



OSLO FORSIKRING

Kvartalsrapport - 2/2016

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

Styret får kvartalsberetningen til vedtak. Den viser hovedtall per kvartal.

Kvartalsregnskapet viser kun "hittil-i-år"-tall. Noteverket på kvartalsbasis er forenklet sammenlignet med årsregnskapet.



RAPPORT ETTER ANDRE KVARTAL 2016

Resultater og drift

Oslo Forsikring AS er et skadeforsikringselskap som tilbyr forsikring av eiendom, kjøretøy, utstyr og ansvar til Oslo kommune, kommunale foretak og flere av 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 minus 0,2 millioner (8,0 millioner) kroner i andre kvartal. Hittil i år er resultatet 16,1 millioner (6,4 millioner) kroner.

Premieinntektene for egen regning var 34,5 millioner kroner (12,1 millioner kroner) i første halvår. Som følge av Byrådets beslutning om å betydelig redusere kommunens egenandel innen bygningsforsikring, øker forsikringspremien for bygningsforsikring fra 25 millioner i 2015 til 69 millioner kroner i 2016, mens premienivået for de øvrige forsikringsbransjene er tilnærmet uendret fra 2015. Totalt brutto premievolum i 2016 forventes å bli cirka 82 millioner kroner sammenlignet med 40 millioner kroner i 2015.

Erstatningskostnadene var 18,8 millioner (0,2 millioner) kroner i første halvår. Innen bygningsforsikring var det flere skader enn gjennomsnittet siste 3 år, men innenfor akseptabelt skadeforløp. Avsetningsmodellen innen bygningsskade ga høyere erstatningskostnader i andre kvartal. Avsetningsmodellen vil vurderes i løpet av 2016.

Forsikringsrelaterte kostnader var 8,7 millioner (5,0 millioner) kroner i første halvår. Fra og med 1. kvartal 2016 er forsikringsrelaterte kostnader økt og andre kostnader redusert i tråd med at kostnader som tidligere var relatert til bygninger i selvassuransesfondet nå gjelder bygninger som inngår i den forsikrede porteføljen.

Netto inntekter fra investeringer var 7,3 millioner (0,2 millioner) kroner i første halvår. Dette skyldes høyere investert kapital fordi innbetalt premie per 1. januar er økt betydelig, samt en økt allokering til aksjemarkedet ultimo januar.

Ved ikrafttreden av solvens II 1. januar 2016 falt sikkerhetsavsetningene bort. Tidligere sikkerhetsavsetning er reklassifisert som egenkapital med 67 millioner kroner og 22 millioner kroner som avsetning til latent skatt. Posten "Allokert investeringsavkastning overført fra ikke-teknisk regnskap" utgår fra oppstillingsplanen.



OSLO FORSIKRING

| Resultat før skatt. Millioner kroner. | | | | | | | | |
|---|-------------|---------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|-------------|
| | Hittil i år | Hittil i fjor | 2.kv 2016 | 1.kv 2016 | 4.kv 2015 | 3.kv 2015 | 2.kv 2015 | Året 2015 |
| Premieinntekter | 34,5 | 12,1 | 17,3 | 17,1 | 7,3 | 6,2 | 6,1 | 25,6 |
| Erstatningskostnader | -18,8 | 0,2 | -17,7 | -1,1 | -1,2 | -3,4 | -2,6 | -4,5 |
| Forsikringsrelaterte kostnader | -8,7 | -5,0 | -4,7 | -4,0 | -2,3 | -0,6 | -2,3 | -8,0 |
| Forsikringsresultat for egen regning | 7,0 | 7,2 | -5,1 | 12,1 | 3,7 | 2,2 | 1,2 | 13,2 |
| Endring sikkerhetsavsetning m.v. | 0,0 | -0,6 | 0,0 | 0,0 | -0,6 | -0,1 | 8,2 | -1,3 |
| Netto inntekter fra investeringer | 7,3 | 0,2 | 2,9 | 4,4 | 1,4 | 0,6 | -0,4 | 2,3 |
| Andre inntekter og kostnader | 1,8 | -0,5 | 2,0 | -0,2 | -1,6 | -2,1 | -0,9 | -4,2 |
| Resultat før skatt | 16,1 | 6,4 | -0,2 | 16,3 | 3,1 | 0,6 | 8,0 | 10,1 |
| Combined Ratio f.e.r. | 80 % | 40 % | 129 % | 29 % | 49 % | 64 % | 81 % | 49 % |
| Skadeprosent f.e.r. | 55 % | -1 % | 102 % | 6 % | 17 % | 54 % | 43 % | 17 % |
| Kostnadprosent f.e.r. | 25 % | 42 % | 27 % | 23 % | 32 % | 10 % | 37 % | 31 % |
| Kostnadsprosent i prosent av brutto premie | 21 % | 27 % | 23 % | 19 % | 21 % | 6 % | 24 % | 20 % |

