

Årsrapport

2023



Oslo Forsikring



Innhold

Introduksjon

Årsberetning for 2023

Regnskap og noter

Revisors beretning



Forside: Oslo rådhus. | Foto: Adobe Stock

Denne siden: De nye trikkene lyser opp i bybildet.
Foto: Shutterstock

Introduksjon

→ Nøkkeltall

Administrerende direktør

Skadeforebyggende arbeid

Årsberetning for 2023

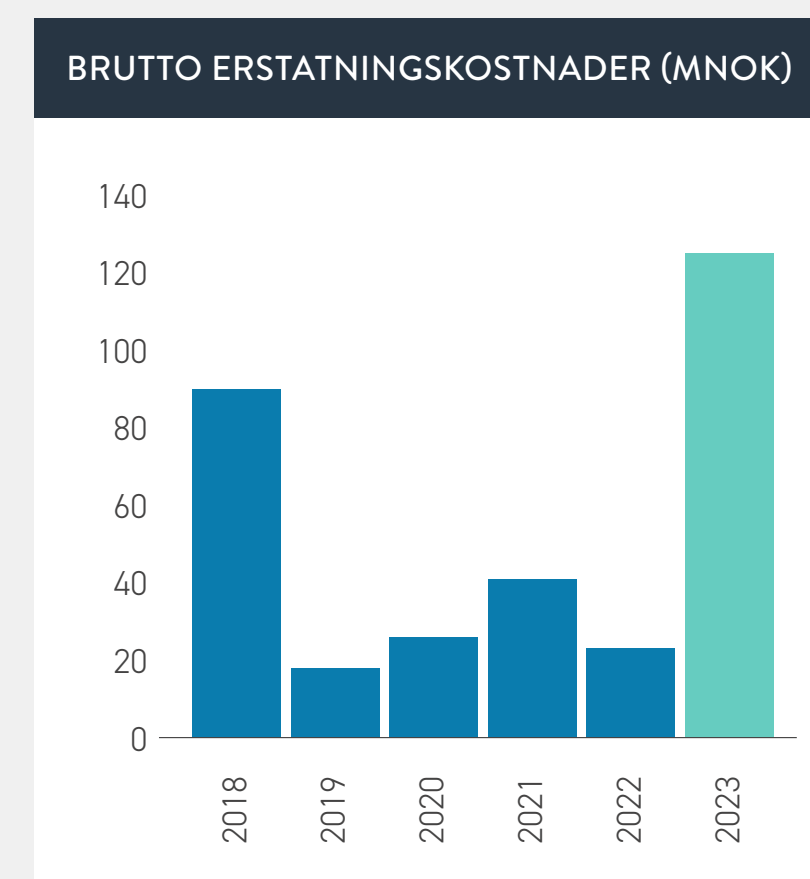
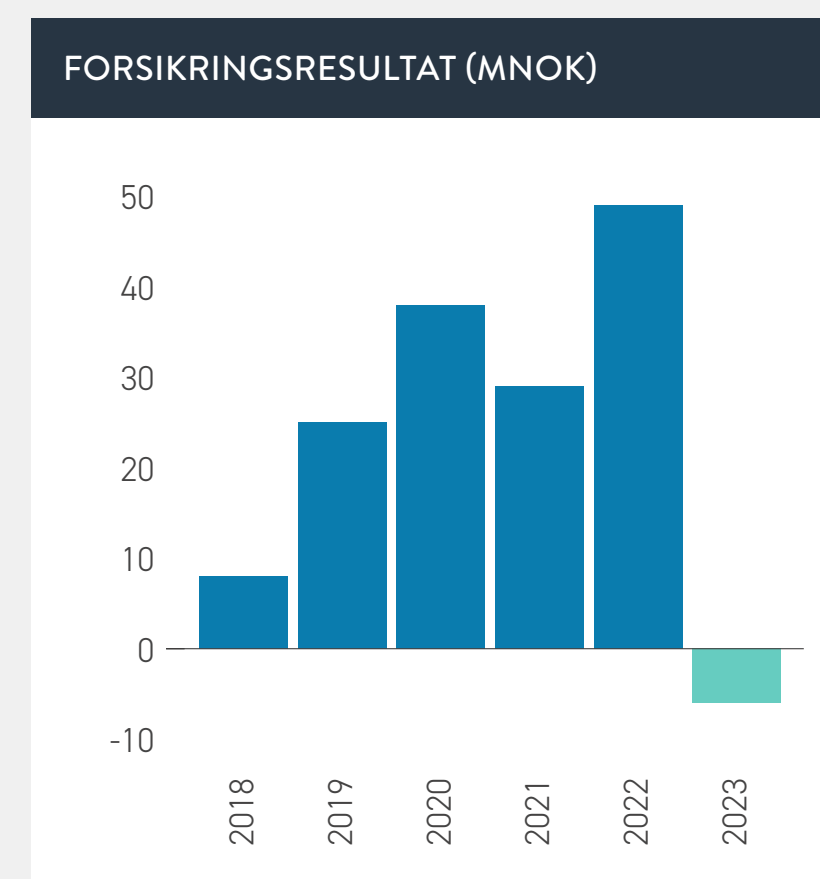
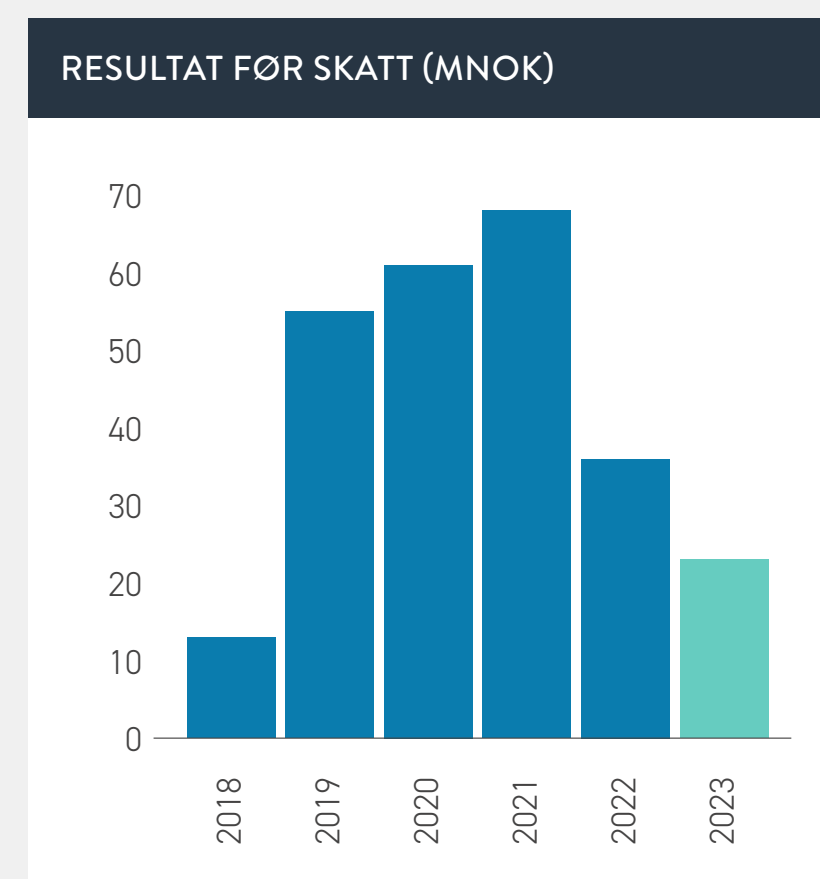
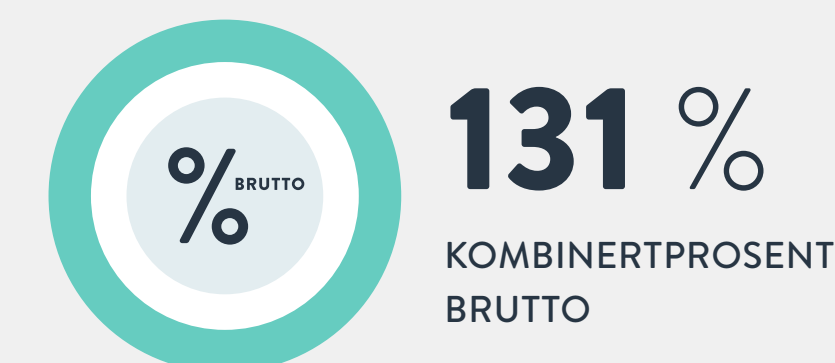
Regnskap og noter

Revisors beretning

Nøkkeltall

(regnskapstall i millioner kroner)

OSLO FORSIKRING AS	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat før skatt	23	36	68	61	55	13
Forsikringsresultat	-6	49	29	38	25	8
Bruttopremier	109	112	106	100	100	90
Brutto erstatningskostnader	125	23	41	26	18	90
Kombinertprosent (brutto)	131 %	36 %	54 %	42 %	34 %	119 %
Kombinertprosent (f.e.r.)	107 %	45 %	67 %	54 %	68 %	89 %
Solvenskapitaldekning	313 %	346 %	315 %	312 %	279 %	265 %



Et krevende, men likevel et godt år

2023 startet godt, men allerede i andre kvartal opplevde vi flere store branner og naturskader som gjorde betydelige utslag på skadestatistikken. Det ble likevel et positivt årsresultat, takket være gjenforsikringen innen bygning og god avkastning.

Selskapet hadde ingen egne naturskader, men vi måtte ta vår andel av forsikringsbransjens samlede naturskadekostnader som følge av blant annet ekstremværet «Hans». Det førte til et negativt naturskaderesultat. Innenfor de øvrige bransjene har vi derimot positive forsikringsresultater og i tillegg til en høy finansavkastning, førte dette til et tilfredsstillende totalresultat.

SAMLER FORSIKRINGSVIRKSOMHETEN

Styrene i Oslo Pensjonsforsikring (OPF) og Oslo Forsikring (OF) vedtok i 2023 å overføre personrisikoporteføljen (yrkesskade, gruppeliv og ulykke) fra OPF til OF per 1. januar 2024. Det innebærer at alle de ettårige produktene i konsernet er samlet i OF fra 2024. Personrisikoproduktene har mindre svingninger i de årlige erstatningskostnadene enn tingskadeproduktene. De vil av den grunn bidra til å ytterligere stabilisere de årlige resultatene i OF.

MODERNISERING

Styret i OF vedtok å investere i en større oppgradering av vår bygningsdatabase ORRA (Object Register and Risk Assessment), som er grunnlaget for all datainnsamling, prising av bygningsforsikring og utgangspunktet for det skadeforebyggende arbeidet. Oppgraderingen av ORRA innebærer en betydelig modernisering, og vil gi oss enda bedre muligheter til å drive målrettet skadeforebyggende arbeid og prisdifferensiering.

Resultatet i 2023 kjennetegnes ved:

- Tre større branner i andre kvartal og høye naturskadekostnader
- En kombinertprosent for egen regning på 107 prosent
- Høy finansavkastning på 5,7 prosent
- Ytterligere styrking av soliditeten med en kapitaldekning på 313 prosent ved utgangen av året

GOD LØPENDE DRIFT

Et kontinuerlig arbeid med forebygging utgjør en viktig del av vår arbeidshverdag. I tillegg har vi beredskap for å begrense skadeomfang når skader oppstår. Foruten dette er tett og god oppfølging av skadebehandlingen viktig, et område som blir betydelig utvidet fra 2024, med den samlede forsikringsvirksomheten i OF.

Vi ser tilbake på et år som har vært krevende, både i og utenfor vår virksomhet, men det ble likevel et godt år. Vårt mål og vår drivkraft er fortsatt god risikostyring og lave forsikringskostnader for våre kunder.

Hanne Myre
administrerende direktør



«Vårt mål og vår drivkraft er fortsatt god risikostyring og lave forsikringskostnader for våre kunder.»

Årsrapport 2023

Introduksjon

Nøkkeltall

Administrerende direktør

→ Skadeforebyggende arbeid

Årsberetning for 2023

Regnskap og noter

Revisors beretning

Skadeforebyggende arbeid



Munchmuseet er et av mange signalbygg i Oslo som Oslo Forsikring forsikrer. | Foto: Shutterstock

Vi skal bidra til god risikostyring og et godt skadeforebyggende arbeid i Oslo kommunes virksomheter. Det skadeforebyggende arbeidet skal bidra til å øke kunnskapen om sannsynligheten for og konsekvensene av uønskede hendelser. Vi har kompetanse som virksomhetene kan nyttiggjøre seg av ved implementering av risikostyring og skadeforebyggende arbeid.

De sentrale elementene i det skadeforebyggende arbeidet er:

- Kompetanseheving
- Iverksette skadeforebyggende tiltak og forbedre rutiner for risikostyring
- Kontroll og integrering av det forebyggende arbeidet i den daglige driften
- Risikovurdering av bygninger

Arbeidet med å forebygge skader på bygninger og inventar gjennomføres i nært samarbeid med virksomhetene i Oslo kommune. Formålet med arbeidet er å fremme sikkerheten for ansatte og brukere samt de verdiene som bygningene med inventar representerer. Vi gjennomfører hvert år bygningstekniske besiktelser og vurderinger av alle bygninger eid av våre kunder for å vurdere tilstanden. I dette arbeidet bruker vi blant annet dronefilm og dronfoto.

Vi har egne fagpersoner som gjennomfører besiktelser etter en veileder som oppdateres kontinuerlig. Det innebærer at vår bygningsdatabase (ORRA) oppdateres løpende. I tillegg gjennomføres det detaljerte risikovurderinger av utvalgte bygninger.

Selskapet legger til rette for at etatene i kommunen kan få tilgang til egen skadehistorikk.

BRANNVERNOPPLÆRING

Ansatte i skoler og barnehager har ansvaret for barnas sikkerhet i den tiden de oppholder seg på skolen eller i barnehagen. En brann kan få svært alvorlige følger. Det er derfor viktig at alle ansatte vet hva de skal gjøre for å redusere risikoen for brann og hva de må gjøre hvis et branntilløp oppstår og/eller brannalarmen går.

