



OSLO FORSIKRING

Kvartalsrapport - 1/2018

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



RAPPORT ETTER FØRSTE KVARTAL 2018

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 6,1 millioner kroner i første kvartal 2018 mot 14,2 millioner kroner i første kvartal 2017. Hovedårsaken til nedgangen er negativ verdiendring på investeringer.

Premieinntektene brutto var 22,2 (21,5) millioner kroner i første kvartal. Premien for motorvogn ble i 2018 økt noe som følge av høyere skadefrekvens på lastebiler for avfallshåndtering. Totalt brutto premievolum i 2018 er på 89,7 millioner kroner sammenliknet med 87,3 millioner kroner i 2017.

Gjenforsikringsresultatet var på -4,4 (-4,2) millioner kroner i første kvartal 2018 og tilsvarer gjenforsikringsandelen av brutto premieinntekter. Gjenforsikringspremie for 2018 er på totalt 18 millioner kroner sammenliknet med 17 millioner kroner i 2017.

Erstatningskostnadene brutto var 6 (4,5) millioner kroner i første kvartal. De samlede utbetalingene var lavere i første kvartal 2018 enn i 2017, men erstatningsavsetningen ble økt i første kvartal 2018 mot en frigjøring av avsetninger i første kvartal 2017. Den samlede effekten ble derfor en økning i erstatningskostnadene.

Forsikringsrelaterte kostnader var 5,8 (4,6) millioner kroner i første kvartal. Økningen i forsikringsrelaterte kostnader er primært knyttet til bruk av eksterne konsulenter og IKT- avtaler. Brutto skade- og kostnadsprosent var 53 (42) prosent i første kvartal med en brutto skadeprosent på 27 (21) prosent.

Netto inntekter fra investeringer var -0,7 (4,8) millioner kroner i første kvartal, som tilsvarer en verdijustert avkastning på -0,36 prosent. Kun pengemarked og eiendom/infrastruktur hadde positiv verdijustert avkastning i første kvartal 2018.

Hittil i år er det påløpt rundt 0,9 millioner kroner i kostnader knyttet til skadeforebyggende arbeid.



OSLO FORSIKRING

Resultat før skatt. Millioner kroner.

	1.kv 2018	4.kv 2017	3.kv 2017	2.kv 2017	1.kv 2017	Året 2017
Bruttopremie	22,2	22,0	22,0	21,8	21,5	87,3
Brutto erstatningskostnader	-6,0	-30,2	-2,8	-46,8	-4,5	-84,3
Gjenforsikringsresultat	-4,4	16,8	-4,3	8,5	-4,2	16,8
Forsikringsrelaterte kostnader	-5,8	-1,3	-3,0	-3,1	-4,6	-12,0
Forsikringsresultat	6,0	7,3	12,0	-19,6	8,2	7,9
Netto inntekter fra investeringer	-0,7	6,4	4,3	4,9	4,8	20,5
Andre inntekter og kostnader	0,8	0,2	0,2	0,3	1,2	1,9
Resultat før skatt	6,1	13,9	16,5	-14,4	14,2	30,2
Skade- og kostnadsprosent	53 %	143 %	26 %	229 %	42 %	110 %
Skadeprosent	27 %	137 %	13 %	215 %	21 %	97 %
Kostnadsprosent	26 %	6 %	13 %	14 %	21 %	14 %
Skade- og kostnadsprosent f.e.r.	66 %	60 %	73 %	171 %	53 %	89 %

Soliditet og kapitalforhold

Egenkapitalen var 263 millioner kroner per 31. mars 2018. Solvenskapitaldekningen er beregnet til 252 prosent per 31. mars 2018, sammenlignet med 269 prosent per 31. desember 2017.