Soliditet og kapitalforhold

Egenkapitalen var 236 millioner kroner per 30. juni 2016. Solvenskapitaldekningen er beregnet til 230 prosent per 30. juni 2016, sammenlignet med 253 prosent per 31. mars 2016.

Oslo, 18. august 2016

Styret i Oslo Forsikring AS

RESULTATREGNSKAP

| | Note | 30.06.2016 | 30.06.2015 |
|--|-------|----------------|---------------|
| TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING | | | |
| 1. Premieinntekter | | | |
| 1.1 Forfalt bruttopremie | 12 | 82 268 | 38 021 |
| 1.2 - Avgitte gjenforsikringspremier | 12 | -12 897 | -13 578 |
| 1.3 Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie | 12 | -41 360 | -19 167 |
| 1.4 - Gjenforsikringsandel | 12 | 6 484 | 6 845 |
| Sum premieinntekter for egen regning | | 34 496 | 12 121 |
| 2 Allokert investeringsavkastning overført fra ikke-teknisk regnskap | | - | 579 |
| 3 Andre forsikringsrelaterte inntekter | | - | - |
| 4. Erstatningskostnader | | | |
| 4.1 Betalte erstatninger | | | |
| 4.1.1 Brutto | 12 | -5 957 | -7 002 |
| 4.2 Endring i erstatningsavsetning: | | | |
| 4.2.1 Brutto | 12 | -9 987 | 6 402 |
| 4.2.2 - Gjenforsikringsandel | 12 | -2 869 | 448 |
| Sum erstatningskostnader for egen regning | | -18 813 | -151 |
| 5. Premierabatter og andre gevinstavtaler | | - | - |
| 6. Forsikringsrelaterte driftskostnader | | | |
| 6.1 Salgskostnader | 13,15 | -870 | -504 |
| 6.3 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring | 13,15 | -7 833 | -4 534 |
| 6.4 - Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstavtaler | | | |
| Sum forsikringsrelaterte kostnader for egen regning | | -8 704 | -5 038 |
| 7. Andre forsikringsrelaterte driftskostnader | | - | - |
| 8. Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger | | 6 979 | 7 510 |
| 9. Endring i andre tekniske og i sikkerhetsavsetning mv. i skadeforsikring | | | |
| 9.1 Endring i avsetning for ikke avløpt risiko | | - | -90 |
| 9.2 Endring i sikkerhetsavsetning | | - | -520 |
| Sum endring i sikkerhetsavsetning mv. | | - | -610 |
| 10. Resultat av teknisk regnskap | | 6 979 | 6 900 |
| IKKE TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING | | | |
| 11. Netto inntekter fra investeringer | | | |
| 11.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler | 3,6 | 5 005 | 3 152 |
| 11.4 Verdiendringer på investeringer | 4,6 | 3 582 | -582 |
| 11.5 Realisert gevinst og tap på investeringer | 5,6 | -876 | -1 593 |
| 11.6 Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader | | -375 | -381 |
| Sum netto inntekter fra investeringer | | 7 337 | 596 |
| 12. Allokert investeringsavkastning overført til teknisk regnskap | | - | 579 |
| 13. Andre inntekter | 16 | 2 212 | 1 963 |
| 14. Andre kostnader | | -413 | -2 404 |
| 15. Resultat av ikke teknisk regnskap | | 9 136 | 734 |
| 16. Resultat før skattekostnad | | 16 114 | 7 634 |
| 17. Skattekostnad | | - | - |
| 18. Resultat før andre resultatkomponenter | | 16 114 | 7 634 |
| 20. TOTALRESULTAT | | 16 114 | 7 634 |