Vi har lagt til rette for gjennomføring av kontinuerlig brannvernopplæring for ansatte i barnehager og omsorgsboliger i samarbeid med Utdanningsetaten og bydelene. I 2023 ble det avholdt 19 kurs med til sammen 348 deltakere.

SKADEOMFANG

Oslo kommunes bygningsmasse utgjør rundt 4,8 millioner kvadratmeter med en samlet forsikret verdi på 191 milliarder kroner. Det totale skadeomfanget for 2023 ligger på rundt 87 millioner kroner per i dag.

Årsrapport 2023

Introduksjon

Nøkkeltall

Administrerende direktør

→ Skadeforebyggende arbeid

Årsberetning for 2023

Regnskap og noter

Revisors beretning

Det er tre skader som utgjør majoriteten av det totale skadeomfanget: gymsalen på Lambertseter videregående skole, Karlstua barnehage og Haraldrud gjenvinningsanlegg.

NATURSKADER

Vi har ikke fått meldt noen naturskader i 2023 som dekkes av selskapet. Vi tok imidlertid vår andel av forsikringsbransjens samlede naturskadekostnader som følge av blant annet ekstremværet «Hans».

BRANNSKADER

Antall meldte skader er mellom 10 og 20 hendelser per år. Majoriteten av brannene er enten påtente eller skyldes uforsiktig omgang med åpen ild eller varme. Vi har hatt tre større brannskader i 2023, hvorav to av dem var påtente.

Det skadeforebyggende arbeidet for å hindre brann, omfatter blant annet fysisk gjennomgang av forsikrede objekter og brannvernopplæring av personell. Der hvor sprinkleranlegg har blitt utløst, har vi en egen oppfølging for å identifisere årsaken.

VANNSKADER

Vannskader dominerer fortsatt uønskede hendelser, men kostnadene per skade er lavere sammenliknet med brannskader.

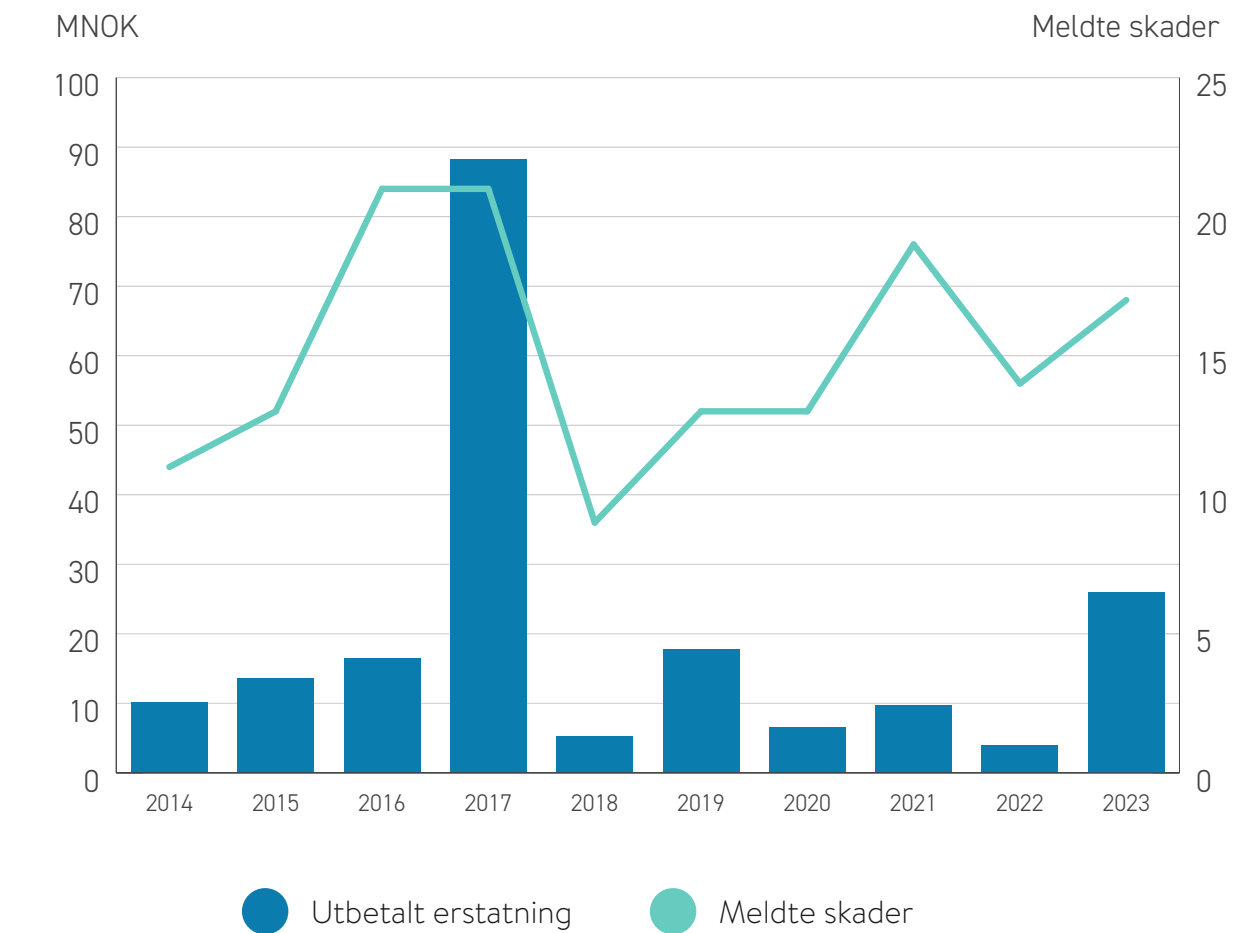
Vi har et stort fokus på vannskader. Målsettingen er å synliggjøre dette med forvalterne i Oslo kommune gjennom prosjekter og tett samarbeid.

De vanligste skadeårsakene knyttet til vannskader er rørbrudd (gamle rør), frostsikader og hærverk (avløp som blir tettet og åpne kraner) samt lekkasjer

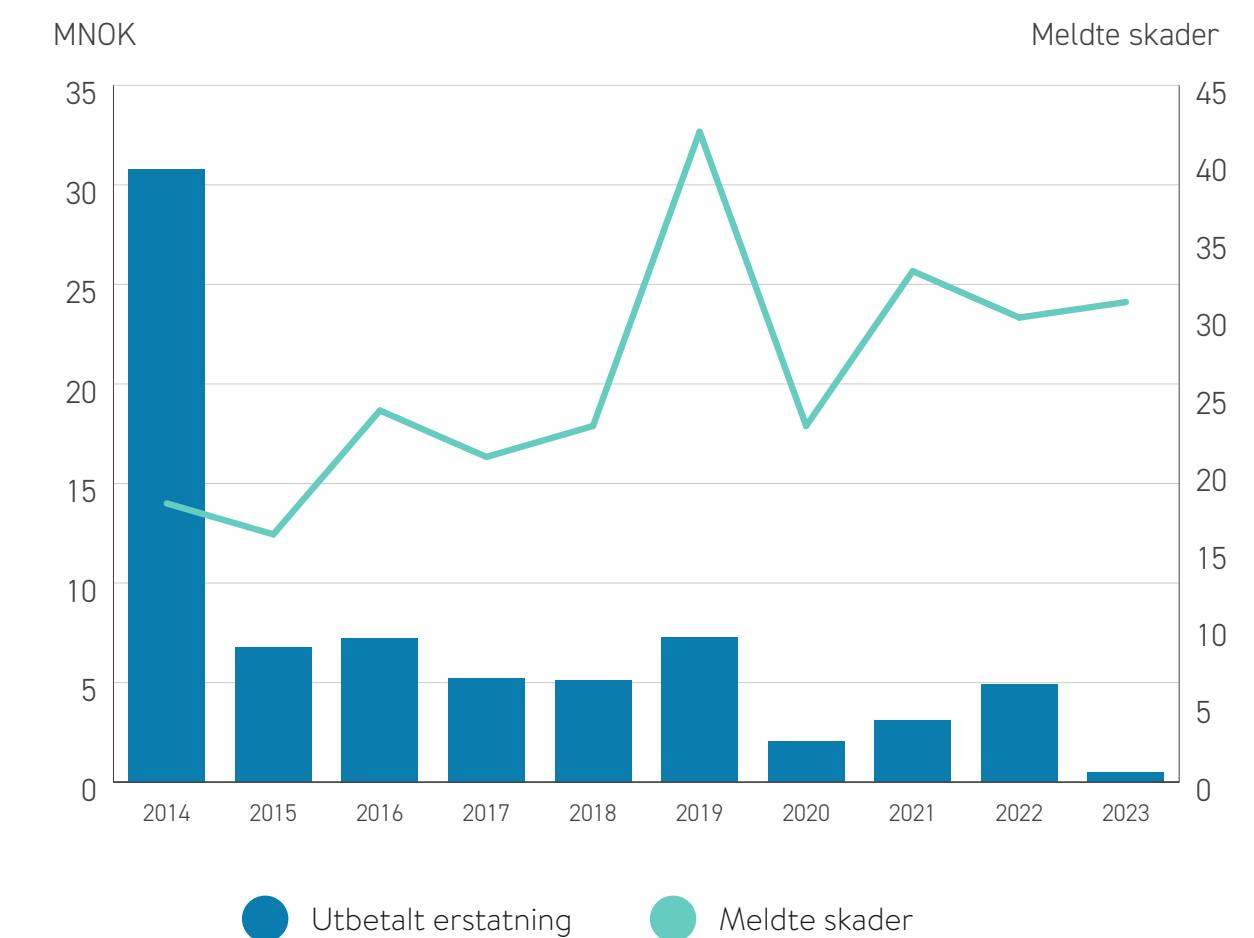


Brannen i den verneverdige gymsalen på Lambertseter videregående skole var en av tre større branner i andre kvartal 2023. Foto: Fredrik Solstad / NTB

BRANNSKADER, OSLO KOMMUNE 01.01.2014–31.12.2023



VANNSKADER, OSLO KOMMUNE 01.01.2014–31.12.2023



Årsrapport 2023

Introduksjon

Nøkkeltall

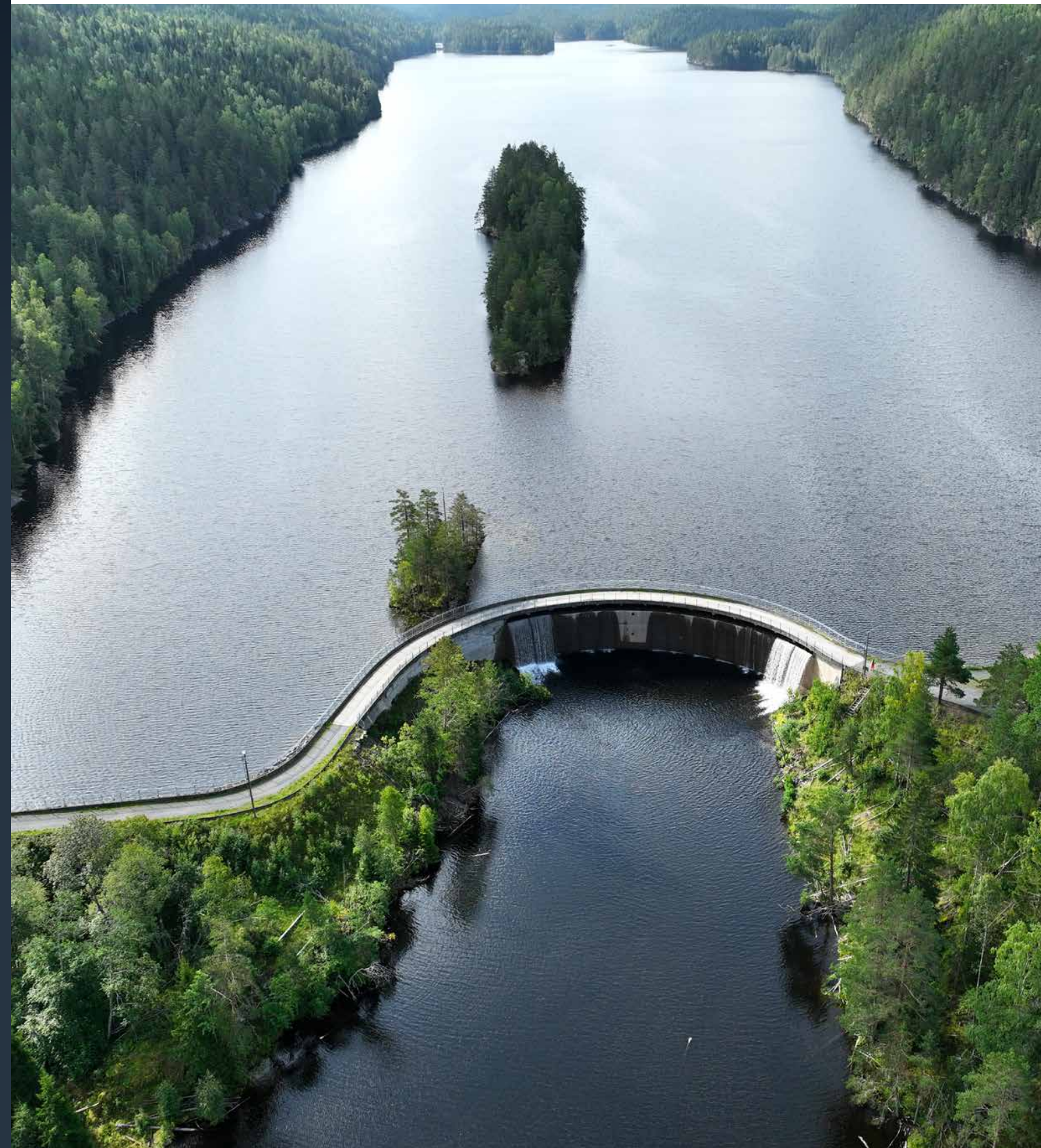
Administrerende direktør

→ Skadeforebyggende arbeid

Årsberetning for 2023

Regnskap og noter

Revisors beretning



Vi bruker dronefilm og dronfoto som et ledd i vår oppfølging og forebygging av skader, her fra demningen Elvåga Sør.
Foto: Ulrik Løvstad Engmann / Oslo Forsikring



Vi driver et aktivt skadeforebyggende arbeid som følge av for eksempel kraftige regnskyll. | Foto: Shutterstock

Et økende antall kraftige regnskyll de siste årene, har også økt vårt fokus på skadeforebyggende arbeid ved vanninntrengning.

fra beredere og radiatorer. Som et ledd i å redusere skadeomfanget av slike skader, igangsatte vi i 2022 et vanddeteksjonsprosjekt som blir gjennomført på noen utvalgte barnehager og skoler. Prosjektet følges opp frem til avslutning i 2025.

