



OSLO FORSIKRING

Kvartalsrapport - 3/2020

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



RAPPORT ETTER TREDJE KVARTAL 2020

Resultater og drift

Oslo Forsikring AS er et skadeforsikringsselskap som tilbyr forsikring av eiendom, kjøretøy, utstyr og ansvar til Oslo kommune, kommunale foretak og kommunens aksjeselskaper. Selskapet er et egenforsikringsselskap 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 18,1 millioner kroner i tredje kvartal 2020, mot 14,3 millioner kroner i samme periode i fjor. Hovedårsaken til økningen er verdiendring på investeringer og bedring i forsikringsteknisk resultat. Forsikringsresultatet i tredje kvartal 2020 var 11,2 (10,7) millioner kroner. Etter administrasjonskostnader har alle bransjer positivt forsikringsteknisk resultat utenom motorvogn.

Premieinntektene brutto var 25 (25,1) millioner kroner i tredje kvartal. Total bruttopremie i 2020 er på 100,4 millioner kroner sammenliknet med 99,5 millioner kroner i 2019.

Gjenforsikringsresultatet var på minus 6,5 (minus 4,8) millioner kroner i tredje kvartal og tilsvarer hovedsakelig gjenforsikringsandelen av brutto premieinntekter. Det var ikke storskader i tredje kvartal. Gjenforsikringspremien for 2020 er på totalt 18,1 millioner kroner.

Erstatningskostnadene brutto var 3,9 (5,9) millioner kroner i tredje kvartal. Hittil i år var det avviklingsgevinster på tidligere årganger på 14,3 (8,6) millioner kroner, hvorav 5,8 (3,6) millioner kroner innen bygningsskade, 5,9 (4) millioner kroner innen ansvarsforsikring og 2,6 (1) millioner kroner innen motorvogn – trafikk og øvrig.

Forsikringsrelaterte kostnader var 3,4 (3,7) millioner kroner i tredje kvartal. Nedgangen i forsikringsrelaterte kostnader er primært knyttet til lavere personalkostnader i perioden.

Brutto skade- og kostnadsprosent var 29 (38) prosent i tredje kvartal med en brutto skadeprosent på 16 (23) prosent.

Netto inntekter fra investeringer var 7 (3,6) millioner kroner i tredje kvartal. Avkastningen (eksklusiv verdiendring for anleggsobligasjoner) var 1,6 prosent i tredje kvartal. Dette skyldes i hovedsak positiv avkastning for aksjeporteføljen på 6,3 prosent i tredje kvartal. Investeringsstrategien er opprettholdt gjennom uroen i finansmarkedene.

Hittil i år er det påløpt 2,5 millioner kroner i kostnader knyttet til skadeforebyggende arbeid.



OSLO FORSIKRING

Resultat før skatt. Millioner kroner.

	Hittil i år	3.kv 2020	2.kv 2020	1.kv 2020	4.kv 2019	3.kv 2019	Året 2019
Bruttopremie	75,1	25,0	25,0	25,1	25,4	25,1	99,5
Brutto erstatningskostnader	-15,3	-3,9	-8,6	-2,7	2,1	-5,9	-17,8
Gjenforsikringsresultat	-15,2	-6,5	-4,5	-4,1	-25,8	-4,8	-40,6
Forsikringsrelaterte kostnader	-13,0	-3,4	-4,1	-5,5	-2,4	-3,7	-15,8
Forsikringsresultat	31,6	11,2	7,7	12,7	-0,6	10,7	25,4
Netto inntekter fra investeringer	5,7	7,0	14,8	-16,0	8,5	3,6	28,5
Andre inntekter og kostnader	1,5	0,0	0,3	1,1	0,2	-0,1	1,5
Resultat før skatt	38,8	18,1	22,8	-2,1	8,1	14,3	55,4
Skade- og kostnadsprosent	38 %	29 %	51 %	33 %	1 %	38 %	34 %
Skadeprosent	20 %	16 %	35 %	11 %	-8 %	23 %	18 %
Kostnadsprosent	17 %	13 %	16 %	22 %	9 %	15 %	16 %
Skade- og kostnadsprosent f.e.r.	49 %	45 %	62 %	38 %	103 %	47 %	68 %
Skadeprosent f.e.r.	27 %	29 %	42 %	11 %	92 %	29 %	48 %
Kostnadsprosent f.e.r.	21 %	16 %	20 %	27 %	11 %	18 %	20 %

Soliditet og kapitalforhold

Egenkapitalen var 341 millioner kroner per 30. september 2020. Solvenskapitaldekningen er beregnet til 317 prosent per 30. september 2020, sammenlignet med 301 prosent per 30. juni 2020.