BALANSE

| | Note | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|------------------|------|----------------|----------------|
| EIENDELER | | | |
| 1. | | | |
| 1.1 | | | |
| 1.2 | 18 | 3 037 | 3 586 |
| | | 3 037 | 3 586 |
| 2. | | | |
| 2.1 | | | |
| 2.2 | | | |
| 2.3 | | | |
| 2.3 | | | |
| 2.3.1 | 7 | 3 500 | 3 500 |
| 2.3.2 | 8 | 70 948 | 53 176 |
| 2.4 | | | |
| 2.4.1 | 9 | 70 841 | 16 444 |
| 2.4.2 | 10 | 175 373 | 189 924 |
| 2.4.5 | 11 | 15 197 | 11 076 |
| | | 335 859 | 274 119 |
| 3. | | | |
| 3.1 | 12 | 6 484 | - |
| 3.2 | 12 | - | 2 869 |
| | | 6 484 | 2 869 |
| 4. | | | |
| 4.1 | 17 | 27 778 | 795 |
| 4.3.2 | | - | 230 |
| 4.3.3 | 17 | 363 | 54 |
| | | 28 141 | 1 079 |
| 5. | | | |
| 5.1 | | | |
| 5.2 | 2,11 | 12 691 | 3 266 |
| 5.3 | | - | 4 481 |
| | | 12 691 | 7 747 |
| 6. | | | |
| 6.1 | | | |
| 6.2 | | | |
| 6.3 | 19 | 1 222 | 1 011 |
| | | 1 222 | 1 011 |
| | | 387 433 | 290 410 |

BALANSE

| | | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------------------|---|----------------|----------------|
| EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER | | | |
| 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 | | |
| 8.1.1 | Avsetning til naturskadefond | 44 288 | 40 116 |
| 8.1.2 | Avsetning til garantiordningen | 3 292 | 3 292 |
| 8.2 | Annen egenkapital | 118 108 | 34 440 |
| | Sum opptjent egenkapital | 165 689 | 77 848 |
| | Sum egenkapital | 235 689 | 147 848 |
| 10 | Forsikringsforpliktelser brutto | | |
| 10.1 | Avsetning for ikke opptjent bruttopremie | 12 41 359 | - |
| 10.2 | Brutto erstatningsavsetning | 12 57 230 | 47 242 |
| 10.4.2 | Sikkerhetsavsetning m.v. | - | 89 424 |
| | Sum forsikringsforpliktelser brutto | 98 589 | 136 666 |
| 11.2.2 | Forpliktelser ved utsatt skatt | 17 875 | |
| | Sum avsetninger for forpliktelser | 17 875 | |
| 12 | Premiedepot fra gjenforsikringselskaper | | |
| 13 | Forpliktelser | | |
| 13.1 | Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring | - | 1 051 |
| 13.5 | Andre forpliktelser | 34 231 | 3 889 |
| | Sum forpliktelser | 34 231 | 4 940 |
| 14 | Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | | |
| 14.2 | Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | 1 050 | 956 |
| | Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | 1 050 | 956 |
| | SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER | 387 433 | 290 410 |

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL 2016

| | Aksjekapital | Naturskade- fond | Garanti- ordning | Annen egenkapital | Sum |
|-----------------------------------|---------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------|
| Egenkapital pr. 31.12.14 | 70 000 | 42 318 | 4 623 | 24 724 | 141 664 |
| Årets resultat | | | | 9 716 | 9 716 |
| Endring naturskadeavsetning | | -2 202 | | | -2 202 |
| Endring garantiordning | | | -1 330 | | -1 330 |
| Tilleggsutbytte | | | | - | - |
| Egenkapital pr. 31.12.15 | 70 000 | 40 116 | 3 292 | 34 440 | 147 848 |
| Årets resultat | | | | 16 114 | 16 114 |
| Endring naturskadeavsetning | | 4 173 | | | 4 173 |
| Oppløsning av sikkerhetsavsetning | | | | 67 068 | 67 068 |
| Egenkapital pr. 30.06.16 | 70 000 | 44 288 | 3 292 | 117 623 | 235 689 |