Et økende antall kraftige regnskyll de siste årene, har også økt vårt fokus på skadeforebyggende arbeid ved vanninntrengning. Typiske eksempler på dette er overflatevann, vann fra grunn, snøsmelting, osv. Til tross for at den topografiske beliggenheten til Oslo kommunes eiendommer anses for å være gunstig, vet vi at noen eiendommer vil være potensielt mer utsatt ved kraftig regnskyll. Vi jobber aktivt med å

kartlegge risikoen for klima- og værrelaterte skader på kommunens eiendommer.

Selskapet har fått meldt to større vannskader hvor skadeårsakene var overflatevann etter kraftig nedbør og ett rørbrudd som følge av frostspreng av vannrør på kaldloft.

Vi bruker dronefilm og dronfoto som et ledd i vår oppfølging og forebygging av skader, for eksempel ved overvåking av demninger. Hvis en av demningene i kommunen skulle ryke, blir OF erstatningsansvarlig for skader på ting og person forårsaket av dambruddet.

Årsberetning for 2023

VIRKSOMHET OG RESULTATER

Oslo Forsikring AS (OF) er et egenforsikrings-selskap hvor kundekretsen er begrenset til Oslo kommune og selskaper der kommunen har aksjemajoriteten. Vi forsikrer eiendom, motorkjøretøy, ansvar og kriminalitet. Flere av byggene vi forsikrer er viktige for utøvelsen av kommunens samfunnsoppgaver som skoler, barnehager, omsorgsboliger og helsehus.

Konsernets personrisikoportefølje bestående av gruppe-, yrkesskade- og ulykkesforsikring er overført fra Oslo Pensjonsforsikring AS (OPF) til OF med virkning fra 1. januar 2024.

OF er opprettet for å gi Oslo kommune lavest mulig skade- og forsikringskostnader. Selskapet leverer derfor også tjenester innen risiko-styring samt skadeforebyggende og skade-begrensende tiltak. OF har kontor sentralt i Oslo.

Selskapet skal være selvfinansiert gjennom konkurransedyktige priser på forsikrings-produktene. De ulike risikoene må gjenspeiles i prisnivået på produktene slik at det gir tilfredsstillende avkastning på selskapets egen-kapital.

Etter styrets oppfatning er forutsetningen om fortsatt drift til stede, og styret bekrefter at årsregnskapet for 2023 er satt opp under denne forutsetning.

RESULTATUTVIKLING

Selskapet fikk i 2023 et resultat på 23,2 millioner (36 millioner) kroner før skatt. Nedgangen i resultatet fra 2022 skyldes flere store branner samt naturskader forårsaket av ekstremvær. Totalt utbetalte erstatninger gikk opp med 98 prosent i forhold til 2022. Resultat etter skatt var 20,2 millioner (21,2 millioner) kroner. Resultatet før skatt tilsvarer en egen-kapitalavkastning på 5,2 prosent (8,4 prosent).

Årets skattekostnad utgjør 3 millioner (14,8 millioner) kroner. Betalbar skatt er 3,2 millioner (16 millioner) kroner og utsatt skatt 2,4 millioner (2,4 millioner) kroner per 31. desember 2023.

RESULTAT FRA FORSIKRING

Brutto premieinntekter gikk ned fra 111,6 til 109,1 millioner kroner. Reduksjonen skyldes en lavere premie som følge av gode skadetall over tid. Opptjent premie for egen regning ble 83,5 millioner (90,1 millioner) kroner. Brutto erstatningskostnader utgjorde 125,3 millioner (23,1 millioner) kroner, og erstatnings-kostnadene for egen regning utgjorde 72,1 millioner (23,1 millioner) kroner. Avviklings-

resultatet på tidligere årganger var 10,2 millioner (10,7 millioner) kroner. Brutto skadeprosent ble 115 prosent (21 prosent).

Gjenforsikringsresultatet i 2023 var 28 millioner (minus 21,5 millioner) kroner. Selskapets egenregning ved enkeltskader på bygning er satt til 20 millioner kroner. Det har ført til en belastning av gjenforsikringen med rundt 53 millioner kroner grunnet flere store branner og naturskader i perioden. Skadeprosent for egen regning ble 86 prosent (26 prosent).

Forsikringsrelaterte driftskostnader utgjorde 17,2 millioner (17,6 millioner) kroner i 2023. Nedgangen i forsikringsrelaterte kostnader er primært knyttet til lavere bruk av eksterne konsulenter. Brutto kostnadsprosent endte på 16 prosent (16 prosent).

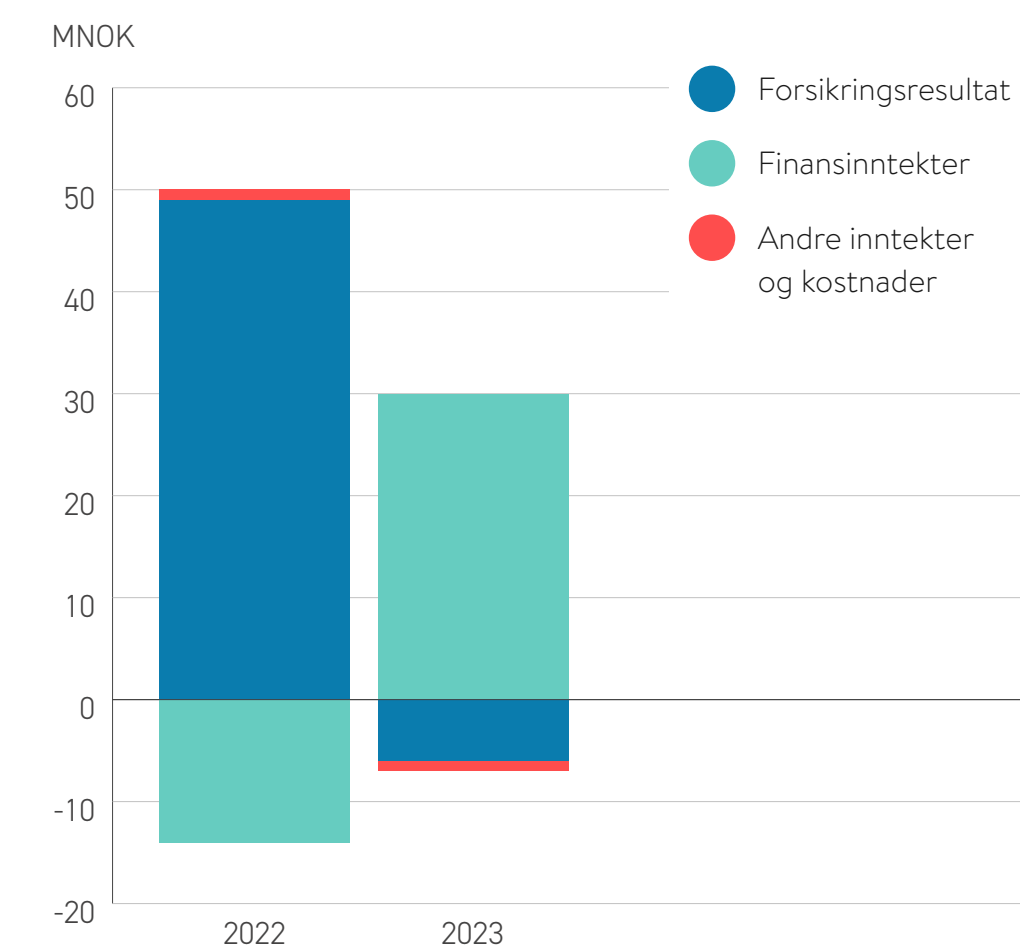
Det er påløpt 3,6 millioner (4,1 millioner) kroner i kostnader knyttet til skadeforebyggende arbeid.

Kombinertprosent brutto ble 131 prosent (36 prosent), og kombinertprosent f.e.r. ble 107 prosent (45 prosent).

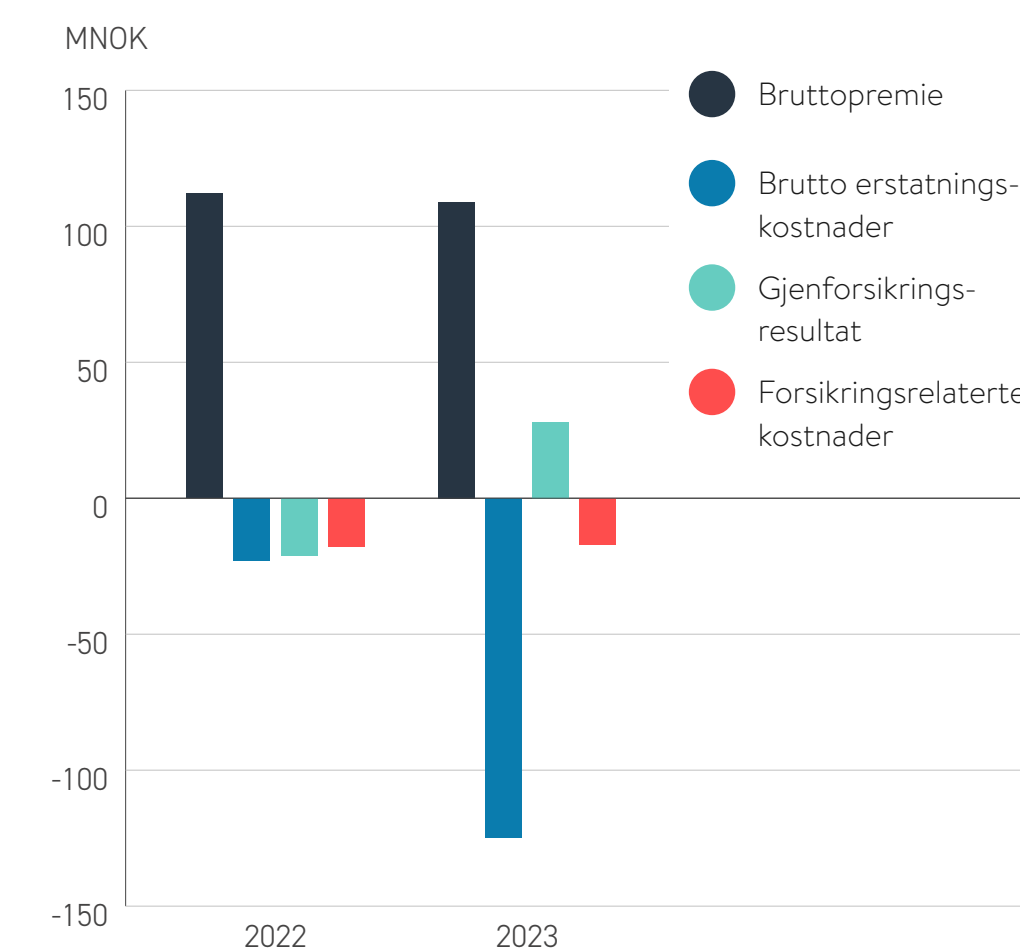
FINANSINTEKTER, AVKASTNING OG FORVALTNING

Selskapet hadde en finansavkastning på

RESULTAT FØR SKATT



SPESIFIKASJON AV FORSIKRINGSRESULTAT



5,7 prosent (minus 2,5 prosent) og netto finansinntekter på 30,4 millioner (minus 14,4 millioner) kroner.

Forvaltningskapitalen var per 31. desember 2023 på 599 millioner (532 millioner) kroner, hvorav brutto forsikringsforpliktelser utgjorde 124,5 millioner (68,2 millioner) kroner. Egenkapitalen utgjorde 459,8 millioner (439,6 millioner) kroner.

Formålet for investeringsporteføljen er å understøtte selskapets forsikringsvirksomhet.

Finansmarkedene har i 2023 vært preget av høy, men fallende inflasjon og geopolitisk usikkerhet. Sentralbankenes økning av styringsrenter har skapt usikkerhet om den videre økonomiske utvikling i finansmarkedene. I sum har det vært god avkastning for likvide aksjer og obligasjoner, og negativ avkastning for eiendom.

For året under ett steg de internasjonale aksjemarkedene målt ved indeksen MSCI World med 21 prosent (valutasikret til norske kroner). Norges Banks foliorente ble økt fra 2,75 til 4,5 prosent, 10 års statsrente steg fra 3,1 til 3,3 prosent og 3 års statsrente steg fra 3,1 til 3,4 prosent.

OFs sterke soliditet og god risikostyring gjør at OF kan ha betydelig allokering til aksjer og eiendom, som øker forventet langsiktig avkastning.

KAPITALSTYRING

Ansvarlig kapital

Selskapets egenkapital, eksklusive avsetninger til naturskadefond og garantiordningen, var 411,7 millioner kroner per 31. desember 2023.

Soliditet

OF er et solid selskap. Kapitaldekningen var på 313 (346) prosent 31. desember 2023. Lovens minimumskrav er 100 prosent.