Oslo, 3. mai 2018

Styret i Oslo Forsikring AS

RESULTATREGNSKAP

	Note	31.03.2018	31.03.2017
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
1. Premieinntekter			
1.1 Opptjente bruttopremier	11	22 197	21 506
1.2 - Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	11	-4 426	-4 169
Sum premieinntekter for egen regning		17 771	17 338
Andre forsikringsrelaterte inntekter		0	0
3. Erstatningskostnader			
3.1. Brutto erstatningskostnader	11	-5 957	-4 513
3.2 - Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		-4	0
Sum erstatningskostnader for egen regning		-5 961	-4 513
4. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
4.3 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	11, 12	-5 772	-4 613
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-5 772	-4 613
5. Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		0	0
7. Resultat av teknisk regnskap		6 038	8 212
IKKE TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
8. Netto inntekter fra investeringer			
8.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	3,6	1 894	2 506
8.4 Verdiendringer på investeringer	4,6	-2 424	2 447
8.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	5,6	0	83
8.6 Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-188	-188
Sum netto inntekter fra investeringer		-717	4 849
9. Andre inntekter	13	1 157	1 506
10. Andre kostnader	12	-389	-334
11. Resultat av ikke teknisk regnskap		51	6 021
12. Resultat før skattekostnad		6 089	14 233
13. Skattekostnad		0	
14. Resultat før andre resultatkomponenter		6 089	14 233
16. TOTALRESULTAT		6 089	14 233
DISPONERINGER			
Avsatt konsernbidrag		0	
Overført til/fra garantiordningen		0	
Overført til reassuransesavsetning i annen egenkapital		-786	-3 002
Overført til/fra naturskadefond		-5 303	-11 231
Overført til annen opptjent egenkapital			
SUM DISPONERINGER		-6 089	-14 232

BALANSE

	Note	31.03.2018	31.12.2017
EIENDELER			
1. Immaterielle eiendeler			
1.2 Andre immaterielle eiendeler		1 716	1 806
Sum immaterielle eiendeler		1 716	1 806
2. Investeringer			
2.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
2.3.2 Utlån og fordringer	4, 9	90 921	90 407
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	3,4,10	133 219	135 171
2.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	3,4,11	176 737	118 480
2.4.5 Andre finansielle eiendeler	4,12	35 320	8 697
Sum investeringer		436 198	352 755
3. Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse			
3.1 Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		13 525	0
3.2 Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	13	33 750	33 754
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		47 275	33 754
4. Fordringer			
4.1 Fordringer i forbindelse med direkte forsikring		0	0
4.3 Andre fordringer	4, 19	47	4 574
Sum fordringer		47	4 574
5. Andre eiendeler			
5.2 Kasse, bank	4,12	7 144	15 680
Sum andre eiendeler		7 144	15 680
6. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
6.3 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	4,21	401	521
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		401	521
SUM EIENDELER		492 780	409 091

BALANSE

	Note	31.03.2018	31.12.2017
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
7			
7			
7.1			
7.1.1		70 000	70 000
		70 000	70 000
8			
8.1			
8.1.3		47 428	46 642
8.1.4		3 140	3 140
8.2		142 436	137 133
		193 004	186 915
		263 004	256 915
10			
10.1		67 506	0
10.3	13	114 156	112 213
		181 662	112 213
11			
11.2.2	23	22 110	22 110
11.3	23	11 110	11 110
		33 220	33 220
13			
13.5	4,22	14 242	6 046
		14 242	6 046
14			
14.2	4,22	652	696
		652	696
		492 780	409 091

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL 2018

2018	Aksjekapital	Naturskade- fond	Garanti- ordning	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 01.01.2018	70 000	46 642	3 140	137 133	256 915
Årets disponeringer		786	-	5 303	6 089
Egenkapital pr. 31.03.2018	70 000	47 428	3 140	142 436	263 004

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	31.03.2018	31.12.2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetalte premier brutto forsikring	89 703	87 934
Betalte reassuranspremier	-17 951	-16 908
Betalte erstatninger	-4 014	-24 874
Andre innbetalinger	1 248	3 400
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	8 067	-12 805
Utbetalinger til ansatte, pensjoner, arbeidsgiveravgift m.v.	-1 646	-5 746
Innbetalinger av renter	1 180	6 470
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av aksjer og andeler	415	-44 075
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av rentebærende papirer	-85 538	40 006
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-8 536	33 402
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved salg/kjøp av driftsmidler og immaterielle eiendeler	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	-
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetalinger av konsernbidrag/utbytte/kapitalnedsettelse	0	-20 927
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	-20 927
Netto kontantstrøm i perioden	-8 536	12 474
Netto endring i kantanter og kontantekvivalenter	-8 536	12 474
Beholdning av kantanter/kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	15 680	3 205
Beholdning av kantanter/kontantekvivalenter ved periodens slutt	7 144	15 680

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			68 270	68 270
Hedgefond			468	468
Aksjefond	64 481			64 481
Sum aksjer og andeler	64 481		68 738	133 219
	48 %	0 %	52 %	100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer				
Obligasjoner	73 691	103 046		176 737
Sum obligasjoner og andre verdipapirer 31.03.2018	138 172	103 046	68 738	309 956
	45 %	33 %	22 %	100 %
Sum obligasjoner og andre verdipapirer 31.03.2017	134 246	101 122	65 062	300 430
	45 %	34 %	22 %	100 %

