



OSLO FORSIKRING

Kvartalsrapport - 3/2016

- ▶ 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.



OSLO FORSIKRING

RAPPORT ETTER TREDJE 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 16,4 millioner (0,6 millioner) kroner i tredje kvartal. Hittil i år er resultatet 32,5 millioner (7,0 millioner) kroner.

Premieinntektene for egen regning var 51,9 millioner kroner (18,4 millioner kroner) per tredje kvartal. Som følge av Byrådets beslutning om en betydelig reduksjon av 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 20,8 millioner (3,2 millioner) kroner per tredje kvartal. Innen bygningsforsikring var det flere skader enn gjennomsnittet siste 3 år, men innenfor akseptabelt skadeforløp. Avsetningsmodellen innen bygningsskade er endret i tredje kvartal og medfører lavere avsetninger for eventuelle inntrufne, ikke-rapporterte skader.

Forsikringsrelaterte kostnader var 12,1 millioner (5,7 millioner) kroner per tredje kvartal. Fra og med 1. kvartal 2016 er forsikringsrelaterte kostnader økt og andre kostnader redusert da kostnader som tidligere var relatert til bygninger i selvassuransesfondet nå gjelder bygninger som inngår i den forsikrede porteføljen.

Netto inntekter fra investeringer var 11,3 millioner (0,9 millioner) kroner per tredje kvartal. 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	3.kv 2016	2.kv 2016	1.kv 2016	4.kv 2015	3.kv 2015	Året 2015
Premieinntekter	51,9	17,4	17,3	17,1	7,3	6,2	25,6
Erstatningskostnader	-20,8	-1,9	-17,7	-1,1	-1,2	-3,4	-4,5
Forsikringsrelaterte kostnader	-12,1	-3,4	-4,7	-4,0	-2,3	-0,6	-8,0
Forsikringsresultat for egen regning	19,1	12,1	-5,1	12,1	3,7	2,2	13,2
Endring sikkerhetsavsetning m.v.	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,6	-0,1	-1,3
Netto inntekter fra investeringer	11,3	4,0	2,9	4,4	1,4	0,6	2,3
Andre inntekter og kostnader	2,1	0,3	2,0	-0,2	-1,6	-2,1	-4,2
Resultat før skatt	32,5	16,4	-0,2	16,3	3,1	0,6	10,1
Combined ratio f.e.r.	63 %	31 %	129 %	29 %	49 %	64 %	49 %
Skadeprocent f.e.r.	40 %	11 %	102 %	6 %	17 %	54 %	17 %
Kostnadsprosent f.e.r.	23 %	19 %	27 %	23 %	32 %	10 %	31 %
Kostnadsprosent i prosent av brutto premie	20 %	16 %	23 %	19 %	21 %	6 %	20 %

Soliditet og kapitalforhold

Egenkapitalen var 249 millioner kroner per 30. september 2016. Solvenskapitaldekningen er beregnet til 247 prosent per 30. september 2016, sammenlignet med 230 prosent per 30. juni 2016.

