnader | 10 721        | 12 091        |
| Herav skadebehandlingskostnader            | 684           |               |
| Herav honorar finans                       | 563           | 563           |
| Herav andre kostnader                      | 1 379         | 495           |

### Note 13. Andre inntekter

|                            | 30.09.2017   | 30.09.2016   |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Salgsinntekter, avgiftspl. | 2 898        | 2 426        |
| Salgsinntekter, avgiftsfri | -            | 24           |
| Renteinntekt bank          | 132          | 164          |
| <b>Sum</b>                 | <b>3 030</b> | <b>2 614</b> |

### Note 14. Kundefordringer og andre korsiktede fordringer

|   | 30.09.2017   | 30.09.2016    |
|---|--------------|---------------|
| Fordringer i forbindelse med direkte forsikring | 0            | 6 922         |
| Andre fordringer                                | 3 324        | 9 001         |
| <b>Sum</b>                                      | <b>3 324</b> | <b>15 923</b> |

### Note 15. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter.

|                                | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Forskuddsbetalte kostnader     | -          |            |
| Påløpte inntekter eiendomsfond | 387        | 277        |
| <b>Sum</b>                     | <b>387</b> | <b>277</b> |

### Note 16. Annen kortsiktig gjeld

|  | 30.09.2017   | 30.09.2016    |
|--|--------------|---------------|
| Leverandørgjeld  | 2 363        | 1 849         |
| Påløpte kostnader  | 197          | 253           |
| Offentlige avgifter og skattetrekk                                     | 234          | 148           |
| Gjeld i forbindelse med direkte forsikring                             | -            | 1 042         |
| Annen kortsiktig gjeld (Leverandørgjeld hos Triton, gjeld til meglere) | 1 399        | 13 603        |
| <b>Sum</b>   | <b>4 193</b> | <b>16 895</b> |



OSLO FORSIKRING