Note 2. Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

	Hold til forfall	Utån og fordringer	Virkelig verdi	Sum
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost				-
Utlån og fordringer		90 921		90 921
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi				-
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet			309 956	309 956
Andre finansielle eiendeler			35 320	35 320
Eiendeler				
Bankinnskudd			7 144	7 144
Fordringer				
Fordringer, forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			448	448
Sum finansielle eiendeler 31.03.2018	-	90 921	352 868	443 790
Sum finansielle eiendeler 31.03.2017	-	90 813	319 671	410 484
Finansielle forpliktelser				
Annen kortsiktig gjeld			14 894	14 894
Sum finansielle forpliktelser 31.03.2018			14 894	14 894
Sum finansielle forpliktelser 31.03.2017			12 410	12 410

Noter til regnskapet

Note 3. Renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler

	31.03.2018	31.03.2017
Aksjer/ Aksjefond		
Eiendomsfond	743	578
Sum utbytte	743	578
Renteinntekter obligasjoner	13	94
Opptjente renter obligasjoner og hold til forfall-obligasjoner	372	372
Renter rentebærende fond	3	828
Sum renteinntekter finansielle eiendeler til virkelig verdi	389	1 294
Utlån og fordringer	659	596
Sum renteinntekter finansielle eiendeler til amortisert kost	659	596
Andre finansinntekter og kostnader	103	38
Sum andre finansinntekter og kostnader	103	38
Sum renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler	1 894	2 507

Note 4. Verdiendringer på investeringer

	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi	Urealisert ta /gevinst 31.03.2018	Urealisert tap/gevinst 01.01.2018	Endring i urealisert tap / gevinst
Aksjer/ Aksjefond Norge	54 281	64 481	10 200	12 685	-2 485
Hedgefond	563	468	-95	-64	-31
Eiendomsfond	67 059	68 270	1 211	975	236
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi	176 091	176 264	173	317	-143
Sum verdiendring på investeringer	297 994	309 483	11 489	13 913	-2 424

Note 5. Realisert gevinst og tap på investeringer

	31.03.2018	31.03.2017
Obligasjoner/sertifikater	-0	83
Sum realisert gevinst og tap på investeringer	-0	83

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	743	-	-2 281	-1 537
Netto inntekter obligasjoner, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning	1 151	-0	-143	1 007
Netto inntekter fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 31.03.2018	1 894	-0	-2 424	-530
Netto inntekter fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 31.03.2017	2 506	83	2 447	5 036

Noter til regnskapet

Note 7. Utlån og fordringer

	Bokført verdi
Fordringer	
Finanssektoren	32 907
Kommunesektoren	9 939
Andre sektorer	46 230
Påløpte renter	1 846
Sum utlån og fordringer 31.03.2018	90 921
Sum utlån og fordringer 31.03.2017	90 813

Note 8. Aksjer og andeler

	Anskaffelse	Bokført verdi
Eiendomsfond		
Pareto Eiendomsfelleskap IS	33 200	33 200
Pareto Eiendomsfelleskap AS	335	335
API Eiendomsfond Norge IS	34 387	34 387
API Eiendomsfond Norge AS	347	347
Sum	68 270	68 270
Hedgefond		
Harbinger Capital Partners	563	468
Sum	563	468
Aksjefond		
KLP Aksje Global Indeks II	54 281	64 481
Sum	54 281	64 481
Sum aksjer og andeler 31.03.2018		133 219
Sum aksjer og andeler 31.03.2017		138 350

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 %	0,12 %	99,88 %	100,00 %
Valutafordelingen har vært relativt stabil gjennom året.	-	468	400 411	400 879
Harbinger Capital Partners				468

Noter til regnskapet

Note 9. Obligasjoner og andre verdipapirer

Obligasjonsbeholdning	Pålydende beløp	Anskaffelse	Markedsverdi og bokført verdi
Industri/ Privat	15 000	15 099	15 111
Kommuner	33 000	33 082	33 094
Finans	54 000	54 388	54 368
Påløpte renter			473
Sum obligasjoner	122 000	122 526	123 013

Beholdning rentefond	Antall	Anskaffelse	Markedsverdi og bokført verdi
Nordea Likviditet pensjon	26 381	26 875	26 875
Nordea kreditt	25 744	26 690	26 850
Sum rentefond	52 125	53 565	53 725

Sum obligasjoner og rentefond 31.03.2018	176 737
Sum obligasjoner og rentefond 31.03.2017	162 079

Note 10. Andre finansielle eiendeler

	31.03.2018	31.03.2017
Bankinnskudd	6 962	10 134
Skattetrekkkonto (bundne midler)	182	158
Sum kasse, bank	7 144	10 292
Bank (pengemarked) *)	35 320	8 398