Oslo, 31. oktober 2016

Styret i Oslo Forsikring AS

RESULTATREGNSKAP

	Note	30.09.2016	30.09.2015
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalt bruttopremie	12	82 283	38 150
1.2 - Avgitte gjenforsikringspremier	12	-12 897	-13 603
1.3 Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie	12	-20 684	-9 616
1.4 - Gjenforsikringsandel	12	3 242	3 429
Sum premieinntekter for egen regning		51 945	18 361
2 Allokert investeringsavkastning overført fra ikke-teknisk regnskap		-	882
3 Andre forsikringsrelaterte inntekter		-	-
4. Erstatningskostnader			
4.1 Betalte erstatninger			
4.1.1 Brutto	12	-8 553	-10 394
4.2 Endring i erstatningsavsetning:			-
4.2.1 Brutto	12	-9 333	7 195
4.2.2 - Gjenforsikringsandel	12	-2 869	-41
Sum erstatningskostnader for egen regning		-20 755	-3 239
5. Premierabatter og andre gevinstavtaler		-	-
6. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
6.1 Salgskostnader	12,13,15	-1 209	-565
6.3 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	12,13,15	-10 882	-5 086
6.4 - Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstavtaler			
Sum forsikringsrelaterte kostnader for egen regning		-12 091	-5 651
7. Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		-	-16
8. Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger		19 100	10 337
9. Endring i andre tekniske og i sikkerhetsavsetning mv. i skadeforsikring			
9.1 Endring i avsetning for ikke avløpt risiko		-	-30
9.2 Endring i sikkerhetsavsetning		-	-716
Sum endring i sikkerhetsavsetning mv.		-	-746
10. Resultat av teknisk regnskap		19 100	9 591
IKKE TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
11. Netto inntekter fra investeringer			
11.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	3,6	6 759	4 641
11.4 Verdiendringer på investeringer	4,6	6 176	-3 256
11.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	5,6	-1 057	105
11.6 Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-563	-606
Sum netto inntekter fra investeringer		11 315	884
12. Allokert investeringsavkastning overført til teknisk regnskap		-	-882
13. Andre inntekter	16	2 614	2 872
14. Andre kostnader		-495	-5 467
15. Resultat av ikke teknisk regnskap		13 435	-2 593
16. Resultat før skattekostnad		32 534	6 998
17. Skattekostnad		-	-
18. Resultat før andre resultatkomponenter		32 534	6 998
20. TOTALRESULTAT		32 534	6 998

BALANSE

	Note	30.09.2016	31.12.2015
EIENDELER			
1. Immaterielle eiendeler			
1.2 Andre immaterielle eiendeler	18	2 762	3 586
Sum immaterielle eiendeler		2 762	3 586
2. Investeringer			
2.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
2.3.1 Investeringer som holdes til forfall	7	3 500	3 500
2.3.2 Utlån og fordringer	8	71 396	53 176
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9	73 149	16 444
2.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	10	168 828	189 924
2.4.5 Andre finansielle eiendeler	11	10 546	11 076
Sum investeringer		327 419	274 119
3. Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
3.1 Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	12	3 242	-
3.2 Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	12	-	2 869
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		3 242	2 869
4. Fordringer			
4.1 Fordringer i forbindelse med direkte forsikring		6 922	795
4.3.2 Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		-	230
4.3.3 Andre fordringer		9 001	54
Sum fordringer	17	15 923	1 079
5. Andre eiendeler			
5.2 Kasse, bank	2,11	11 797	3 266
5.3 Eiendeler ved skatt		-	4 481
Sum andre eiendeler		11 797	7 747
6. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
6.3 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	19	277	1 011
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		277	1 011
SUM EIENDELER		361 419	290 410

BALANSE

		30.09.2016	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	42 057	40 116
8.1.2	Avsetning til garantiordningen	3 292	3 292
8.2	Annen egenkapital	134 042	34 440
	Sum opptjent egenkapital	179 391	77 848
	Sum egenkapital	249 391	147 848
10	Forsikringsforpliktelser brutto		
10.1	Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	12 20 683	-
10.2	Brutto erstatningsavsetning	12 56 575	47 242
10.4.2	Sikkerhetsavsetning m.v.	-	89 424
	Sum forsikringsforpliktelser brutto	77 258	136 666
11.2.2	Forpliktelser ved utsatt skatt	17 875	
	Sum avsetninger for forpliktelser	17 875	
12	Premiedepot fra gjenforsikringsselskaper		
13	Forpliktelser		
13.1	Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	1 042	1 051
13.5	Andre forpliktelser	15 436	3 889
	Sum forpliktelser	20 16 478	4 940
14	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		
14.2	Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	417	956
	Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	20 417	956
	SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	361 419	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				32 534	32 534
Endring naturskadeavsetning		1 941			1 941
Oppløsning av sikkerhetsavsetning				67 068	67 068
Egenkapital pr. 30.09.16	70 000	42 057	3 292	134 042	249 391