Koronaviruset - drift og beredskap

Selskapet har hatt tilnærmet normal drift i kvartalet. Konsernet følger Helsedirektoratets nasjonale retningslinjer, anbefalinger og råd. Tiltak inkluderer pålagt hjemmekontor for mer enn 90 prosent av staben og gjennomføring av møter digitalt. Selskapet har en etablert beredskapsplan og beredskapsgruppe som følger utviklingen tett.

Oslo, 29. oktober 2020

styret i Oslo Forsikring AS

RESULTATREGNSKAP

	Note	30.09.20	30.09.2019
TEKNISK REGNSKAP			
1. Premieinntekter			
1.1 Opptjente bruttopremier	11	75 075	74 118
1.2 - Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	11	-13 569	-15 079
Sum premieinntekter for egen regning		61 506	59 039
Andre forsikringsrelaterte inntekter		18	17
3. Erstatningskostnader			
3.1. Brutto erstatningskostnader	11	-15 271	-19 862
3.2 - Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		-1 631	230
Sum erstatningskostnader for egen regning		-16 901	-19 632
4. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
4.3 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	11, 12	-12 962	-13 401
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-12 962	-13 401
5. Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		0	-
7. Resultat av teknisk regnskap		31 661	26 023
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
8. Netto inntekter fra investeringer			
8.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	3,6	6 699	7 592
8.4 Verdiendringer på investeringer	4,6	-338	13 490
8.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	5,6	-92	-477
8.6 Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-563	-563
Sum netto inntekter fra investeringer		5 707	20 042
9. Andre inntekter	13	2 727	2 838
10. Andre kostnader	12	-1 255	-1 576
11. Resultat av ikke-teknisk regnskap		7 179	21 304
12. Resultat før skattekostnad		38 840	47 327
13. Skattekostnad		-9 564	-11 832
14. Resultat før andre inntekter og kostnader		29 276	35 495
16. TOTALRESULTAT		29 276	35 495
DISPONERINGER			
Avsatt konsernbidrag		0	
Overført til/fra garantiordningen		0	
Overført til/fra naturskadekapital		-2 473	
Overført til annen opptjent egenkapital		-26 803	
SUM DISPONERINGER		-29 276	-

BALANSE

	Note	30.09.2020	31.12.2019
EIENDELER			
1. Immaterielle eiendeler			
1.2 Andre immaterielle eiendeler		1 295	1 662
Sum immaterielle eiendeler		1 295	1 662
2. Investeringer			
2.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
2.3.2 Utlån og fordringer	7	113 382	113 744
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	8	153 102	152 890
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	9	167 114	149 884
2.4.5 Andre finansielle eiendeler	10	12 978	16 753
Sum investeringer		446 576	433 271
3. Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse			
3.1 Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	11	4 556	0
3.2 Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		0	56 000
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse		4 556	56 000
4. Fordringer			
4.1 Fordringer i forbindelse med direkte forsikring			
4.1.1 Forsikringstakere		253	-
4.3 Andre fordringer	14	506	2 615
Sum fordringer		759	2 615
5. Andre eiendeler			
5.2 Kasse, bank	2, 10	9 501	8 905
Sum andre eiendeler		9 501	8 905
6. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
6.3 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	15	403	514
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		403	514
SUM EIENDELER		463 090	502 967