Solvenskapitalkravet er utformet slik at det skal dekke et tap som, gitt den risiko vi tar, statistisk sett bare skal inntreffe i ett av 200 år. Kravet er summen av de beregnede tapene selskapet må bære etter svært ugunstige bevegelser i markedsverdien på finansielle eiendeler, i fremtidige erstatningsutbetalinger, tap på fordringer, flytting og tap knyttet til driften. Kapitalkravet beregnes etter standardmodellen.

Kapitalkravet var 142 millioner (121 millioner) kroner for selskapet ved utgangen av 2023.

Solvenskapitalen er forskjellen mellom markedsverdi av eiendeler og gjeld. Gjelden er i hovedsak forsikringsforpliktelser. Solvenskapitalen var 445 millioner (425 millioner) kroner 31. desember 2023.

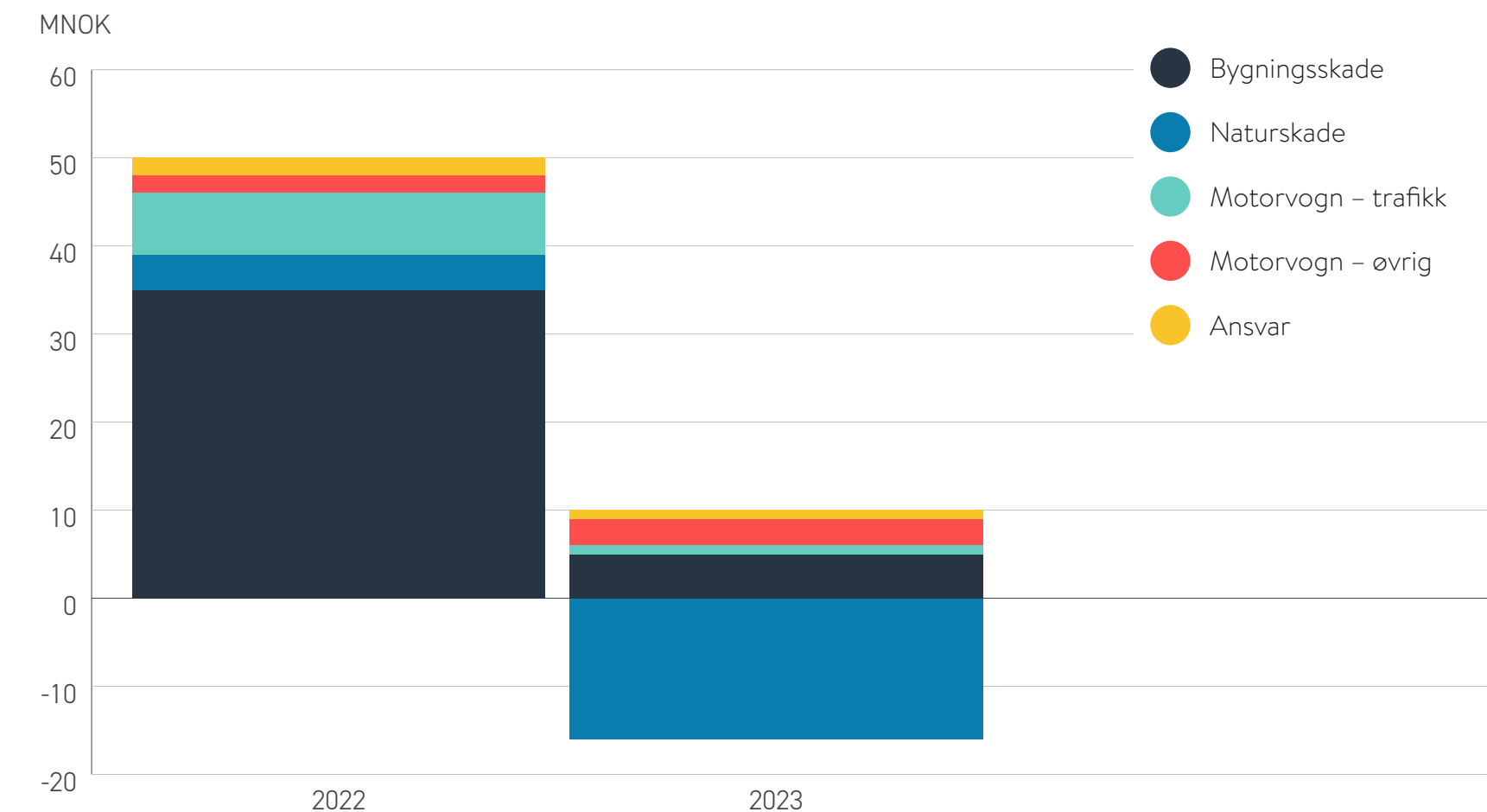
RISIKOSTYRINGSSYSTEMET

Styret fastsetter prinsipper og rammer for risikostyringen. Rammene er knyttet til kapitaldekningen, og hvilke tiltak som skal iverksettes hvis den blir lavere enn definerte nivåer. Videre fastsetter styret rammer for forsikringsrisiko gjennom retningslinjer for forsikringsrisiko og rammer for markedsrisikoen gjennom investeringsstrategien. Viktige parametere for markedsrisiko er målsatt forventet volatilitet, maksimalgrenser for allokering til aktivklasser som aksjer og eiendom, rammer for kredittkvalitet og rammer for valutasikring. Administrerende direktør er ansvarlig for at risikostyringen til enhver tid er i henhold til rammer fastsatt av styret.

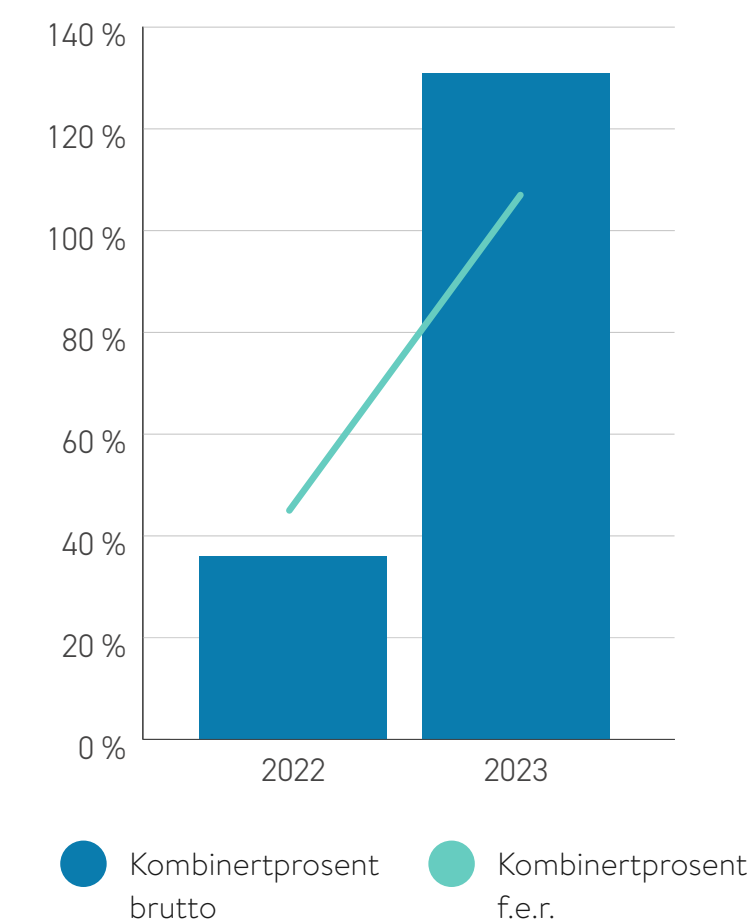
Den overordnede risikostyringen er innrettet mot at selskapet til enhver tid kan oppfylle de forsikringsmessige forpliktelsene. Styret fastsetter overordnede risikostrategier og rammer.

Dette gjennomføres og følges opp på administrativt nivå med periodisk rapportering.

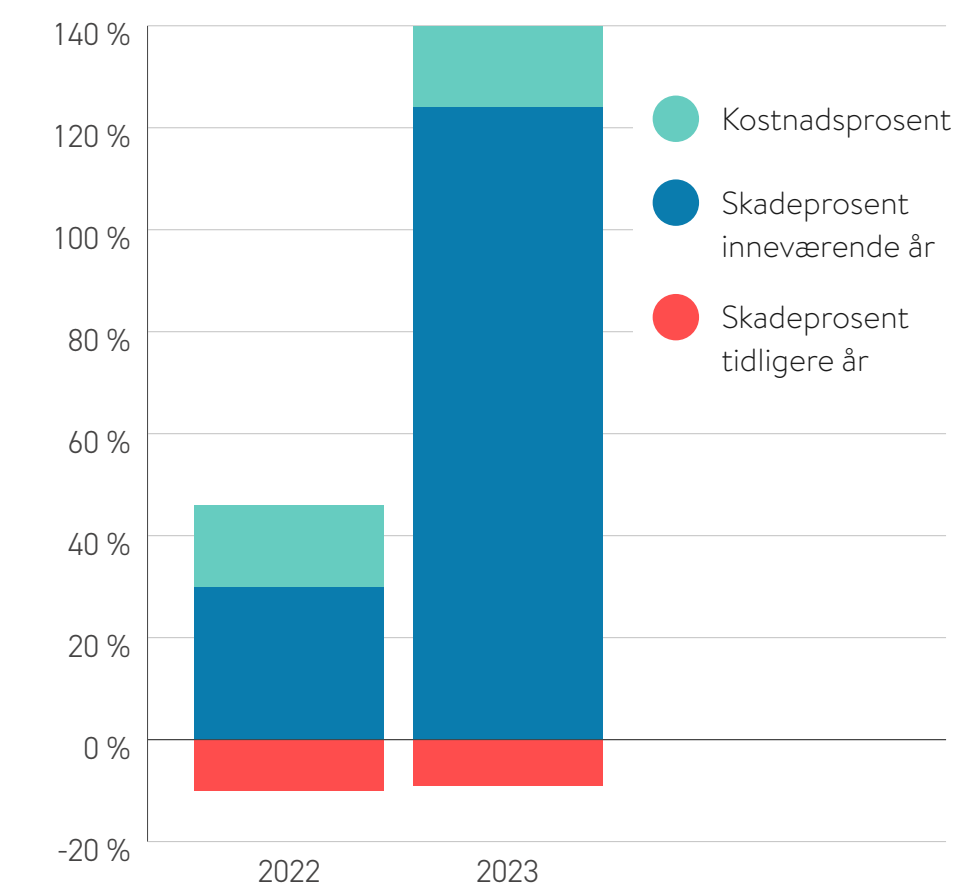
FORSIKRINGSRESULTAT PER BRANSJE



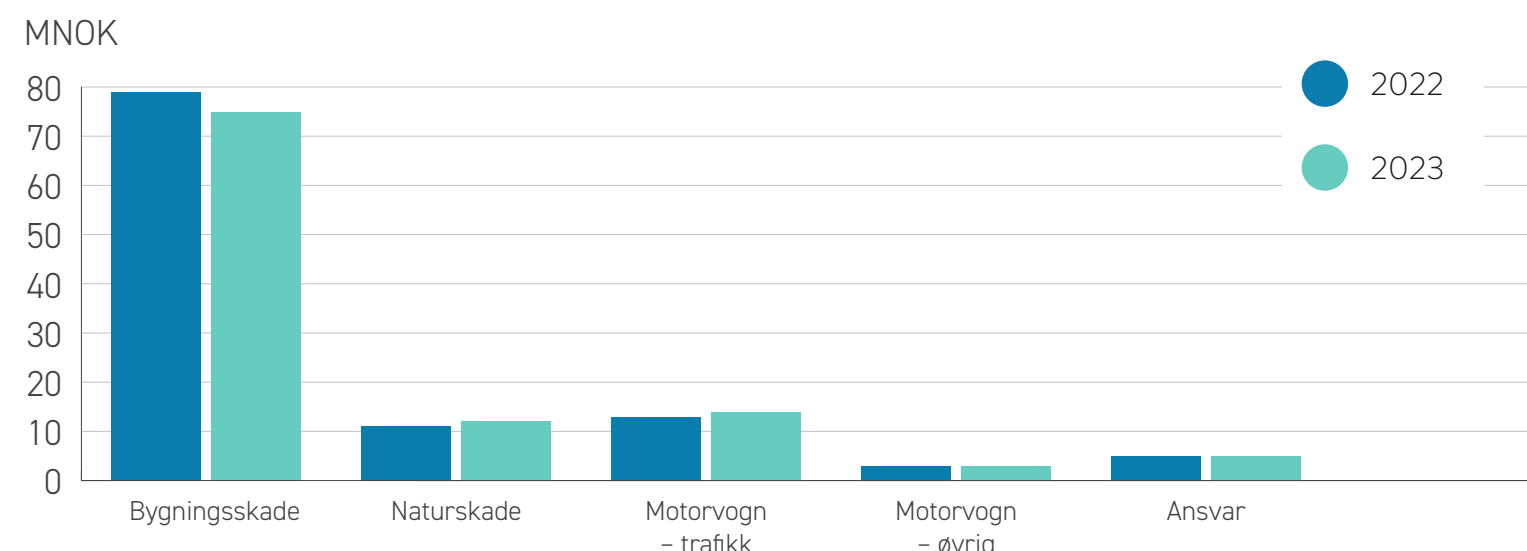
KOMBINERTPROSENT BRUTTO OG F.E.R.