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	30.09.2016	31.12.2015
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetalte premier brutto forsikring	76 155	39 705
Betalte reassuransепremier	-12 667	-13 676
Betalte erstatninger brutto forsikring	-5 684	-14 758
Reassurandørenes andel erstatninger	-2 869	-508
Andre innbetalinger	3 183	3 006
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-6 941	12 714
Utbetalinger til ansatte, pensjoner, arbeidsgiveravgift m.v.	-3 331	-4 933
Innbetalinger av renter	4 552	6 084
Andre innbetalinger (ikke teknisk regnskap)	4 481	-13 148
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av aksjer og andeler	-52 388	-21 295
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av rentebærende papirer	4 038	-
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	8 532	-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	8 532	-6 808
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	8 532	-6 808
Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	3 266	10 074
Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodens slutt	11 797	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			43 990	43 990
Hedgefond			413	413
KLP Aksje Global Indeks II	28 746			28 746
Sum aksjer og andeler	28 746		44 403	73 149
	39 %	0 %	61 %	100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning				
Obligasjoner	70 151	98 677		168 828
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning 30.09.16	98 897	98 677	44 403	241 977
	41 %	41 %	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		71 396			71 396
Investeringer som holdes til forfall	3 500				3 500
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi					-
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet				241 977	241 977
Andre finansielle eiendeler				10 546	10 546
Eiendeler					
Bankinnskudd				11 797	11 797
Fordringer					
Fordringer, forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter				16 200	16 200
					-
Sum finansielle eiendeler 30.09.2016	3 500	71 396	-	280 519	355 416
Sum finansielle eiendeler 2015	3 500	53 176	-	222 799	279 474
Finansielle forpliktelser					
Annen kortsiktig gjeld				16 895	
Sum finansielle forpliktelser 30.09.2016				16 895	
Sum finansielle forpliktelser 2015				5 896	

Noter til regnskapet

Note 3. Renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler

	30.09.2016
Aksjer/ Aksjefond	
Eiendomsfond	2 371
Sum utbytte	2 371
Renteinntekter obligasjoner	1 391
Opptjente renter obligasjoner og holde til forfall-obligasjoner	439
Renter rentebærende fond	1 103
Sum renteinntekter finansielle eiendeler til virkelig verdi	2 932
Utlån og fordringer	1 359
Sum renteinntekter finansielle eiendeler til amortisert kost	1 359
Andre finansinntekter og kostnader	98
Sum andre finansinntekter og kostnader	98
Sum renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler	- 6 759

Note 4. Verdiendringer på investeringer

	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi	Urealisert ta /gevinst 30.09.16	Urealisert tap/gevinst 01.01.16	Endring i urealisert tap / gevinst
Aksjer/ Aksjefond Norge	25 000	28 746	3 746	-	3 746
Aksjer/ Aksjefond utlandet	563	413	-150	-128	-23
Eiendomsfond	43 990	43 990	2 033	-5 461	7 494
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi	167 842	168 389	547	-1 143	1 690
Obligasjoner som holdes til forfall		3 500			
Utlån og fordringer		70 374			
Andre finansielle eiendeler		10 546			
Sum verdiendring på investeringer	237 395	325 958	6 176	-6 732	12 907

Note 5. Realisert gevinst og tap på investeringer

	30.09.2016
Obligasjoner/sertifikater	-1 057
Sum realisert gevinst og tap på investeringer	- 1 057

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	2 371	-	4 487	6 857
Netto inntekter obligasjoner, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning	4 389	-1 057	1 690	5 021
Netto inntekter fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 30.09.16	6 759	-1 057	6 176	11 878
Netto inntekter fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 30.09.15	4 641	-3 256	105	1 490

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 30.09.16	5 000	3 500	3 500
Sum investeringer som holdes til forfall 2015	5 000	3 500	3 500

Note 8. Utlån og fordringer

	Bokført verdi
Fordringer	
Finansforetak	27 902
Kommunesektoren	9 928
Andre sektorer	32 543
Sum utlån og fordringer 30.09.2016	71 396
Sum utlån og fordringer 2015	53 176

Note 9. Aksjer og andeler

	Pålydende beløp	Anskaffelse	Bokført verdi
Eiendomsfond			
Pareto Eiendomsfellesskap IS	19 293	21 372	21 372
Pareto Eiendomsfellesskap AS	-	216	216
API Eiendomsfond Norden / Baltikum	722	925	925
API Eiendomsfond Norge IS		21 262	21 262
API Eiendomsfond Norge AS		215	215
Sum	20 015	43 990	43 990
Utenlandske aksjefond			
Harbinger Capital Partners	92	563	413
Sum	92	563	413
Norske aksjefond			
KLP Aksje Global Indeks II	15	25 000	28 746
SUM	15	25 000	28 746
Sum aksjer og andeler 30.09.2016			73 149
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 %	0,13 %	99,87 %	100,00 %
Valutafordelingen har vært relativt stabil gjennom året.	-	413	316 461	316 874
Harbinger Capital Partners				413