BALANSE

		30.09.2020	31.12.2019
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE			
7	Innskutt egenkapital		
7.1	Selskapskapital		
7.1.1	Aksjekapital (70 000 aksjer a NOK 1.000)	70 000	70 000
	Sum innskutt egenkapital	70 000	70 000
8	Opptjent egenkapital		
8.1	Fond mv.		
8.1.3	Avsetning til naturskadekapital	57 096	54 623
8.1.4	Avsetning til garantiordningen	606	606
8.2	Annen egenkapital	213 015	186 212
	Sum opptjent egenkapital	270 717	241 441
	Sum egenkapital	340 717	311 441
10	Brutto forsikringsforpliktelse		
10.1	Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	25 337	0
10.3	Brutto erstatningsavsetning	76 822	167 680
	Sum brutto forsikringsforpliktelse	102 160	167 680
11	Avsetninger for forpliktelse		
11.2.1	Forpliktelse ved periodeskatt	1 180	9 980
11.2.2	Forpliktelse ved utsatt skatt	14 580	4 870
	Sum avsetninger for forpliktelse	15 760	14 850
13	Forpliktelse		
13.5	Andre forpliktelse	3 790	7 673
	Sum forpliktelse	3 790	7 673
14	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		
14.2	Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	664	1 323
	Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	664	1 323
	SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE	463 090	502 967

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL

2020	Aksjekapital	Naturskade- kapital	Garanti- ordning	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 1.1.	70 000	54 623	606	186 212	311 441
Årets disponeringer		2 473	0	26 803	29 276
Egenkapital pr. 30.09.	70 000	57 096	606	213 015	340 717

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	30.09.2020	31.12.2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetalte premier brutto forsikring	100 159	99 545
Betalte gjenforsikringspremier	-18 125	-19 842
Betalte erstatninger	-106 128	-26 347
Gjenforsikringsselskapenes andel erstatninger	54 369	1
Andre innbetalinger	2 762	3 549
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-12 285	-9 170
Utbetalinger til ansatte, pensjoner, arbeidsgiveravgift m.v.	-4 570	-5 795
Utbetalinger av renter	9	82
Innbetalinger av renter	4 446	7 461
Utbetalinger av skatter og avgifter	-8 653	-20 823
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av aksjer og andeler	830	1 613
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av rentebærende papirer	-12 217	-39 372
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	596	-9 100
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved salg/kjøp av driftsmidler og immaterielle eiendeler	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetalinger av konsernbidrag/utbytte/kapitalnedsettelse	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto kontantstrøm i perioden	596	-9 100
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	596	-9 100
Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	8 905	18 005
Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodens slutt	9 501	8 905

Note 1. Verdsettelse av finansielle eiendeler 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 eiendeler vurdert til virkelig verdi fordelt på grunnlag av priser benyttet ved verdsettelsen

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendomsfond			76 254	76 254
Hedgefond			476	476
Aksjefond	76 372			76 372
Sum aksjer og andeler	76 372 50 %	0 %	76 730 50 %	153 102 100 %
Rentebærende verdipapirer	61 936	105 178		167 114
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi 30.09.2020	138 308 43 %	105 178 33 %	76 730 24 %	320 215 100 %
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi 30.09.2019	132 945 42 %	106 875 34 %	74 157 24 %	313 977 100 %

Note 2. Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

	Utån og fordringer	Virkelig verdi	Sum
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer	113 382		113 382
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet		320 215	320 215
Andre finansielle eiendeler		12 978	12 978
Eiendeler			
Bankinnskudd		9 501	9 501
Fordringer			
Fordringer, forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		1 162	1 162
Sum finansielle eiendeler 30.09.2020	113 382	343 856	457 239
Sum finansielle eiendeler 30.09.2019	113 423	350 599	464 022
Finansielle forpliktelser			
Annen kortsiktig gjeld		4 453	
Sum finansielle forpliktelser 30.09.2020		4 453	
Sum finansielle forpliktelser 30.09.2019		4 638	

Note 3. Renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler

	30.09.2020	30.09.2019
Aksjer/ Aksjefond	22	20
Eiendomsfond	2 326	3 087
Sum utbytte	2 348	3 107
Renteinntekter obligasjoner	1 081	934
Opptjente renter obligasjoner og hold til forfall-obligasjoner	548	548
Renter rentebærende fond	11	10
Sum renteinntekter finansielle eiendeler til virkelig verdi	1 640	1 492
Utlån og fordringer	2 514	2 454
Sum renteinntekter finansielle eiendeler til amortisert kost	2 514	2 454
Andre finansinntekter og kostnader	198	538
Sum andre finansinntekter og kostnader	198	538
Sum renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler	6 699	7 592