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|---|---------------|---------------|
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | |
| Innbetalte premier brutto forsikring | 55 284 | 39 705 |
| Betalte reassuransепremier | -12 667 | -13 676 |
| Betalte erstatninger brutto forsikring | -3 088 | -14 758 |
| Reassurandørenes andel erstatninger | -2 869 | -508 |
| Andre innbetalinger | 1 867 | 3 006 |
| Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester | 22 233 | 12 714 |
| Utbetalinger til ansatte, pensjoner, arbeidsgiveravgift m.v. | -1 922 | -4 933 |
| Innbetalinger av renter | 3 451 | 6 084 |
| Andre innbetalinger (ikke teknisk regnskap) | 4 481 | -13 148 |
| Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av aksjer og andeler | -49 977 | -21 295 |
| Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av rentebærende papirer | -7 368 | - |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 9 425 | -6 808 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | |
| Utbetalt tilleggsutbytte | - | - |
| Netto inn-/utbetaling ved salg/kjøp av driftsmidler og immaterielle eiendeler | - | - |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | - | - |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | |
| Innbetalinger av konsernbidrag/utbytte/kapital | - | - |
| Utbetalinger av konsernbidrag/utbytte/kapitalnedsettelse | - | - |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | - | - |
| Netto kontantstrøm i perioden | 9 425 | -6 808 |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | 9 425 | -6 808 |
| Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodens begynnelse | 3 266 | 10 074 |
| Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodens slutt | 12 691 | 3 266 |

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 |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Eiendeler | | | | |
| Aksjer og andeler | | | | |
| Eiendomsfond | | | 42 982 | 42 982 |
| Hedgefond | | | 508 | 508 |
| KLP Aksje Global Indeks II | 27 351 | | | 27 351 |
| Sum aksjer og andeler | 27 351 | | 43 490 | 70 841 |
| | 39 % | 0 % | 61 % | 100 % |
| Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning | | | | |
| Obligasjoner | 69 513 | 105 860 | | 175 373 |
| Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning 30.06.16 | 96 865 | 105 860 | 43 490 | 246 214 |
| | 39 % | 43 % | 18 % | 100 % |
| Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning 2015 | 59 591 | 130 333 | 16 444 | 206 367 |

Note 2. Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

| | Hold til forfall | Utån og fordringer | Virkelig verdi, hold for omsetning | Virkelig verdi | Sum |
|---|------------------|--------------------|------------------------------------|----------------|----------------|
| Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost | | | | | - |
| Utlån og fordringer | | 70 948 | | | 70 948 |
| Investeringer som holdes til forfall | 3 500 | | | | 3 500 |
| Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi | | | | | - |
| Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet | | | | 246 214 | 246 214 |
| Andre finansielle eiendeler | | | | 15 197 | 15 197 |
| Eiendeler | | | | | |
| Bankinnskudd | | | | 12 691 | 12 691 |
| Fordringer | | | | | |
| Fordringer, forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | | | 29 363 | 29 363 |
| | | | | | - |
| Sum finansielle eiendeler 30.06.2016 | 3 500 | 70 948 | - | 303 465 | 377 913 |
| Sum finansielle eiendeler 2015 | 3 500 | 53 176 | - | 222 799 | 279 474 |
| Finansielle forpliktelser | | | | | |
| Annen kortsiktig gjeld | | | | 35 281 | |
| Sum finansielle forpliktelser 30.06.2016 | | | | 35 281 | |
| Sum finansielle forpliktelser 2015 | | | | 5 896 | |