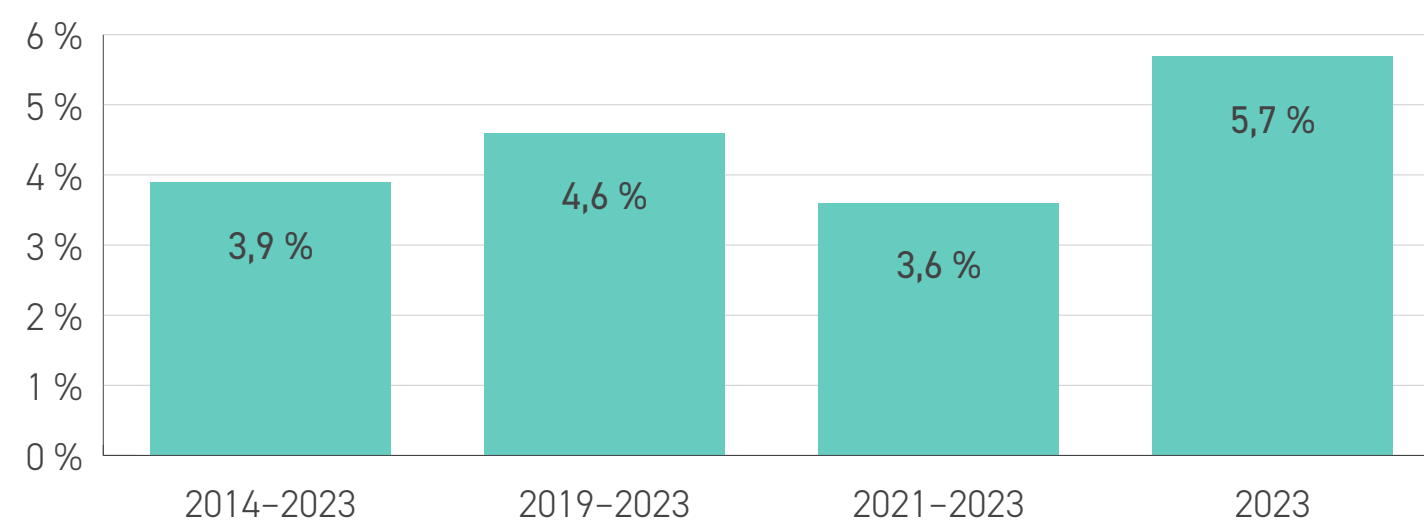
SPESIFIKASJON AV KOMBINERTPROSENT BRUTTO



BRUTTOPREMIE PER BRANSJE



GJENNOMSNIITTLIG VERDIJUSTERT AVKASTNING



AVKASTNING PER AKTIVAKLASSE

ALLOKERING OG AVKASTNING I PROSENT	AVKASTNING PER 31.12.2023	FORDELING 31.12.2023	FORDELING 31.12.2022
Pengemarked og bank – internt forvaltet	4,9	21,2	28,6
Pengemarked – eksternt forvaltet	6,5	11,8	11,4
Amortisert kost lån og obligasjoner	3,2	29,0	25,4
Eiendom og infrastruktur	-6,4	15,7	17,6
Likvide aksjer og fond	22,3	22,2	16,9
Hedgefond og annet	3,0	0,0	0,0
I alt	5,7	100,0	100,0

Eventuelle brudd på risikorammer, inkludert tiltak for å bringe forholdet i orden, rapporteres løpende.

Egenvurdering av risiko og kapitalbehov. Risikotoleranse

I henhold til finansforetaksloven skal selskapet minst årlig vurdere kapitalbehovet for å dekke selskapets risikoer. Resultatet av denne egenvurderingen danner rammen for hvilke risikoer selskapet kan påta seg.

Forsikringsrisiko utgjør den største risikoen. OFs risikosammensetning gjør at kapitalkravet ikke kan reduseres betydelig gjennom tilpasning av investeringsrisikoen. Hvis OF står i fare for å bryte solvenskapitalkravet, vil selskapet tilføres kapital fra morselskapet. I den løpende styringen av selskapets risikotoleranse skal det tas utgangspunkt i solvenskapitaldekningen.

Risikoer

Forsikringsrisikoen utgjør 54 prosent av beregnet risiko før diversifisering. Vi forsikrer eiendom, motorkjøretøy, ansvar og kriminalitet. Forsikringsrisikoen styres gjennom årlig prissetting og gjenforsikring, som benyttes for å avdekke stor-skaderisiko. I tillegg foretas en gjennomgang av erstatningsavsetningen på kvartalsbasis.

Markedsrisikoen utgjør 34 prosent av beregnet risiko før diversifisering og er knyttet til at selskapets midler investeres i finansielle instrumenter og eiendomsfond. Selskapet blir dermed eksponert for markedsrisiko som følge av endring i rentenivå, aksjemarkedet, eiendomsmarkedet, endring i kursen på utenlandsk valuta, endring av kredittmarginer, samt konsentrasjonsrisiko.

Kredittmarginrisiko er risiko for negative endringer i verdi av obligasjoner m.v. og kredittengasjementer som følge av generelle endringer i kredittmarginer. Selskapet kan redusere kredittmarginrisiko ved å investere i bedre kredittklassifisering eller redusere

kreditturasjon i renteporteføljene. Hoveddelen av selskapets renteportefølge er plassert i lavrisiko-obligasjoner.

Likviditetsrisiko kan oppstå ved endringer i selskapets løpende driftsinntekter eller utgifter, skadeerstatninger, likviditetseffekt fra rentederivater og valutasikring, og finansiering av endringer i aktivaallokering. OF har et begrenset likviditetsbehov for drift av selskapet og løpende betaling av erstatninger. Større erstatningsutbetalinger vil ikke komme til umiddelbar utbetaling, slik at det vil være tid til å planlegge likviditetsbehovet.

I investeringsstrategien er det fastsatt at pengemarked/bank skal utgjøre minimum 25 prosent av porteføljen. En vesentlig større del av porteføljen kan ved behov realiseres på kort varsel.

Operasjonell risiko er risikoen for økonomiske tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, systemer, menneskelige feil, i selskapet eller hos underleverandører.

Operasjonell risiko omfatter risiko for at foretaket kan bli rammet av misligheter, det vil si en bevisst handling, begått av en eller flere personer, interne eller eksterne, som innebærer uredelighet for å oppnå en urettmessig eller ulovlig fordel. Det gjennomføres periodisk vurdering av operasjonell risiko med kartlegging av risikoområder, og utforming av nødvendige tiltak for å redusere eller styre risikoene.

Klimarisikoen i selskapet vårt oppstår gjennom forsikring av bygninger og medlemskap i Norsk Naturskadepool og er knyttet til økte skadekostnader. Vi legger til grunn at det ikke er klimarisiko av betydning knyttet til kjøretøysforsikring.

Ansvarsrelaterte skader knyttet til blant annet kommunens vann og avløpsnett dekkes av kommunen selv. Det vises for øvrig til en egen artikkel i årsrapporten for OPF med bred gjennomgang av konsernets klimastrategi og -mål.

Årsrapport 2023

Introduksjon

Årsberetning for 2023

Regnskap og noter

Revisors beretning



Høyt over Oslo er Holmenkollen, et anlegg som er forsikret i Oslo Forsikring. | Foto: Ulrik Løvstad Engmann / Oslo Forsikring

Ytterligere informasjon om risikoer og risikostyring i selskapet er gitt i regnskapets note 2.

ANDRE FORHOLD

Aksjonærforhold

OPF eier alle aksjene i OF. Selskapet har kvartalsvise møter med administrasjonen i kommunen for gjennomgang av resultatutviklingen. I tillegg har selskapet fortløpende møteaktiviteter med kommunens ulike virksomheter i kundesammenheng. Ytterligere opplysninger om kapital og aksjonær-

forhold, samt lønn og annen godtgjørelse til styre, administrerende direktør og revisor, er gitt i notene til regnskapet.

Styrets arbeid

Styresammensetningen er i tråd med en konsernstyringsmodell der administrerende direktør i morselskapet (OPF) er styreleder i datterselskapet, og minst ett av styremedlemmene er eksternt. Styret består av tre medlemmer, en kvinne og to menn. To av styremedlemmene er eksterne.

Styremedlemmene i OF har bred erfaring og kompetanse fra bank og forsikring. Medlemmene har også bred styreefaring. Styret foretar årlig en evaluering av styrets samlede kompetanse.

Det er tegnet styreansvarsforsikring som dekker det rettslige erstatningsansvaret som styremedlemmer og ledende ansatte kan komme i. Forsikringen omfatter personlig ansvar som styremedlemmer, varamedlemmer og ansatte i OPF-konsernet inkludert alle datterselskaper kan komme i. Forsikringen

dekker i tillegg kostnader knyttet til å håndtere skadekravet og dokumentere fakta knyttet til krav som gjøres gjeldende.

ORGANISASJON OG BEMANNING

OFs egen organisasjon skal ha fokus på kunde- betjening og rådgivning innen risikostyring, risiko- avlastning, skadeforebyggende arbeid og skadebehandling. Ved utgangen av 2023 hadde OF seks fast ansatte. Ellers er selskapets forvaltning og drift basert på utkontraktering av administrerende direktør, kontrollfunksjoner, administrasjon, regnskapsføring og kapitalforvaltning til morselskapet OPF. I tillegg kjøpes skadeoppgjør fra eksterne leverandører.

Hanne Myre er administrerende direktør. Selskapets ledelse har erfaring på alle relevante områder. Ledere i selskapet har bakgrunn fra finanssektoren generelt og andre forsikringselskap.

Selskapet jobber for å hindre diskriminering på grunn av kjønn, etnisitet, seksuell legning og søker å hindre all form for diskriminering eller trakassering. Vi er ikke kjent med at det forekommer diskriminering eller trakassering.

Det har ikke vært skader eller ulykker blant selskapets ansatte i forbindelse med utføring av arbeidsoppgaver.

Selskapet gjennomfører medarbeiderundersøkelse om arbeidsmiljø og arbeidsforhold annethvert år, og selskapet gjennomførte i januar 2024 en ny undersøkelse. I likhet med tidligere undersøkelser er resultatene svært gode. Sykefraværet var 2,9 prosent i 2023. Dette er på nivå med de foregående årene.

Ytre miljø

Det er styrets oppfatning at selskapets virksomhet ikke forurenser det ytre miljø, utover den klimapåvirkning som følger av virksomheten. Det

er ingen kjente forhold ved virksomheten, herunder dens innsatsfaktorer eller tjenester, som direkte eller indirekte kan medføre en betydelig påvirkning av det ytre miljø.

AKTSOMHETSVURDERINGER

OF har forberedt seg på etterlevelse av åpenhetsloven ved å kartlegge og vurdere faktiske og potensielle negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold som er knyttet til virksomheten. Den største potensielle risikoen er knyttet til leverandørkjeder ved utkontraktering og innkjøp av teknisk utstyr. Det er iverksatt tiltak for å redusere risikoen for at virksomheten skal bidra til brudd på grunnleggende menneskerettigheter og tiltak for å bidra til anstendige arbeidsforhold. Fullstendig redegjørelse for dette arbeidet er gjort tilgjengelig på opf.no, konsernets hjemmesider.

FREMTIDSUTSIKTER

Konsernets personrisikoportefølje bestående av gruppeliv-, yrkesskade- og ulykkesforsikring er overført fra OPF til OF med virkning fra 1. januar 2024. Dermed samles alle ettårige forsikringsprodukter i OF, og premievolumet i

OF vil nesten dobles. Endringen forventes å gi fordeler og over tid bidra til kostnads-effektivitet og legge bedre til rette for å sikre etterlevelse av separasjonsprinsippet som gjelder for finansforetak.

Totalt brutto premievolum i 2024 forventes å bli 214 millioner, en oppgang på 105 millioner kroner fra 2023. Selskapets soliditet og gjenforsikringsprogram er innrettet for å begrense resultateffekter av eventuelle storskader.

Det er styrets oppfatning at selskapets tjenester og produkter innen risikostyring, skadeforebyggende tiltak og risikoavlastning blir stadig viktigere og bidrar til å redusere kundenes risiko og skadekostnader.

OF har i sine mål og handlingsplaner for 2024 lagt opp til en videreføring av et høyt aktivitetsnivå innen risikostyring og skadeforebyggende arbeid. Vi forventer at de skadeforebyggende aktiviteter som er planlagt gjennomført i 2024 vil bidra til et fortsatt lavt nivå på våre kunders risiko og skadekostnader. Det skadeforebyggende arbeidet for å kartlegge og begrense klima og miljørelaterte

skader vil bli ytterligere forsterket. Det har så langt ikke blitt påvist skader av klimarelaterte årsaker som har gjort det nødvendig å iverksette skadeforebyggende tiltak.

OFs andel av de samlede skadekostnadene som utliknes av Norsk Naturskadepool, utgjør selskapets totale naturskadekostnader. Oslo kommunes eiendommer er generelt lite utsatt for naturskade, og det har heller ikke vært rapportert noen skader i vår historie som dekkes av Naturskadepoolen.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det er ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning for regnskapet.

DISPONERING AV SELSKAPETS RESULTAT

Selskapets resultat etter skatt var 20,2 millioner kroner. 15,5 millioner kroner overføres fra naturskadekapital. 68 000 kroner avsettes til garantiordningen. De resterende 35,6 millioner kroner overføres til annen egenkapital.

Styret i Oslo Forsikring AS,
Oslo, 5. mars 2024

Lars Haram
styrets leder

Kirsten Røra
styremedlem

Ivar Martinsen
styremedlem

Hanne Myre
administrerende direktør

Dette dokumentet er signert elektronisk.