Note 4. Verdiendringer på investeringer

	30.09.2020	30.09.2019
Aksjer/ Aksjefond Norge	-1 244	10 863
Hedgefond	36	-21
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	969	1 682
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	-240	12 524
Eiendomsfond	-98	966
Sum verdiendring på investeringer	-338	13 490

Note 5. Realisert gevinst og tap på investeringer

	30.09.2020	30.09.2019
Rentebærende verdipapirer	-92	-477
Sum realisert gevinst og tap på investeringer	-92	-477

Note 6. Netto inntekt for ulike klasser av finansielle eiendeler

	Utbytte/ renteinntekter	Nettogevinst/ tap ved realisasjon	Netto urealisert gevinst	Sum
Netto inntekter fra aksjer og andeler	2 348	0	-1 306	1 042
Netto inntekter rentebærende verdipapirer	4 351	-92	969	5 228
Netto inntekter fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 30.09.2020	6 699	-92	-338	6 270
Netto inntekter fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 30.09.2019	7 592	-477	13 490	20 605

Note 7. Utlån og fordringer

Fordringer	Bokført verdi
Finanssektoren	45 936
Kommunesektoren	9 958
Andre sektorer	56 074
Påløpte renter	1 415
Sum utlån og fordringer 30.09.2020	113 382
Sum utlån og fordringer 30.09.2019	113 423

Note 8. Aksjer og andeler

Eiendomsfond	Bokført verdi
Pareto Eiendomsfelleskap IS	35 337
Pareto Eiendomsfelleskap AS	357
API Eiendomsfond Norge IS	40 155
API Eiendomsfond Norge AS	406
Sum	76 254

Hedgefond	Anskaffelse	Bokført verdi
Harbinger Capital Partners	563	476
Sum	563	476

Aksjefond	Anskaffelse	Bokført verdi
KLP Aksje Global Indeks II	54 281	76 372
Sum	54 281	76 372

Sum aksjer og andeler 30.09.2020	153 102
Sum aksjer og andeler 30.09.2019	146 390

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 %	0,11 %	99,89 %	100,00 %
Valutafordelingen har vært relativt stabil gjennom året.	-	476	433 123	433 598
Harbinger Capital Partners				476

Note 9. Rentebærende verdipapirer

Obligasjoner	Pålydende beløp	Anskaffelse	Markedsverdi og bokført verdi
Stat	5 000	5 199	5 122
Industri/ Privat	30 000	30 107	30 145
Kommuner	35 000	35 061	35 112
Finans	39 000	39 078	39 204
Påløpte renter			717
Sum obligasjoner	109 000	109 444	110 299

Rentefond	Antall	Anskaffelse	Markedsverdi og bokført verdi
Nordea Likviditet pensjon	27 535	28 042	28 242
Nordea kreditt	26 897	27 894	28 572
Sum rentefond	54 432	55 936	56 815

Sum obligasjoner og rentefond 30.09.2020	167 114
Sum obligasjoner og rentefond 30.09.2019	167 586

Note 10. Andre finansielle eiendeler

	30.09.2020	30.09.2019
Bankinnskudd	9 313	8 307
Skattetrekkkonto (bundne midler)	188	217
Sum kasse, bank	9 501	8 525
Bank (pengemarked) *)	12 978	25 204