Noter til regnskapet

Note 3. Renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler

| | 30.06.2016 |
|---|--------------|
| Aksjer/ Aksjefond | |
| Eiendomsfond | 1 688 |
| Sum utbytte | 1 688 |
| Renteinntekter obligasjoner | 677 |
| Opptjente renter obligasjoner og holde til forfall-obligasjoner | 1 226 |
| Renter rentebærende fond | 1 103 |
| Sum renteinntekter finansielle eiendeler til virkelig verdi | 3 006 |
| Utlån og fordringer | 269 |
| Sum renteinntekter finansielle eiendeler til amortisert kost | 269 |
| Andre finansinntekter og kostnader | 42 |
| Sum andre finansinntekter og kostnader | 42 |
| Sum renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler | 5 005 |

Note 4. Verdiendringer på investeringer

| | Anskaffelses- kost | Markeds- verdi | Urealisert ta /gevinst 30.06.16 | Urealisert tap/gevinst 01.01.16 | Endring i urealisert tap / gevinst |
|---|-----------------------|-------------------|------------------------------------|---------------------------------------|--|
| Aksjer/ Aksjefond Norge | 25 000 | 27 351 | 2 351 | - | 2 351 |
| Aksjer/ Aksjefond utlandet | 677 | 508 | -169 | -128 | -41 |
| Eiendomsfond | 48 022 | 42 982 | -5 039 | -5 461 | 422 |
| Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi | 174 998 | 174 706 | -293 | -1 143 | 850 |
| Obligasjoner som holdes til forfall | | 3 500 | | | |
| Utlån og fordringer | | 70 389 | | | |
| Andre finansielle eiendeler | | 15 197 | | | |
| Sum verdiendring på investeringer | 248 697 | 334 633 | -3 149 | -6 732 | 3 582 |

Note 5. Realisert gevinst og tap på investeringer

| | 30.06.2016 |
|--|-------------|
| Obligasjoner/sertifikater | -876 |
| Sum realisert gevinst og tap på investeringer | -876 |

Note 6. Netto inntekt for ulike klasser av finansielle instrumenter

| | Utbytte/ renteinntekter | Nettogegevinst/ tap ved realisasjon | Netto urealisert gevinst | Sum |
|---|----------------------------|---|-----------------------------|--------------|
| Netto inntekter fra aksjer og andeler | 1 688 | - | 2 732 | 4 420 |
| Netto inntekter obligasjoner, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning | 3 048 | -876 | 850 | 3 022 |
| Netto inntekter fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 30.06.16 | 4 736 | -876 | 3 582 | 7 442 |
| Netto inntekter fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 30.06.15 | 3 152 | -582 | -1 593 | 977 |

Noter til regnskapet

Note 7. Investeringer som holdes til forfall

| | Pålydende beløp | Anskaffelse | Bokført verdi |
|--|-----------------|--------------|---------------|
| Industri/ Privat | 5 000 | 3 500 | 3 500 |
| Sum investeringer som holdes til forfall 30.06.16 | 5 000 | 3 500 | 3 500 |
| Sum investeringer som holdes til forfall 2015 | 5 000 | 3 500 | 3 500 |

Note 8. Utlån og fordringer

| Fordringer | Bokført verdi |
|---|---------------|
| Finansforetak | 27 900 |
| Kommunesektoren | 9 926 |
| Andre sektorer | 32 563 |
| Sum utlån og fordringer 30.06.2016 | 70 948 |
| Sum utlån og fordringer 2015 | 53 176 |

Note 9. Aksjer og andeler

| Eiendomsfond | Pålydende beløp | Anskaffelse | Markedsverdi og bokført verdi |
|------------------------------------|-----------------|---------------|-------------------------------|
| Pareto Eiendomsfellesskap IS | 19 293 | 19 293 | 20 985 |
| Pareto Eiendomsfellesskap AS | - | 195 | 212 |
| API Eiendomsfond Norden / Baltikum | 722 | 7 000 | 925 |
| API Eiendomsfond Norge IS | | 20 660 | 20 652 |
| API Eiendomsfond Norge AS | | 208 | 209 |
| Sum | 20 015 | 47 148 | 42 982 |

| Utenlandske aksjefond | | | |
|----------------------------|------------|------------|------------|
| Harbinger Capital Partners | 110 | 677 | 508 |
| Sum | 110 | 677 | 508 |

| Norske aksjefond | | | |
|----------------------------|-----------|---------------|---------------|
| KLP Aksje Global Indeks II | 15 | 25 000 | 27 351 |
| SUM | 15 | 25 000 | 27 351 |

| | |
|---|---------------|
| Sum aksjer og andeler 30.06.2016 | 70 841 |
| Sum aksjer og andeler 2015 | 16 444 |