Styret i Oslo Forsikring



LARS
HARAM
styrets leder



KIRSTEN
RØRA
styremedlem



IVAR
MARTINSEN
styremedlem

Foto: Morten Brakestad

Årsrapport 2023

Introduksjon

Årsberetning for 2023

Regnskap og noter

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling av endringer i egenkapital

Kontantstrømoppstilling

Noter

Revisors beretning

Regnskap og noter



Resultatregnskap

Tusen kroner	NOTE	2023	2022
TEKNISK REGNSKAP			
Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier	13	109 123	111 617
- Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	13	-25 612	-21 496
Sum premieinntekter for egen regning		83 511	90 121
Andre forsikringsrelaterte inntekter		25	17
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	13	-125 347	-23 087
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	13	53 233	0
Sum erstatningskostnader for egen regning		-72 115	-23 087
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	13, 14	-17 204	-17 637
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-17 204	-17 637
Resultat av teknisk regnskap		-5 783	49 414

Tusen kroner	NOTE	2023	2022
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	5,8	18 298	11 734
Verdiendringer på investeringer	6,8	13 267	-24 619
Realisert gevinst og tap på investeringer	7,8	-427	-810
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-786	-750
Sum netto inntekter fra investeringer		30 352	-14 444
Andre inntekter	18	697	5 178
Andre kostnader	14	-2 062	-4 139
Resultat av ikke-teknisk regnskap		28 988	-13 405
Resultat før skattekostnad		23 205	36 009
Skattekostnad	21	-3 000	-14 824
Resultat før andre inntekter og kostnader		20 204	21 185
Totalresultat		20 204	21 185
DISPONERINGER			
Overført til/fra garantiordningen		-68	-8
Overført til/fra naturskadekapital		15 452	-4 001
Overført til annen opptjent egenkapital		-35 588	-17 177
Sum disponeringer		-20 204	-21 185

Balanse 31. desember

Tusen kroner	NOTE	2023	2022
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	19	730	821
Sum immaterielle eiendeler		730	821
Investeringer			
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Rentebærende verdipapirer	4, 9	159 923	139 507
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	3,4,10	198 926	176 058
Rentebærende verdipapirer	3,4,11	166 506	190 005
Andre finansielle eiendeler	4,12	7 651	15 516
Sum investeringer		533 007	521 086
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	13	53 233	0
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse		53 233	0
Fordringer			
Andre fordringer		1 880	2 093
Sum fordringer		1 880	2 093
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr		10	20
Kasse, bank	4,12	10 384	7 814
Sum andre eiendeler		10 394	7 834
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		224	132
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		224	132
Sum eiendeler		599 468	531 966

Balanse 31. desember

Tusen kroner	NOTE	2023	2022
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital			
Aksjekapital		70 000	70 000
Sum innskutt egenkapital		70 000	70 000
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadekapital		47 348	62 800
Avsetning til garantiordningen		798	730
Annen opptjent egenkapital		341 688	306 099
Sum opptjent egenkapital		389 833	369 629
Sum egenkapital		459 833	439 629
Brutto forsikringsforpliktelser			
Brutto erstatningsavsetning	13	124 538	68 238
Sum brutto forsikringsforpliktelser		124 538	68 238
Avsetninger for forpliktelser			
Forpliktelser ved periodeskatt	21	3 223	16 038
Forpliktelser ved utsatt skatt	21	2 397	2 445
Sum avsetninger for forpliktelser		5 620	18 482
Forpliktelser			
Andre forpliktelser	20	8 278	4 567
Sum forpliktelser		8 278	4 567
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	20	1 198	1 050
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		1 198	1 050
Sum egenkapital og forpliktelser		599 468	531 966

Styret i Oslo Forsikring AS
Oslo, 5. mars 2024

Lars Haram
styrets leder

Kirsten Røra
styremedlem

Ivar Martinsen
styremedlem

Hanne Myre
administrerende direktør

Dette dokumentet er signert elektronisk.

Oppstilling av endringer i egenkapital

<i>Tusen kroner</i>	Aksjekapital	Naturskadepital	Garantiordning	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital per 31.12.2022	70 000	62 800	730	306 099	439 629
Årets disponeringer		-15 452	68	35 588	20 204
Egenkapital per 31.12.2023	70 000	47 348	798	341 688	459 833

<i>Tusen kroner</i>	Aksjekapital	Naturskadepital	Garantiordning	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital per 31.12.2021	70 000	58 799	722	288 923	418 443
Årets disponeringer		4 001	8	17 177	21 185
Egenkapital per 31.12.2022	70 000	62 800	730	306 099	439 629

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

Kontantstrømpstilling

<i>Tusen kroner</i>	31.12.2023	31.12.2022
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Innbetalte premier brutto forsikring	109 123	111 617
Betalte gjenforsikringspremier	-25 612	-21 496
Betalte erstatninger	-69 047	-35 492
Andre innbetalinger	168	5 122
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-8 628	-18 085
Utbetalinger til ansatte, pensjoner, arbeidsgiveravgift m.v.	-7 337	-6 438
Utbetalinger av renter	88	0
Innbetalinger av renter	14 826	9 061
Utbetalinger av skatter og avgifter	-15 863	-10 329
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av aksjer og andeler	-8 003	1 496
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av rentebærende papirer	12 855	-32 987
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2 570	2 469
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	2 570	2 469
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	2 570	2 469
Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	7 814	5 345
Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodens slutt	10 384	7 814

Årsrapport 2023

Introduksjon

Årsberetning for 2023

Regnskap og noter

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling av endringer i egenkapital

Kontantstrømoppstilling

→ Noter

Revisors beretning

Note 1. Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Oslo Forsikring AS er et skadeforsikringselskap som per 31.12.2023 er eid 100 prosent av Oslo Pensjonsforsikring AS. Selskapet har konsesjon til å drive forsikringsvirksomhet i alle skadeforsikringsbransjer, samt gruppeliv. Oslo Forsikring AS tilbyr tjenester og produkter til Oslo kommune og aksjeselskaper eid av kommunen.

Oslo Forsikring AS ble etablert i 1996, og har en aksjekapital på NOK 70 000 000.

Selskapet driver sin virksomhet i Norge.

VIKTIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

Selskapets regnskap er utarbeidet i overensstemmelse med Lov om Årsregnskap mv. av 17. juli 1998 nr. 56 (regnskapsloven), forskrift om årsregnskap m.m. for skadeforsikringselskaper av 18. desember 2015 nr. 1775, samt god regnskapsskikk.

Oslo Forsikring AS er ikke en del av et konsern underlagt den internasjonale regnskapsstandarden IFRS. Selskapets regnskap er derfor bare delvis tilpasset til IFRS-standarden, og forenklingen ligger i notene.

Regnskapet presenteres i tusen norske kroner uten desimal med mindre annet er angitt.

Nye regnskapsstandarder som ikke er trådt i kraft

Det er ingen standarder eller fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å gi en vesentlig påvirkning på selskapets regnskap.

Nye og endrede standarder som er tatt i bruk i 2023

IFRS 9 Finansielle instrumenter
Fra 1.1.2023 erstatter IFRS 9 Finansielle instrumenter, IAS 39. IFRS 9 introduserer nye målemodeller og en forventet kredittapsmodell (ECL) som vil gjelde for finansielle eiendeler målt til amortisert kost og til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. Under IFRS 9 klassifiseres finansielle eiendeler i tre målekategorier: virkelig verdi over resultatet, virkelig verdi over andre inntekter og kostnader og amortisert kost. For finansielle eiendeler skilles det mellom gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter. Klassifiseringen av gjeldsinstrumenter bestemmes av de kontraktsmessige betingelsene som regulerer de finansielle eiendelene og forretningsmodellen som benyttes i forvaltningen av porteføljen som eiendelene inngår i.

Selskapets gjeldsinstrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som utelukkende er betalinger av renter og hovedstol på spesifiserte datoer og som holdes i en

forretningsmodell hvis formål er å motta kontraktsfestede kontantstrømmer, måles til amortisert kost. Selskapets gjeldsinstrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som utelukkende er betalinger av renter og hovedstol på spesifiserte datoer og som holdes i en forretningsmodell hvis formål er å både motta kontraktsfestede kontantstrømmer og selge, måles til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. Selskapet har ingen slike instrumenter. Øvrige gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter måles til virkelig verdi over resultatet.

I note 24 er de opprinnelige målekategoriene i henhold til IAS 39 og de nye målekategoriene etter IFRS 9 for selskapets finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser vist per 1. januar 2023. Overgangen til IFRS 9 har ingen vesentlig effekt for selskapet.

FINANSIELLE EIENDELER

Innregning

Vanlige kjøp og salg av finansielle eiendeler regnskapsføres på oppgjørstidspunktet.

Klassifikasjon

Finansielle eiendeler blir ved første gangs innregning klassifisert i en av følgende målekategorier:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi over resultatet

En finansiell eiendel måles til amortisert kost hvis begge følgende kriterier er oppfylt og den finansielle eiendelen ikke er utpekt til virkelig verdi over resultatet («virkelig verdi opsjonen»):

- den finansielle eiendelen innehas i en forretningsmodell hvis formål er å holde finansielle eiendeler for å motta kontraktsregulerte kontantstrømmer, og
- kontraktsvilkårene for den finansielle eiendelen fører på bestemte tidspunkter til kontantstrømmer som utelukkende er betaling av avdrag og renter på utestående hovedstol.

Øvrige finansielle eiendeler måles til virkelig verdi over resultatet.

Klassifikasjon av finansielle instrumenter fremkommer av note 4.

Nedskrivningsmodell

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). For selskapet gjelder den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i

IFRS 9 finansielle eiendeler som måles til amortisert kost dvs. bankinnskudd og rentebærende verdipapirer.

Obligasjoner består i all hovedsak av investment grade papirer. Selskapet beregninger tilsier at tapsavsetninger er uvesentlige.

Bankinnskudd er utelukkende mot banker med kreditt-rating og som oppfyller standardens presumpsjon om lav kreditt-risiko og selskapet har vurdert at dette sammenholdt med LGD og lav eksponering til å gi uvesentlige tapsavsetninger. Selskapet har følgelig ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

PRINSIPPER FOR INNTEKT- OG KOSTNADSFØRING

Premieinntekter

Forsikringspremie inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Forfalte bruttopremier omfatter alle beløp selskapet har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før regnskapsårets avslutning. Ved periodeslutt foretas en tidsavgrensning hvor forfalt premie som vedrører neste år blir periodisert.

Gevinster og tap tiknyttet finansielle eiendeler

Gevinst/tap på verdipapirer tas til inntekt/kostnad på realisasjonstidspunktet. Urealisert gevinst/tap på finansielle omløpsmidler føres som inntekt/kostnad knyttet til finansielle eiendeler. Gevinst/tap ved realisasjon av aksjer beregnes etter FIFO-metoden, mens gevinst/tap ved salg, innløsning og avdrag av obligasjoner og sertifikater beregnes ut fra gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Kostnader

Kostnadsføring skjer på det tidspunktet kostnaden er påløpt. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader ved årets slutt periodiseres og føres opp som gjeld i balansen.

FORSIKRINGSKONTRAKTER

I henhold til IFRS 4 må det være knyttet betydelig forsikringsrisiko til kontrakten for at den skal defineres som en forsikringskontrakt. Forsikringskontraktene selskapet tilbyr tilfredsstiller dette kravet. Nivået på de regnskapsførte forpliktelsene står i forhold til forsikringskundernes kontraktsmessige rettigheter.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

VERDSETTELSE AV FINANSIELLE EIENDELER

AKSJER OG ANDELER/ RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Aksjer, andeler, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning er ført opp med virkelig verdi i regnskapet. For finansielle eiendeler innenfor denne kategorien kan tilordningen være pliktig eller bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultatet. Inntjening og verdi vurderes og rapporteres på grunnlag av virkelig verdi.

Virkelig verdi av investeringer notert i et marked er basert på gjeldende kurser. Likvide aksjer verdsettes på basis av priser levert fra Bloomberg.

Hvis markedet for verdipapiret ikke er aktivt, notert på børs eller tilsvarende, benytter selskapet verdsettelsesteknikker basert på observerbare markedsdata for å estimere markedsverdien. Estimater baseres på markedsforhold som foreligger på balansedagen.

For aksjefond og andeler i utenlandske selskap benyttes sist oppgitte kurs. Hvis prisbildet anses som utdatert, justeres prisen etter en markedsindeks.

For rentebærende verdipapirer som ikke prises direkte i markedet benyttes tredjepartspriser, alternativt beregnes en antatt markedsverdi basert på et fastsatt kredittpåslag angitt ved en kredittkurve. Det benyttes eksterne kilder, primært Nordic Bond Pricing, som tilbyr en uavhengig prisingstjeneste for obligasjoner og leverer ukentlige oppdatering av kredittkurver. Prisene oppdateres daglig, basert på endringer i det generelle rentenivået, mens kredittkurver endres ved behov, minimum månedlig.

Endringer i netto urealisert mer- eller mindreverdi resultatføres.

VALUTA

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner etter kurser på balansedagen.

ANDRE FINANSIELLE EIENDELER

Andre finansielle eiendeler defineres som kontantekvivalenter og består av bankinnskudd i pengemarkedsporteføljen.

FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER I SKADEFORSIKRING

Erstatningsavsetningene er beregnet ved bruk av den statistiske modellen Cape Cod for alle bransjene bortsett fra bygning. Erstatningsavsetningen for bygning beregnes som

Note 1. Regnskapsprinsipper forts.

RBNS-avsetningen og 10 prosent av ett kvartals opptjent premie. For alle bransjene foretas det i tillegg en skjønnsmessig vurdering av de beregnede avsetningene.

Reassuranseavsetning, avsetning til Naturskadekapitalen og avsetning til Garantiordningen for skadeforsikring er ikke en del av forsikringsforpliktelsene, og er klassifisert som egenkapital.

Avsetning for ikke opptjent premie

Forsikringspremien forfaller til betaling forskuddsvis, og en del av premien vil derfor gjelde perioden etter regnskapsårets slutt. Denne delen av premien avsettes som ikke opptjent premie og vil være null ved utgangen av regnskapsåret hvis hovedforfall for alle kontraktene er 1. januar.

Erstatningsavsetning

Erstatningsavsetning for skadeforsikring består av forventede utbetalinger for ikke oppgjorte skader, både de som er meldt og de som er inntruffet, men ennå ikke meldt. Endring i erstatningsavsetning føres over resultatregnskapet som erstatningskostnad.

Naturskadekapitalen

Alle norske forsikringsselskaper som tegner brannforsikring er pålagt å delta i Norsk Naturskadepool. Driftsoverskuddet på denne ordningen settes av som en egen avsetning til naturskadekapital. Avsetningen kan bare benyttes til å dekke erstatninger etter naturskader.