*) Posten inngår i sum investeringer

Note 11. Forsikringstekniske forhold

Spesifikasjoner av premier og erstatninger pr bransje

	Bygningskade	Naturskade	Motorvogn - trafikk	Motorvogn - øvrige	Ansvars forsikring	Totalt
Premieinntekter						
Forfalte bruttopremier	73 774	9 741	10 490	2 681	3 725	100 412
Premieavsetning	-18 595	-2 454	-2 666	-685	-936	-25 337
Opptjent bruttopremie (a)	55 179	7 287	7 824	1 996	2 789	75 075
Brutto erstatninger						
Betalte erstatninger tidligere årganger	-90 960	0	-5 474	-58	-3 453	-99 945
Betalte erstatninger inneværende år	-406	-3 049	-2 358	-359	-12	-6 183
Endring erstatningsavsetninger tidligere årganger	96 699	0	7 218	934	9 388	114 239
Endring erstatningsavsetninger inneværende år	-11 646	-612	-4 176	-964	-5 983	-23 381
Brutto erstatninger (b)	-6 313	-3 660	-4 791	-446	-60	-15 271
Forsikringsrelaterte driftskostnader						
Administrasjonskostnader	-9 073	-130	-2 592	-907	-259	-12 962
Forsikringsrelaterte driftskostnader (c)	-9 073	-130	-2 592	-907	-259	-12 962
Gjenforsikringsresultat						
Opptjent gjenforsikringspremie	-11 153	-1 180	-270	0	-966	-13 569
Betalte erstatninger	54 369	-	-	-	-	54 369
Endring erstatningsavsetning	-54 000	0	-2 000	0	0	-56 000
Gjenforsikringsresultat (d)	-10 784	-1 180	-2 270	0	-966	-15 200
Resultat f.e.r. pr. bransje (a+b+c+d)	29 009	2 317	-1 829	642	1 503	31 642
Andre forsikringsrelaterte inntekter						18
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader						0
Resultat av teknisk regnskap						31 661
Erstatninger f.e.r.	5 944	3 660	6 791	446	60	16 901
Forsikringsmessige avsetninger pr bransje						
Premieavsetning	18 595	2 454	2 666	685	936	25 337
Premieavsetning f.e.r.	14 850	2 058	2 576	685	612	20 781
Erstatningsavsetning	34 622	5 013	12 821	2 689	21 677	76 822
Erstatningsavsetning f.e.r.	34 622	5 013	12 821	2 689	21 677	76 822
Sum forsikringsforpliktelser						102 160
Brutto skadeprosent avvikling	-10,4 %	0,0 %	-22,3 %	-43,9 %	-212,8 %	-19,0 %
Brutto skadeprosent inneværende år	21,8 %	50,2 %	83,5 %	66,3 %	215,0 %	39,4 %
Brutto skadeprosent samlet	11,4 %	50,2 %	61,2 %	22,4 %	2,2 %	20,3 %

Note 12. Driftskostnader

	30.09.2020	30.09.2019
Ordinære lønnskostnader	2 994	3 387
Arbeidsgiveravgift	512	580
Andre ytelser	1 015	1 086
Ledelse, adm/kontrollfunksjon OPF	1 400	2 315
Kostnader finans	563	563
Sum personalkostnader	6 483	7 930
Ekstern konsulent bistand	6 866	6 569
Kontordrift	1 272	1 124
Avskrivninger	383	333
Øvrige driftskostnader	602	439
Sum andre driftskostnader	9 124	8 465
Sum	15 607	16 395
Herav forsikringsrelaterte driftskostnader	12 962	13 401
Herav skadebehandlingskostnader	827	855
Herav honorar finans	563	563
Herav andre kostnader	1 255	1 576

Note 13. Andre inntekter

	30.09.2020	30.09.2019
Salgsinntekter, avgiftspl.	2 632	2 708
Renteinntekt bank	95	130
Sum	2 727	2 838

Note 14. Kundefordringer og andre korsiktede fordringer

	30.09.2020	30.09.2019
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring	253	0
Andre fordringer	506	2 510
Sum	759	2 510

Note 15. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter

	30.09.2020	30.09.2019
Forskuddsbetalte kostnader	-	-
Påløpte inntekter eiendomsfond	403	384
Sum	403	384

Note 16. Annen kortsiktig gjeld

	30.09.2020	30.09.2019
Leverandørgjeld	2 367	2 500
Påløpte kostnader	286	824
Offentlige avgifter og skattetrekk	1 025	513
Forpliktelse ved periodeskatt	1 180	21 417
Annen kortsiktig gjeld	775	801
Sum	5 633	26 055



OSLO FORSIKRING