Noter til regnskapet

Valutaeksponering

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

Basiskursene for verdipapirfondet 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 % | 0,16 % | 99,84 % | 100,00 % |
| Valutafordelingen har vært relativt stabil gjennom året. | - | 508 | 320 156 | 320 663 |
| Harbinger Capital Partners | | | | 508 |

Note 10. Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

| Obligasjonsbeholdning | Pålydende beløp | Anskaffelse | Markedsverdi og bokført verdi |
|-------------------------|-----------------|----------------|-------------------------------|
| Stat | 18 000 | 17 944 | 17 952 |
| Industri/ Privat | 10 000 | 10 447 | 10 152 |
| Kommuner | 43 000 | 43 082 | 43 049 |
| Finans | 52 000 | 52 015 | 51 992 |
| Påløpte renter | | | 667 |
| Sum obligasjoner | 123 000 | 123 487 | 123 812 |

| Beholdning rentefond | Antall | Anskaffelse | Markedsverdi og bokført verdi |
|---------------------------|---------------|---------------|-------------------------------|
| Nordea Likviditet pensjon | 25 370 | 25 850 | 25 761 |
| Nordea kreditt | 24 759 | 25 661 | 25 800 |
| Sum rentefond | 50 130 | 51 511 | 51 562 |

| | |
|---|----------------|
| Sum obligasjoner og rentefond 30.06.2016 | 175 374 |
| Sum obligasjoner og rentefond 2015 | 189 924 |

Note 11. Andre finansielle eiendeler

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|----------------------------------|---------------|--------------|
| Bankinnskudd | 12 534 | 3 092 |
| Skattetrekkkonto (bundne midler) | 157 | 173 |
| Sum kasse, bank | 12 691 | 3 266 |
| Bank (pengemarked) *) | 15 197 | 11 076 |

*) Posten inngår i sum investeringer

Noter til regnskapet

Endring i forsikringstekniske avsetninger

| | 30.06.2016 | 2015 |
|---|----------------|----------------|
| Balanse ført verdi 01.01. | 136 666 | 146 727 |
| Endring i premie og erstatningsavsetning | 51 347 | -11 394 |
| Endring i sikkerhetsavsetning | - | 1 334 |
| Endring i avsetning for ikke avløpt risiko | - | 90 |
| Balanseført verdi | 188 045 | 136 757 |
| Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske avsetninger | 6 484 | 2 869 |
| Fordringer vedrørende forsikringskontrakter | 27 778 | 1 025 |
| Sum eiendeler | 34 261 | 3 893 |
| Premie reserve | 41 359 | - |
| Erstatningsavsetning | 57 230 | 47 242 |
| Sikkerhetsavsetning | - | 89 424 |
| Sum forsikringstekniske avsetninger brutto | 98 589 | 136 666 |
| Forpliktelser vedrørende forsikringskontrakter | - | 1 051 |
| Sum forpliktelser | 98 589 | 137 718 |

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser

| | 2016 | | 2015 | |
|--------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
| | Premie-avsetning | Erstatnings-avsetning | Premie-avsetning | Erstatnings-avsetning |
| Balanseført verdi 01.01 | - | 2 869 | - | 3 495 |
| Endring i premieavsetning | 6 484 | - | 10 230 | - |
| Endring i erstatningsavsetning | - | -2 869 | - | 725 |
| Balanseført verdi 30.06 | 6 484 | - | 10 230 | 4 220 |

Det er ikke foretatt noen nedskrivning av gjenforsikring andelen av brutto forsikringsforpliktelser. Det er ikke mottatt dokumentasjon som tilsier at reassurandørene ikke vil oppfylle sine forpliktelser etter de inngåtte gjenforsikringsavtalene.