Avsetning til Garantiordningen for skadeforsikring

Det er opprettet en garantiordning for skadeselskapene. Avsetning til garantiordningen er en garanti for at forsikrings-takerens krav blir oppfylt. Inntil fondet har nådd kravet om 1,5 prosent av summen av de tre siste års direkte brutto opptjente premie, er det avsatt 1 prosent av årets direkte opptjente premie. Det er kun ansvarsdekninger som inngår i beregningsgrunnlaget for egenforsikringsselskap.

Reassuranseavsetning

Reassuranseavsetning til dekning av kostnader som vil kunne påløpe hvis et eller flere gjenforsikringsselskap ikke dekker sin del av de samlede erstatningskostnadene er ført som andel av opptjent egenkapital.

Avsetning for ikke avløpt risiko

Avsetning for ikke avløpt risiko er avsetning til dekning av selskapets forventede erstatninger og direkte og indirekte skadebehandlingskostnader for skadetilfelle som på et bestemt tidspunkt ikke er inntruffet, men som forventes å inntreffe i perioden frem til første hovedforfall for forsikringer med ikke avløpt risiko. Avsetningen skal til enhver tid tilsvare de forventede erstatninger og kostnader ved slike

fremtidige skadetilfeller i den grad disse ikke må anses dekket av premieavsetningen.

SKATTEKOSTNAD

Skattekostnad i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25 prosent på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier og ubenyttet godtgjørelse på aksje-utbytte ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel balanseføres i den grad utnyttelse kan sannsynliggjøres.

KRITISKE REGNSKAPSPRINSIPPER OG VURDERINGER

Selskapet har brukt estimater og gjort vurderinger som kan ha effekt på eiendeler og gjeld også i neste regnskapsår. Estimater og vurderinger er basert på tidligere erfaringer og andre tilgjengelige faktorer, og blir fortløpende vurdert. Vurderingene inkluderer forventninger om fremtidige hendelser som man antar har betydning for selskapet.

Gjennom å ha plassert katastroferisikoer i gjenforsikringsmarkedet er i vesentlig grad selskapets resultatutsikkerhet redusert.

Selskapet har i tillegg bygget opp nødvendige buffer- og risikokapital for å kunne møte forventende svingninger og resultatutsikkerhet.

Note 2. Risikoer og risikostyring

Den overordnede risikostyringen i Oslo Forsikring AS (OF) er innrettet mot at selskapet til enhver tid kan oppfylle de forsikringsmessige forpliktelsene. Styret fastsetter overordnede risikostrategier og rammer, som implementeres og følges opp på administrativt nivå med periodisk rapportering. Eventuelle brudd på risikorammer, inkludert tiltak for å bringe forholdet i orden, rapporteres løpende.

Alle tall er oppgitt i hele verdier, avrundingsdifferanser kan oppstå i tabellene.

Det er etablert retningslinjer for virksomhetsstyringen som samlet sikrer at selskapet til enhver tid skal være i stand til å identifisere, vurdere, håndtere, overvåke og rapportere risiko som kan hindre oppnåelse av vedtatte mål. Det er etablert retningslinjer for følgende områder:

Retningslinjer for virksomhetsstyringen

Overordnet retningslinje for virksomhetsstyring			
Behandling av personopplysninger	Datakvalitet og validering	Etiske retningslinjer	Forsikringsrisiko
Godtgjørelse	Klagebehandling	Tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering	Utkontraktering

Utviklingen i kapitalbehov er en sentral størrelse som hensyntas i den finansielle langtidsplanleggingen. Selskapet gjennomfører årlig og ved behov egenvurdering av risiko og kapitalbehov, kalt ORSA (Own Risk and Solvency Assessment). Risikoene er i ORSA gruppert i markedsrisiko, forsikringsrisiko, motpartsrisiko, likviditetsrisiko, operasjonell risiko, forretningsmessig risiko og øvrige risikoer. Det er ikke avdekket kapitalbehov for å dekke tapspotensial knyttet til likviditetsrisiko, forretningsmessig risiko og øvrige risikoer.

Selskapets solvenskapitaldekning fremgår av egen note om solvenskapital. Selskapets kapitalkrav beregnet i henhold til Solvens II-regelverket fremgår av nedenstående tabell. Ved beregning av det samlede tapspotensialet hensyntas korrelasjonen mellom de ulike risikoklassene ved at det gjøres fradrag for diversifiseringseffektene.

Den overordnede risikostyringen i Oslo Forsikring AS er innrettet mot at selskapet til enhver tid kan oppfylle de forsikringsmessige forpliktelsene.

TAPSPOTENSIAL, millioner kroner	2023	2022
Rente	10	8
Aksjer	47	30
Eiendom	20	22
Spread	16	16
Valuta	0	0
Konsentrasjon	0	0
Diversifisering	-17	-15
Markedsrisiko	77	62
Markedsrisiko	77	62
Forsikringsrisiko	120	106
Motpartsrisiko	24	22
Operasjonell risiko	3	3
Diversifisering	-50	-42
Sum	175	151
Tapsabsorberende effekt skatt	-33	-30
Solvenskapitalkrav	142	121

MARKEDSRISIKO

OF investerer selskapets kapital i finansielle instrumenter og eiendomfond. Selskapet blir dermed eksponert for markedsrisiko som følge av endring i rentenivå, aksjemarkedet, eiendomsmarkedet, endring i kursen på utenlandsk valuta, endring av kredittspreader, samt konsentrasjonsrisiko. Styret fastsetter selskapets retningslinjer for markedsrisiko gjennom egen investeringsstrategi som nærmere definerer risikovilje og relevante risikorammer.

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for verdifall av eiendeler og økning i forpliktelser på grunn av endringer i rentenivået. OF styrer renterisikoen gjennom durasjon i renteporteføljene.

Aksjerisiko

Aksjerisiko styres gjennom fastsatte rammer for eksponering, samt gjennom diversifisering innen og mellom ulike geografiske markeder, forvaltningsstrategier og forvaltere. I OFs forvaltning kan derivater benyttes for risikoreduksjon samt for kostnads- eller tidseffektiv implementering av tilpasninger i risikoeksponeringen.

Eiendomsrisiko

Eiendomsrisiko er knyttet til verdinedskrivning på bygg på eiendommer, større tap av leieinntekter, eller større eierkostnader. Selskapet søker å redusere risikoen i porteføljen gjennom diversifisering på type eiendom, geografi, antall og løpetid på leiekontrakter og leietakere.

Valutarisiko

Valutarisiko er risiko for tap ved valutakursbevegelser. Investeringsstrategien legger opp til at selskapet normalt vil sikre 100 prosent av den samlede valutaeksponeringen til enhver tid.

Kredittrisiko/spreadrisiko

Spreadrisiko er risikoen for negative endringer i verdi av obligasjoner m.v. og kredittengasjementer som følge av generelle endringer i kredittspreader. Selskapet kan redusere spreadrisiko ved å investere i bedre kredittklassifisering eller redusere durasjon i renteporteføljene. Selskapets investeringer fordeler seg i henhold til kreditt-rating som vist i tabellen:

Kredittrisiko fordelt på motpart

	AAA	AA	A	BBB	Ikke ratet	Totalt
Utlån og fordringer – målt til amortisert kost	26 225	19 349	57 742	35 215	21 392	159 923
Rentebærende verdipapirer	16 166	40 035	31 239	11 964	67 101	166 506
Bankinnskudd	0	18 035	0	0	0	18 035
Sum						344 465

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risikoen for tap som følge av svak eller manglende diversifisering, eksempelvis høy eksponering mot enkeltutstedere, risikoklasser, bransjer, geografiske områder, eller høy konsentrasjon i verdipapirer eller sikkerheter med samme risikoegenskaper. Selskapet styrer konsentrasjonsrisiko gjennom investeringsstrategien som fastsetter maksimale rammer for allokering til de enkelte aktivaklasser og type risiko, kredittklasser, samt maksimal eksponering overfor enkeltutstedere.

FORSIKRINGSRISIKO

I utgangspunktet aksepteres risikoer fra kunder som ligger innenfor OFs målgruppe, som er begrenset av konsesjonen.

Forsikringsrisiko omfatter risiko for tap som følge av at forsikringspremien som skal dekke de framtidige erstatningsutbetalingene og erstatningsavsetningene ikke er tilstrekkelige.

Forsikringsrisikoen styres gjennom årlig prissetting og gjenforsikring. Gjenforsikring benyttes for å avdekke storskaderisiko. I tillegg foretas en gjennomgang av erstatningsavsetningen på kvartalsbasis.

ERSTATNINGSUTVIKLING

BEREGNEDE BRUTTO ERSTATNINGSKOSTNADER	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Per utgangen av skadeåret	42 673	42 504	31 919	33 259	28 585	109 321
-ett år senere	40 260	42 545	24 659	30 960	24 554	
-to år senere	36 414	44 817	23 378	30 167		
-tre år senere	37 409	39 883	21 204			
-fire år senere	36 035	36 598				
-fem år senere	35 973					
Beregnet beløp 31.12	35 973	36 598	21 204	30 167	24 554	109 321
Totalt utbetalt hittil	33 783	34 969	16 601	18 097	16 879	32 498
Erstatningsavsetning	2 190	1 630	4 603	12 070	7 674	76 823
Sum erstatningsavsetning 2017 og tidligere årganger						132
Sum erstatningsavsetning 2018-2023						104 990
Sum erstatningsavsetning						105 122
<i>Fordelingen er eksklusiv Naturskadepapital, Trafikkforsikringsforeningen, inngående gjenforsikring og administrasjonskostnader.</i>						
Endringer fra 2022						
Totalt utbetalt hittil	28	4 588	-445	9 069	10 822	32 498
Erstatningsavsetning	-90	-7 872	-1 729	-9 862	-14 853	76 823
Sum erstatning	-62	-3 284	-2 174	-793	-4 031	109 321

Note 2. Risikoer og risikostyring forts.

I tabellen under vises resultateffekten ved 1 prosent endring i premienivå, skadeutbetalinger, erstatningsavsetning og kostnader.

FØLSOMHETSBEREGNING SKADEFORSIKRING	2023	2022
1 prosent endring i premienivå	1 091	1 116
1 prosent endring i skadeutbetalinger	1 253	231
1 prosent endring i erstatningsavsetning	1 245	682
1 prosent endring i kostnader	172	176

MOTPARTSRISIKO

Motpartsrisiko defineres som risiko for tap som følge av at motparter i derivatposisjoner, inngåtte gjenforsikringsavtaler og øvrige fordringer (herunder bankinnskudd uten avtalt bindingstid, ubetalt leie) ikke kan møte sine forpliktelser. OFs motpartseksponering er således primært knyttet til usikrede bankinnskudd og inngåtte gjenforsikringsavtaler. Motpartsrisikoen styres blant annet ved at:

- kun godt kapitaliserte banker hvor selskapets innskudd ikke utgjør en stor andel av totale innskudd, benyttes som bankforbindelser.
- motpartsrisiko i derivathandel styres gjennom krav om bruk av ISDA og CSA-avtaler (som regulerer sikkerhetsstillelse) mot finansinstitusjonene som er motpartene.
- alle gjenforsikringsselskap som selskapet har avtaler med har en finansiell rating på A eller bedre, og det er satt krav til minimum tre gjenforsikringsselskaper per kontrakt og maksimalt 50 prosent andel av avgitt forsikringssum per gjenforsikringsselskap.
- innkreving av utestående beløp skjer kvartalsvis.

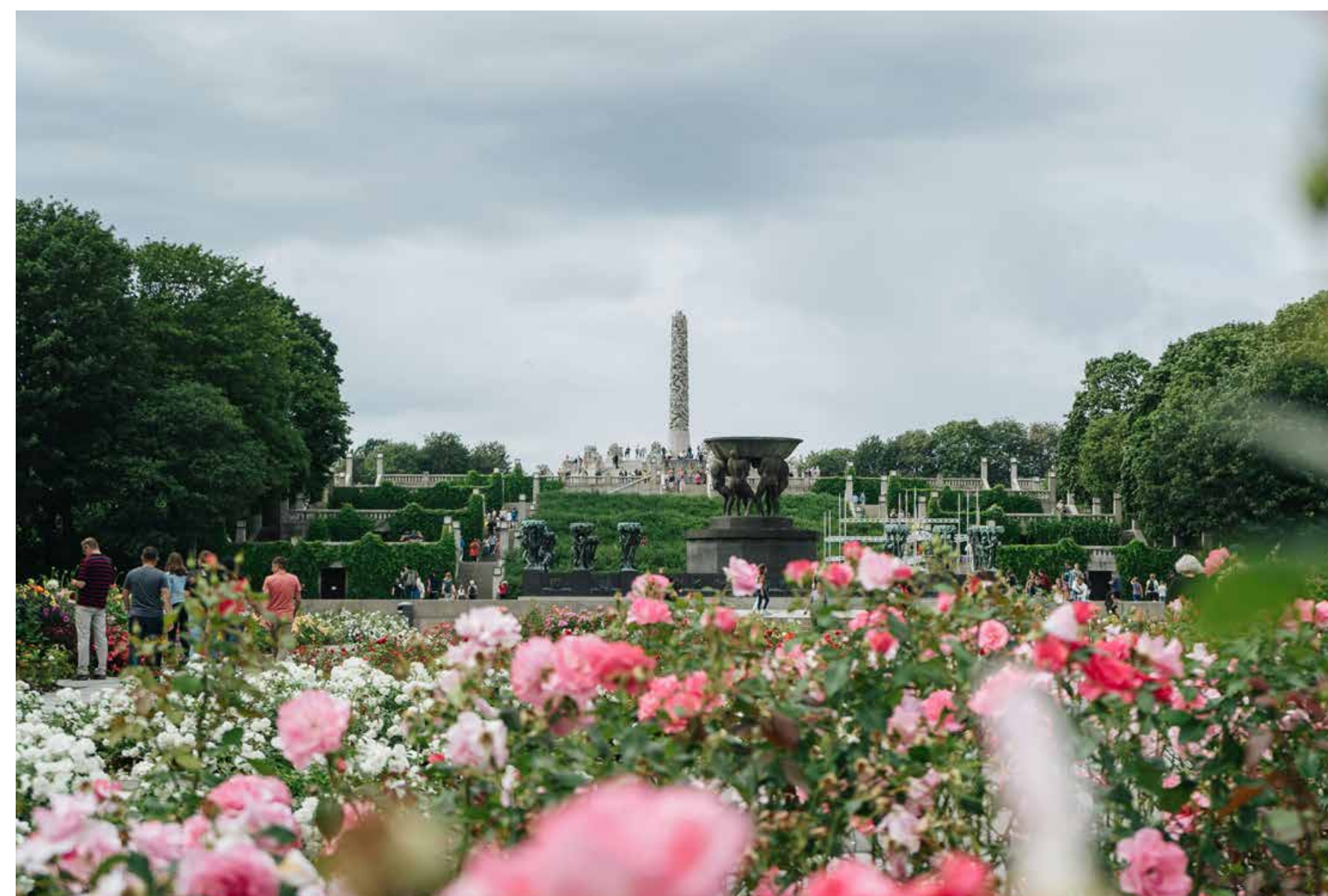


Foto: Nick Night / unsplash.com

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko kan oppstå ved endringer i selskapets løpende driftsinntekter eller -utgifter, skadeerstatninger, likviditets effekt fra rentederivater og valutasikring, og finansiering av endringer i aktivaallokering. Selskapet har et begrenset likviditetsbehov for drift av selskapet og løpende betaling av erstatninger. Større erstatningsutbetalinger vil ikke komme til umiddelbar utbetaling, og det er tid for å planlegge likviditetsbehovet. I investeringsstrategien er det fastsatt at pengemarked/bank skal utgjøre minimum 25 prosent av porteføljen. En vesentlig større del av porteføljen kan ved behov realiseres på kort varsel.