Note 10. Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

Obligasjonsbeholdning	Pålydende beløp	Anskaffelse	Markedsverdi og bokført verdi
Stat	18 000	17 944	17 984
Industri/ Privat	13 000	13 268	13 106
Kommuner	43 000	43 104	43 119
Finans	42 000	42 015	42 014
Påløpte renter			439
Sum obligasjoner	116 000	116 331	116 661

Beholdning rentefond	Antall	Anskaffelse	Markedsverdi og bokført verdi
Nordea Likviditet pensjon	25 370	25 850	26 020
Nordea kreditt	24 762	25 661	26 147
Sum rentefond	50 133	51 511	52 168

Sum obligasjoner og rentefond 30.09.2016	168 829
Sum obligasjoner og rentefond 2015	189 924

Note 11. Andre finansielle eiendeler

	30.09.2016	31.12.2015
Bankinnskudd	11 639	3 092
Skattetrekkkonto (bundne midler)	158	173
Sum kasse, bank	11 797	3 266
Bank (pengemarked) *)	10 546	11 076

*) Posten inngår i sum investeringer

Noter til regnskapet

Note 12. Forsikringstekniske forhold

Spesifikasjoner av premier og erstatninger pr bransje

	Bygningskade	Naturskade	Motorvogn	Ansvar	Kriminalitet Styreansvar	Totalt
Premieinntekter						
Forfalte bruttopremier	60 613	8 394	5 815	4 961	2 500	82 283
Premieavsetning 01.01.16	-	-	-	-	-	-
Premieavsetning 30.09.16	-15 236	-2 110	-1 462	-1 247	-628	-20 683
Opptjent bruttopremie (a)	45 377	6 284	4 353	3 714	1 872	61 600
Brutto erstatninger						
Betalte erstatninger	-1 472	-4 783	-1 858	-439	-	-8 553
Erstatningsavsetning 01.01.16	-7 936	-7 022	-6 820	-18 133	-7 331	-47 242
Erstatningsavsetning 30.09.16	-27 110	-5 548	-5 337	-11 096	-7 484	-56 575
Endring erstatningsavsetning	-19 174	1 474	1 483	7 037	-153	-9 333
Brutto erstatninger (b)	-20 646	-3 309	-375	6 598	-153	-17 886
Forsikringsrelaterte driftskostnader						
Salgskostnader	-831	-24	-212	-106	-35	-1 209
Avgitt provisjoner	-	-	-	-	-	-
Administrasjonskostnader	-7 482	-216	-1 910	-955	-318	-10 882
Brutto driftskostnader (c)	-8 314	-240	-2 122	-1 061	-354	-12 091
Gjenforsikringsresultat						
Forfalt gjenforsikringspremie	-8 328	-1 381	-613	-1 725	-850	-12 897
Premieavsetning 01.01.16	-	-	-	-	-	-
Premieavsetning 30.09.16	2 093	347	154	434	214	3 242
Opptjent gjenforsikringspremie	-6 235	-1 034	-459	-1 291	-636	-9 655
Betalte erstatninger	-	-	-	-	-	-
Erstatningsavsetning 01.01.16	-102	-	-6	-1 733	-1 028	-2 869
Erstatningsavsetning 3.09.16	0	-	0	0	0	0
Gjenforsikringsresultat (d)	-6 337	-1 034	-465	-3 024	-1 664	-12 524
Resultat f.e.r. pr. bransje (a+b+c+d)	10 080	1 701	1 391	6 226	-299	19 100
Andre forsikringsrelaterte inntekter						-
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader						-
Resultat av teknisk regnskap						19 100
Brutto erstatningsansvar						
Brutto erstatningsansvar	7 581 823	6 842 253	3 522 550	6 306 923	3 059 601	27 313 150
Erstatning f.e.r.	20 749	3 309	381	-4 865	1 181	20 755
Forsikringsmessige avsetninger pr bransje						
Premieavsetning	15 236	2 110	1 462	1 247	628	20 683
Premieavsetning f.e.r.	13 143	1 763	1 308	813	415	17 441
Erstatningsavsetning	27 110	5 548	5 337	11 096	7 484	56 575
Erstatningsavsetning f.e.r.	27 110	5 548	5 337	11 096	7 484	56 575
Sum forsikringsforpliktelser						77 258