*) Posten inngår i sum investeringer

Noter til regnskapet

Note 11. Forsikringstekniske forhold

Spesifikasjoner av premier og erstatninger pr bransje

	Bygningskade	Naturskade	Motorvogn - trafikk	Motorvogn - øvrige	Ansvars forsikring	Totalt
Premieinntekter						
Forfalte bruttopremier	66 356	9 346	4 069	2 442	7 490	89 703
Premieavsetning 31.03.2018	-49 994	-7 042	-3 017	-1 810	-5 643	-67 506
Opptjent bruttopremie (a)	16 362	2 305	1 052	632	1 847	22 197
Brutto erstatninger						
Betalte erstatninger tidligere årganger	-477	-	-1 086	0	-105	-1 669
Betalte erstatninger inneværende år	-68	-1 829	-380	-68	0	-2 345
Endring erstatningsavsetninger tidligere årganger	1 776	6 021	321	79	1 259	9 455
Endring erstatningsavsetninger inneværende år	-2 703	-5 310	-1 357	-83	-1 946	-11 399
Brutto erstatninger (b)	-1 472	-1 118	-2 502	-72	-792	-5 957
Forsikringsrelaterte driftskostnader						
Administrasjonskostnader	-4 329	-115	-289	-289	-750	-5 772
Brutto driftskostnader (c)	-4 329	-115	-289	-289	-750	-5 772
Gjenforsikringsresultat						
Opptjent gjenforsikringspremie	-3 242	-408	-85	0	-692	-4 426
Endring erstatningsavsetning	-4	-	-	-	-	-4
Gjenforsikringsresultat (d)	-3 246	-408	-85	0	-692	-4 430
Resultat f.e.r. pr. bransje (a+b+c+d)	7 314	663	-1 823	271	-387	6 038
Andre forsikringsrelaterte inntekter						-
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader						-
Resultat av teknisk regnskap						6 038
Erstatning f.e.r.	1 476	1 118	2 502	72	792	5 961
Forsikringsmessige avsetninger pr bransje						
Premieavsetning	49 994	7 042	3 017	1 810	5 643	67 506
Premieavsetning f.e.r.,	40 088	5 796	2 757	1 810	3 530	53 981
Erstatningsavsetning	79 938	5 310	5 713	733	22 461	114 156
Erstatningsavsetning f.e.r.,	46 188	5 310	5 713	733	22 461	80 406
Sum forsikringsforpliktelser						181 662
Brutto skadeprosent avvikling	-7,9 %	0,0 %	72,7 %	-12,6 %	-62,5 %	-8,0 %
Brutto skadeprosent inneværende år	16,9 %	0,0 %	165,0 %	24,0 %	105,3 %	34,8 %
Brutto skadeprosent samlet	9,0 %	0,0 %	237,7 %	11,4 %	42,9 %	26,8 %

Noter til regnskapet

Note 12. Driftskostnader

	31.03.2018	31.03.2017
Ordinære lønnskostnader	892	608
Arbeidsgiveravgift	141	107
Andre ytelser	198	231
Ledelse, adm/kontrollfunksjon OPF	825	843
Kostnader finans	188	188
Sum personalkostnader	2 244	1 976
Ekstern konsulent bistand	3 741	2 998
Kontordrift	420	281
Avskrivninger	96	6
Øvrige driftskostnader	216	167
Sum andre driftskostnader	4 473	3 452
Sum	6 717	5 429
Herav forsikringsrelaterte driftskostnader	5 772	4 613
Herav skadebehandlingskostnader	368	294
Herav honorar finans	188	188
Herav andre kostnader	389	334

Note 13. Andre inntekter

	31.03.2018	31.03.2017
Salgsinntekter, avgiftspl.	1 128	1 451
Renteinntekt bank	29	55
Sum	1 157	1 506

Note 14. Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer

	31.03.2018	31.03.2017
Andre fordringer	47	264
Sum	47	264

Note 15. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter.

	31.03.2018	31.03.2017
Påløpte inntekter eiendomsfond	401	287
Sum	401	287

Note 16. Annen kortsiktig gjeld

	31.03.2018	31.03.2017
Leverandørgjeld	3 800	3 509
Påløpte kostnader	417	739
Offentlige avgifter og skattetrekk	424	555
Annen kortsiktig gjeld (Leverandørgjeld hos Triton, gjeld til meglere)	10 253	7 607
Sum	14 894	12 410



OSLO FORSIKRING