Note 13. Forsikringsrelaterte salgs- og administrasjonskostnader

I posten Salgskostnader inngår både direkte og indirekte kostnader knyttet til salgsaktiviteter og fornyelse av forsikringsavtaler.

| | 30.06.2016 |
|--|--------------|
| Lønn egne ansatte knyttet til fornyelse av forsikringsavtaler | 176 |
| Konsulenthonorar | 431 |
| Øvrige salgskostnader | 264 |
| Sum forsikringsrelaterte salgskostnader | 870 |
| Personalkostnader | 2 224 |
| Øvrige driftskostnader | 5 609 |
| Sum forsikringsrelaterte driftskostnader | 7 833 |
| Mottatt provisjon for avgitt gjennforsikring og gevinstandeler | - |
| Sum forsikringsrelaterte driftskostnader | 7 833 |
| Sum forsikringsrelaterte kostnader for egen regning | 8 704 |

Noter til regnskapet

Note 14. Skadebehandlingskostnader

Administrasjonskostnader på NOK 912 004,- i forbindelse med behandling av skader er regnskapsført som andel av erstatningskostnader. Tilsvarende kostnad i regnskapet for 2015 var NOK 757 699,-.

Note 15. Driftskostnader

| | 30.06.2016 |
|--|--------------|
| Ordinære lønnskostnader | 1 304 |
| Arbeidsgiveravgift | 234 |
| Andre ytelser | 482 |
| Ledelse, adm/kontrollfunksjon OPF | 452 |
| Sum personalkostnader | 2 471 |
| Ekstern konsulent bistand | 4 725 |
| Kontordrift | 1 043 |
| Avskrivninger | 576 |
| Øvrige driftskostnader | 301 |
| Sum andre driftskostnader | 6 646 |
| SUM | 9 117 |
| Herav forsikringsrelaterte driftskostnader | 8 704 |

Note 16. Andre inntekter

| | 30.06.2016 |
|----------------------------|--------------|
| Salgsinntekter, avgiftspl. | 2 078 |
| Renteinntekt bank | 133 |
| Sum | 2 212 |

Note 17. Kundefordringer og andre korsiktige fordringer

| | 30.06.2016 |
|---|---------------|
| Fordringer i forbindelse med direkte forsikring | 27 778 |
| Andre fordringer | 363 |
| Balanseført verdi 30.06. | 28 141 |

Note 18. Immaterielle eiendeler

| | |
|---|---------------|
| Anskaffelseskost pr. 01.01.16 | 13 855 |
| Tilgang i året | - |
| Anskaffelseskost pr. 30.06.16 | 13 855 |
| Akkumulerte avskrivninger pr. 01.01.16 | -10 269 |
| Akkumulerte avskrivninger pr. 30.06.16 | -10 818 |
| Netto bokført verdi pr. 30.06.16 | 3 037 |

| | |
|----------------------------|-------------|
| Årets avskrivninger | -549 |
| Økonomisk levetid : 10 år | |
| Avskrivningsplan : Lineær | |

Immaterielle eiendeler er tilpasning og utvikling av sentrale datasystemer.

Noter til regnskapet

Note 19. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter.

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Forskuddsbetalte kostnader | 947 | 1 011 |
| Påløpte inntekter eiendomsfond | 275 | |
| Sum | 1 222 | 1 011 |

Note 20. Annen kortsiktig gjeld

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|---|---------------|--------------|
| Leverandørgjeld | 2 380 | 3 445 |
| Påløpte kostnader | 849 | 1 030 |
| Offentlige avgifter og skattetrekk | 322 | 504 |
| Gjeld i forbindelse med direkte forsikring | - | 1 051 |
| Annen kortsiktig gjeld (Rikstrygdeverket, Leverandørgjeld hos Triton) | 31 729 | 72 |
| Sum | 35 281 | 6 102 |



OSLO FORSIKRING