Noter til regnskapet

Endring i forsikringstekniske avsetninger

	30.09.2016	2015
Balanse ført verdi 01.01.	136 666	146 727
Endring i premie og erstatningsavsetning	30 017	-11 394
Endring i sikkerhetsavsetning	-	1 334
Endring i avsetning for ikke avløpt risiko	-	90
Balanseført verdi	166 715	136 757
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske avsetninger	3 242	2 869
Fordringer vedrørende forsikringskontrakter	6 922	1 025
Sum eiendeler	10 163	3 893
Premie reserve	20 683	-
Erstatningsavsetning	56 575	47 242
Sikkerhetsavsetning	-	89 424
Sum forsikringstekniske avsetninger brutto	77 258	136 666
Forpliktelser vedrørende forsikringskontrakter	1 042	1 051
Sum forpliktelser	78 300	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	3 242	-	10 230	-
Endring i erstatningsavsetning	-	-2 869	-	725
Balanseført verdi 30.09	3 242	-	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.

	30.09.2016
Lønn egne ansatte knyttet til fornyelse av forsikringsavtaler	322
Konsulenthonorar	528
Øvrige salgskostnader	359
Sum forsikringsrelaterte salgskostnader	1 209
Personalkostnader	3 924
Øvrige driftskostnader	6 958
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	10 882
Mottatt provisjon for avgitt gjennforsikring og gevinstandeler	10 882
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	10 882
Sum forsikringsrelaterte kostnader for egen regning	12 091

Noter til regnskapet

Note 14. Skadebehandlingskostnader

Administrasjonskostnader på NOK 1 275 738,- i forbindelse med behandling av skader er regnskapsført som andel av erstatningskostnader. Tilsvarende kostnad i regnskapet for 2015 var NOK 1 225 140,-.

Note 15. Driftskostnader

	30.09.2016
Ordinære lønnskostnader	2 544
Arbeidsgiveravgift	431
Andre ytelser	707
Ledelse, adm/kontrollfunksjon OPF	678
Sum personalkostnader	4 359
Ekstern konsulent bistand	5 770
Kontordrift	1 253
Avskrivninger	864
Øvrige driftskostnader	338
Sum andre driftskostnader	8 225
SUM	12 585
Herav forsikringsrelaterte driftskostnader	12 091

Note 16. Andre inntekter

	30.09.2016
Salgsinntekter, avgiftspl.	2 426
Salgsinntekter, avgiftsfri	24
Renteinntekt bank	164
Sum	2 614

Note 17. Kundefordringer og andre korsiktige fordringer

	30.09.2016
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring	6 922
Andre fordringer	9 001
Balanseført verdi 30.09.16	15 923

Note 18. Immaterielle eiendeler

Anskaffelseskost pr. 01.01.16	13 855
Tilgang i året	-
Anskaffelseskost pr. 30.09.16	13 855
Akkumulerte avskrivninger pr. 01.01.16	-10 269
Akkumulerte avskrivninger pr. 30.09.16	-11 093
Netto bokført verdi pr. 30.09.16	2 762
Årets avskrivninger	-824
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.

	30.09.2016	31.12.2015
Forskuddsbetalte kostnader	0	1 011
Påløpte inntekter eiendomsfond	277	
Sum	277	1 011

Note 20. Annen kortsiktig gjeld

	30.09.2016	31.12.2015
Leverandørgjeld	1 849	3 445
Påløpte kostnader	253	1 030
Offentlige avgifter og skattetrekk	148	504
Gjeld i forbindelse med direkte forsikring	1 042	1 051
Forpliktelser i forbindelse med gjennforsikring	-	-
Finansielle derivater	-	-
Gjeld til morselskapet	-	-
Annen kortsiktig gjeld (Leverandørgjeld hos Triton, gjeld til meglere)	13 603	72
Sum	16 895	6 102



OSLO FORSIKRING



OSLO FORSIKRING

Investeringsrapport per september 2016

1. Oppsummering av hovedtall

1.1. Aktivasammensetning

Aktivklasse	Fordeling (regnskapsførte verdier)*				Kursreserve		Strategisk fordeling	Avvik fra strategi	Minimum ramme	Maksimum ramme
	Mill. kr.		Andeler i prosent		Mill. kr.					
	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	%	Mill. kr.	%	%
Nominell portefølje	258	254	94,0	77,7	-1	1	68,0	-32	35,0	80,0
Pengemarked, Norge	201	179	73,3	54,8	-1	1	45,0	-32	25,0	100,0
Omløpsobligasjoner, Norge	-	-	-	-	-	-	0,0	-	0,0	20,0
Omløpsobligasjoner, utland	-	-	-	-	-	-	0,0	-	0,0	20,0
Anleggsobligasjoner	57	75	20,7	22,9	-	-	23,0	0	10,0	50,0
Konvertible obligasjoner	-	-	-	-	-	-	0,0	-	0,0	0,0
Obligasjoner high yield	-	-	-	-	-	-	0,0	-	0,0	10,0
Utlån	-	-	-	-	-	-	0,0	-	0,0	10,0
Realportefølje	16	44	5,8	13,4	-5	-	15,0	5	0,0	35,0
Realrenteobligasjoner	-	-	-	-	-	-	0,0	-	0,0	5,0
Eiendom	16	44	5,8	13,4	-5	-	15,0	5	0,0	20,0
Infrastruktur	-	-	-	-	-	-	0,0	-	0,0	10,0
Aksjefortefølje	1	29	0,2	8,9	-0	4	17,0	27	0,0	30,0
Hedgefond	1	0	0,2	0,1	-0	-0	5,0	16	0,0	10,0
Private Equity	-	-	-	-	-	-	5,0	16	0,0	10,0
Omløpsaksjer, samlet	-	29	-	8,8	-	4	7,0	-6	0,0	10,0
Annet	-	-	-	-	-	-	0,0	-	0,0	0,0
SUM	274	327	100	100	-7	4	100	0		

*Alle beløp er oppgitt til markedsverdi med unntak av anleggsobligasjoner, som er oppgitt til amortisert kost.

1.2. Avkastning

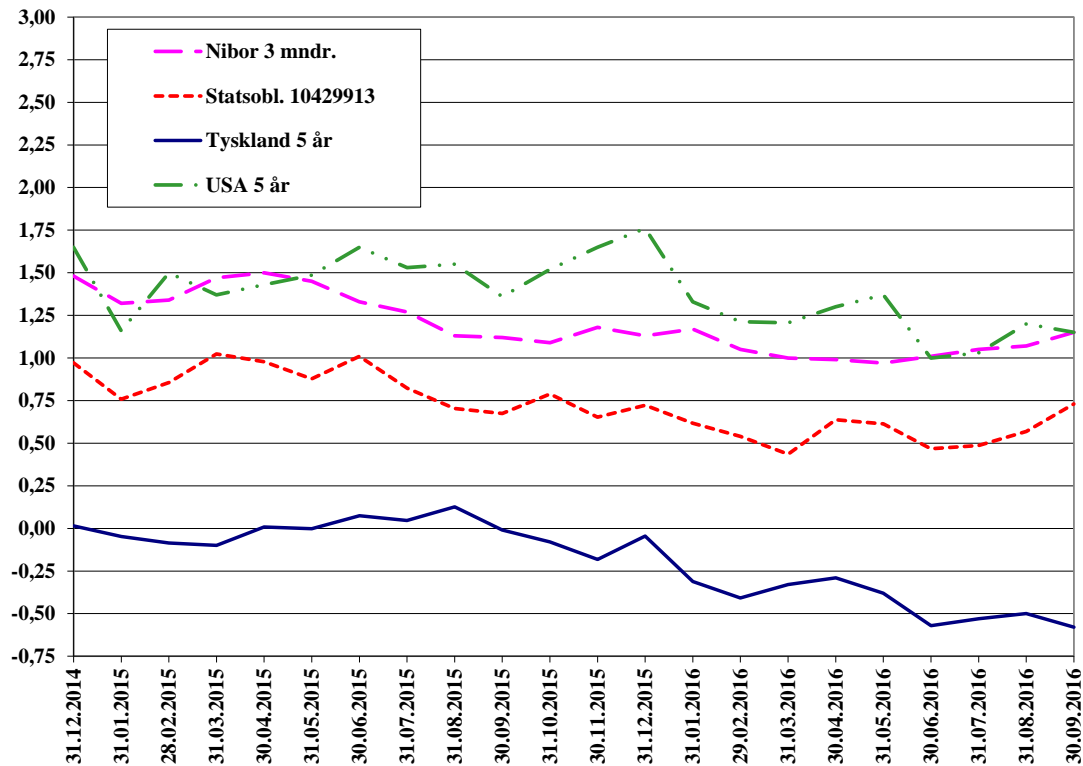
Aktivklasse	Avkastning i prosent			Avkastning i prosent hittil i år						Referanseindeks
	2015			30.06.2016			30.09.2016			
	Realisert I	Verdijust. II	Verdijust. III	Realisert I	Verdijust. II	Verdijust. III	Realisert I	Verdijust. II	Verdijust. III	Avkastning hittil i år
Nominell portefølje	-0,6	0,7	0,4	0,9	1,2	2,4	1,2	1,9	3,1	-
Pengemarked, Norge	1,5	1,0	1,0	0,7	1,2	1,2	1,0	1,9	1,9	0,7
Omløpsobligasjoner, Norge	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omløpsobligasjoner, utland	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Anleggsobligasjoner	1,7	1,7	-1,5	1,3	1,3	6,3	2,1	2,1	7,0	-
Konvertible obligasjoner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligasjoner high yield	-13,9	-8,1	-8,1	-	-	-	-	-	-	-
Utlån	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realportefølje	-	10,9	10,9	3,6	5,1	5,1	5,2	5,7	5,7	-
Realrenteobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eiendom	-	10,9	10,9	3,6	5,1	5,1	5,2	5,7	5,7	-
Infrastruktur	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aksjefortefølje	45,2	175,3	175,3	-	9,0	9,0	-0,1	14,5	14,5	-
Hedgefond	45,2	175,3	175,3	-	-7,5	-7,5	-4,7	-10,2	-10,2	-
Private Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omløpsaksjer, samlet	-	-	-	-	9,4	9,4	-	15,0	15,0	-3,9
Annet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SUM	-0,5	1,3	1,0	1,2	2,3	3,3	1,7	3,4	4,3	

Verdijustert avkastning II er uten merverdier på anleggsobligasjoner, mens Verdijustert avkastning III inkluderer merverdier på anleggsobligasjoner.

Avkastningen for den strategiske porteføljen er beregnet å utgjøre 2,7% pr. 30.09.16.

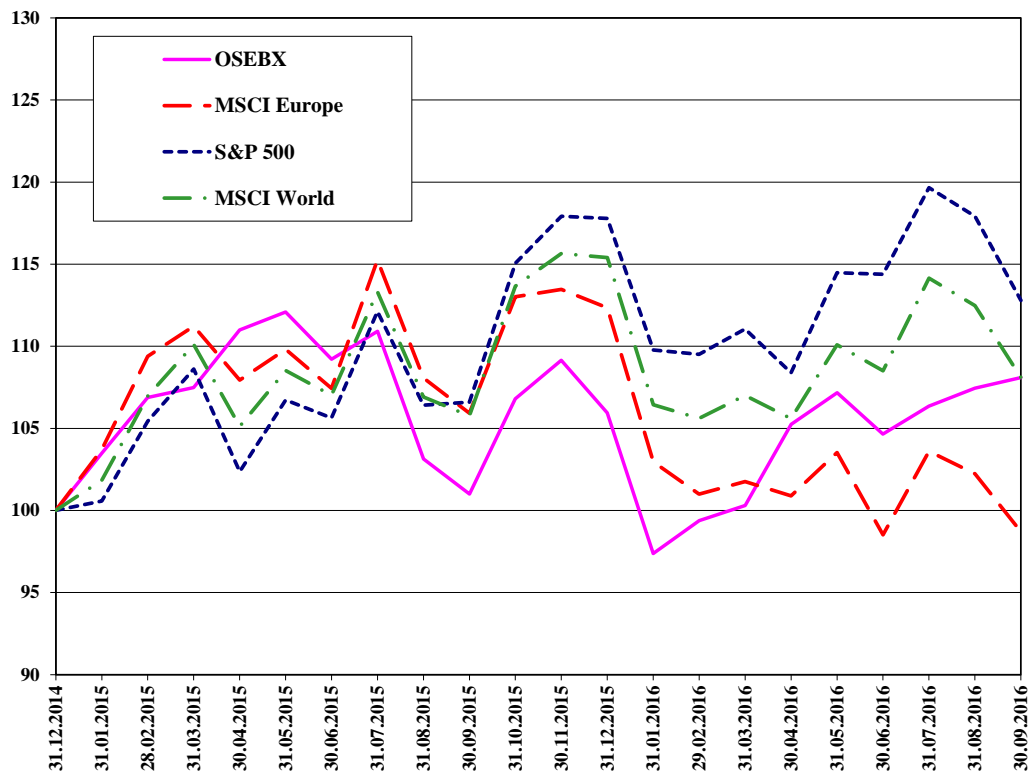
2. Markedsutvikling

Nedenfor følger en grafisk fremstilling av renteutviklingen for Nibor 3 mndr., norsk statsobligasjon nr. 10429913 (durasjon 2,5 år) samt tyske og amerikanske femårsrenter siden 31.12.14:



Figur 1

Nedenfor følger en grafisk fremstilling av utviklingen for Oslo Børs Hovedindeks, Morgan Stanleys Europa-indeks, Standard & Poor 500-indeks for amerikanske selskaper og Morgan Stanleys globale indeks siden 31.12.14 (de utenlandske indeksene er omregnet til norske kroner):



Figur 2. Indeksene er satt til verdi 100 pr. 31.12.14.

3. Risikomål og risikorammer

3.1. Overholdelse av rammer

	Ja/nei	Kommentar
Forvaltningskapitalens fordeling mellom aktivklassene er innenfor investeringsstrategiens rammer	Ja	
Alle øvrige risikorammer i investeringsstrategien er overholdt	Ja	

Nedenfor vises en oversikt over fordelingen av kredittrisikoen samlet sett og en oversikt over største eksponering per kredittklasse for OFs internt og eksternt forvaltede renteporteføljer pr. 30.09.16:

Kreditt-klassifisering	Samlet eksponering per kredittklasse			Største eksponering per kredittklasse			
	Maksimal andel	Fordeling	Andel	Maksimal andel	Samlet eksponering per utsteder		
	Pr. kredittklasse	Mill. kr.	Prosent	Pr. utsteder	Mill. kr.	Prosent	Utsteder
Standard & Poors	Prosent	30.09.2016	30.09.2016	Prosent	30.09.2016	30.09.2016	
AAA*	100	20	10,3	25	11	5,5	Oslo kommune
AAA OMF	100	17	8,8	20	9	4,6	OBOS Boligkreditt AS
AA	100	64	33,0	10	10	5,2	Mandal kommune
AA OMF	100	10	5,2	10	10	5,2	Realkredit Danmark A/S
A	75	33	17,0	5	8	4,3	Sparebanken Sør
BBB	25	38	19,6	5	8	4,2	A.P. Møller - Mærsk A/S
BB	2	0	0,0	¼	0	0,0	
B	2	0	0,0	½	0	0,0	
Uklassifisert**	2	4	1,8	½	4	1,8	Obligasjonsforetaket V AS
Uklassifisert med pantesikkerhet	10	9	4,4	5	5	2,8	Oslo Kontoreiendom II Holding AS
SUM		194	100				

* Unntak: inntil 100 prosent av volumet kan investeres i norsk stat.

** Unntak: Rentebærende verdipapirer utstedt eller garantert av norske kommuner og fylkeskommuner, som tilordnes en klassifisering på AA, eller verdipapirer garantert av norsk stat som tilordnes en klassifisering på AAA.

Beholdningen til Obligasjonsforetaket V AS på 3,5 millioner kroner, under kredittklasse Uklassifisert, utgjør 1,8%, mens maksimal andel er satt til 0,5%. Obligasjonen ligger i anleggsporteføljen og var en del av beholdningen som OPF overtok forvaltningsansvar for. Det er derfor formelt sett ikke å anse som et rammebrudd for denne kredittklassen.