	0–3 mnd	3–12 mnd	1–5 år	over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Eiendeler						
Bankinnskudd	18 035					18 035
Utlån og fordringer på kunder	1 880					1 880
Rentebærende verdipapirer	81 206	34 214	154 459	56 551		326 429
Aksjer og andeler					198 926	198 926
Øvrige eiendelsposter med restløpetid	53 457		10	730		54 197
Sum eiendelsposter	154 578	34 214	154 470	57 280	198 926	599 468
Gjeld og egen kapital						
Øvrig gjeld med restløpetid	9 476					9 476
Forsikringstekniske avsetninger			124 538			124 538
Avsetninger for forpliktelser		3 223			2 397	5 620
Egenkapital/ minoritetsinteresser					459 833	459 833
Sum gjeld og egenkapital	9 476	3 223	124 538	0	462 230	599 468
Netto	145 102	30 991	29 931	57 280	-263 304	0

OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko er risikoen for økonomiske tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, systemer, menneskelige feil, i selskapet eller hos underleverandører. Operasjonell risiko inkluderer risiko for at foretaket kan bli rammet av misligheter, det vil si en bevisst handling, begått av en eller flere personer, enten interne eller eksterne, som innebærer uredlighet for å oppnå en urettmessig eller ulovlig fordel. Det gjennomføres periodisk vurdering av operasjonell risiko med kartlegging av risiko og utforming av nødvendige tiltak for å redusere eller styre risikoene.

FORRETNINGSMESSIG RISIKO

Forretningsmessig risiko defineres som risikoen for manglende samsvar mellom endringer i inntekter og kostnader fra andre forhold enn markedsrisiko, forsikringsrisiko, motpartsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Forretningsrisikoer inkluderer endringer i regelverk samt endringer i kundeferd som kan medføre behov for omstilling av virksomheten.

Selskapet følger aktivt utviklingen av relevant regelverk og samarbeider tett med kundene. Selskapet styrer risiko for manglende samsvar mellom inntekter og kostnader gjennom prinsippene for prising av kostnadselement i premiene for skadeforsikring.

ØVRIGE RISIKOER

I tillegg til ovenstående risikoer, omfatter selskapets risikovurderingsprosess samsvarsrisiko (compliance).

Årsrapport 2023

Introduksjon

Årsberetning for 2023

Regnskap og noter

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling av endringer i egenkapital

Kontantstrømoppstilling

→ Noter

Revisors beretning

Note 3. 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 (det vil si 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.

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Eiendomsfond			82 279	82 279
Aksjefond	116 647			116 647
Sum aksjer og andeler	116 647		82 279	198 926
	59 %		41 %	100 %
Rentebærende verdipapirer (inkludert rentefond)	62 048	104 458		166 506
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi 2023	178 695	104 458	82 279	365 432
	49 %	29 %	23 %	100 %
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi 2022	149 449	126 756	89 858	366 063
	41 %	35 %	25 %	100 %

Note 4. Klassifisering av finansielle eiendeler

Tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi	Sum
Finansielle eiendeler			
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	159 923		159 923
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi		365 432	365 432
Andre finansielle eiendeler	7 651		7 651
Bankinnskudd	10 384		10 384
Sum finansielle eiendeler 2023	177 959	365 432	543 391
Sum finansielle eiendeler 2022	162 837	366 063	528 900

Note 5. Renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler

Tusen kroner	2023	2022
Aksjer/ Aksjefond	37	57
Eiendomsfond	3 895	2 840
Sum utbytte	3 932	2 897
Renteinntekter obligasjoner	5 761	2 508
Opptjente renter obligasjoner	372	372
Renter rentebærende fond	2 834	1 404
Sum renteinntekter finansielle eiendeler til virkelig verdi	8 967	4 284
Rentebærende verdipapirer	4 531	3 994
Sum renteinntekter finansielle eiendeler til amortisert kost	4 531	3 994
Andre finansinntekter og kostnader	868	559
Sum andre finansinntekter og kostnader	868	559
Sum renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler	18 298	11 734

Note 6. Verdiendringer på investeringer

Tusen kroner	2023	2022
Aksjer/ Aksjefond Norge	14 830	-28 919
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	2 334	-1 317
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	17 164	-30 236
Eiendomsfond	-3 897	5 617
Sum verdiendring på investeringer	13 267	-24 619

Note 7. Realisert gevinst og tap på investeringer

Tusen kroner	2023	2022
Rentebærende verdipapirer	-427	-810
Sum realisert gevinst og tap på investeringer	-427	-810

Årsrapport 2023

Introduksjon

Årsberetning for 2023

Regnskap og noter

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling av endringer i egenkapital

Kontantstrømoppstilling

→ Noter

Revisors beretning

Note 8. Netto inntekt for ulike klasser av finansielle instrumenter

Tusen kroner	Renteinntekter/ inntekter fra eiendommer	Netto gevinst/ tap ved realisasjon	Netto urealisert gevinst	Sum
Netto inntekter fra aksjer og andeler	3 932	0	10 933	14 865
Netto inntekter rentebærende verdipapirer	14 366	-427	2 334	16 273
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer				-786
Netto inntekter fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 2023	18 298	-427	13 267	30 352
Netto inntekter fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 2022	11 734	-810	-24 619	-14 444

Note 9. Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost

Tusen kroner	Pålydende	Markedsverdi	Bokført verdi
Finansforetak	46 000	44 430	45 986
Kommunesektoren	15 000	14 945	14 988
Andre sektorer	97 000	92 894	96 432
Sum	158 000	152 269	157 406
Påløpte renter			2 518
Sum finansielle eiendeler som måles til amortisert kost 2023			159 923
Sum finansielle eiendeler som måles til amortisert kost 2022			139 507

Note 10. Aksjer og andeler

Tusen kroner	Organisasjonsnummer	2023	2022
Eiendomsfond			
Pareto Eiendomsfelleskap IS	992 043 415	37 588	37 904
Pareto Eiendomsfelleskap AS	992 043 415	380	383
API Eiendomsfond Norge IS	997 592 816	47 726	43 552
API Eiendomsfond Norge AS	997 592 816	482	440
Sum		86 176	82 279
Hedgefond			
Härbinger Capital Partners		563	0
Sum		563	0
Aksjefond			
KLP Aksje Global Indeks II		64 281	116 647
Sum		64 281	116 647
Sum aksjer og andeler 2023			198 926
Sum aksjer og andeler 2022			176 058

Note 11. Obligasjoner og andre verdipapirer til virkelig verdi

OBLIGASJONSBEHOLDNING (tusen kroner)	Pålydende beløp	Anskaffelses-kost	Markedsverdi og bokført verdi
Stat/ statsgarantert	0	0	0
Industri/ privat	27 000	27 054	26 867
Kommuner	30 000	30 033	30 104
Finans	47 000	46 220	46 633
Påløpte renter			854
Sum obligasjoner	104 000	103 307	104 458

BEHOLDNING RENTEFOND (tusen kroner)	Antall	Anskaffelses-kost	Markedsverdi og bokført verdi
Nordea likviditet pensjon	30 172	30 720	30 781
Nordea kreditt	30 024	31 147	31 267
Sum rentefond	60 196	61 867	62 049

Sum rentebærende verdipapirer til virkelig verdi 2023	166 506
Sum rentebærende verdipapirer til virkelig verdi 2022	190 005

Note 12. Andre finansielle eiendeler

Tusen kroner	2023	2022
Bankinnskudd	10 047	7 517
Skattetrekkkonto (bundne midler)	338	297
Sum kasse, bank	10 384	7 814
Bank (pengemarked) *)	7 651	15 516

*) Posten inngår i sum investeringer

Note 13. Forsikringstekniske forhold

Spesifikasjoner av premier og erstatninger per bransje per 31.12.2023

Tusen kroner	Bygnings-skade	Naturskade	Motorvogn – trafikk	Motorvogn – øvrig	Ansvar	Totalt
Premieinntekter						
Forfalte bruttopremier	75 352	11 597	13 766	3 412	4 996	109 123
Opptjent bruttopremie (a)	75 352	11 597	13 766	3 412	4 996	109 123
Brutto erstatninger						
Betalte erstatninger tidligere årganger	-20 691	0	-3 772	-14	-50	-24 527
Betalte erstatninger inneværende år	-27 019	-11 400	-6 057	-43	0	-44 520
Endring erstatningsavsetninger tidligere årganger	24 291	0	7 416	1 233	1 738	34 678
Endring erstatningsavsetninger inneværende år	-65 822	-14 155	-7 099	-1 075	-2 827	-90 978
Brutto erstatninger (b)	-89 240	-25 555	-9 513	100	-1 139	-125 347
Forsikringsrelaterte driftskostnader						
Administrasjonskostnader	-13 247	-172	-2 581	-860	-344	-17 204
Brutto driftskostnader (c)	-13 247	-172	-2 581	-860	-344	-17 204
Gjenforsikringsresultat						
Opptjent gjenforsikringspremie	-20 445	-2 414	-330	0	-2 423	-25 612
Betalte erstatninger	0	0	0	0	0	0
Endring erstatningsavsetning	52 348	885	0	0	0	53 233
Gjenforsikringsresultat (d)	31 903	-1 529	-330	0	-2 423	27 620
Resultat f.e.r. per bransje (a+b+c+d)	4 767	-15 660	1 343	2 652	1 090	-5 807
Andre forsikringsrelaterte inntekter						25
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader						-
Resultat av teknisk regnskap						-5 783
Erstatning f.e.r. (for egen regning)	36 893	24 670	9 513	-100	1 139	72 114
Forsikringsmessige avsetninger per bransje						
Erstatningsavsetning	76 414	19 416	14 702	2 174	11 833	124 538
Erstatningsavsetning f.e.r.	24 066	18 531	14 702	2 174	11 833	71 306
Sum forsikringsforpliktelse						124 538
Brutto skadeprosent avvikling	-4,8 %	0,0 %	-26,5 %	-35,7 %	-33,8 %	-9,3 %
Brutto skadeprosent inneværende år	123,2 %	220,4 %	95,6 %	32,8 %	56,6 %	124,2 %
Brutto skadeprosent samlet	118,4 %	220,4 %	69,1 %	-2,9 %	22,8 %	114,9 %

Erstatningsavsetningene er beregnet med utgangspunkt i Cape-Cod-modellen for motorbransjene og ansvar. For bygningsforsikring består de av RBNS og expected loss ratio for IBNR. Kontantstrømmene er ikke diskonterte.

I Solvens II benyttes risikofri rente fra EIOPA ved diskontering av kontantstrømmene. Det er ingen andre forskjeller i behandlingen.

Tabellen nedenfor viser avviklingsresultatet relatert til tidligere regnskapsperioder.

Tusen kroner	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Sum Avviklingsresultat	18 493	-1 357	21 467	20 638	8 158	-39 299	21 215	11 268	1 528	11 656	10 617

FORDELING PER BRANSJE	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Bygning	16 322	-9 170	13 124	7 631	3 863	-41 267	20 874	156	-2 548	-776	3 967
Motorvogn – trafikk	633	573	-36	2 108	-987	-1 556	-4 672	1 079	-875	8 406	3 707
Motorvogn – øvrig	390	352	-22	1 297	1 033	-763	1 382	1 384	1 350	1 478	1 232
Ansvar	1 149	6 888	8 401	9 602	4 249	4 287	3 631	8 649	3 602	2 547	1 710

Med avviklingsresultatet relatert til tidligere regnskapsperioder menes differansen mellom

- erstatningsavsetningen ved inngangen til regnskapsperioden for skadetilfeller inntruffet i tidligere regnskapsperioder, og
- erstatninger som er betalt i løpet av regnskapsperioden for skadetilfeller inntruffet i tidligere regnskapsperioder, tillagt
- erstatningsavsetningen for disse skadetilfellene ved utgangen av regnskapsperioden.

Note 14. Driftskostnader

Tusen kroner	2023	2022
Ordinære lønnskostnader	5 157	4 772
Arbeidsgiveravgift	934	790
Andre ytelser	1 395	769
Ledelse, adm./kontrollfunksjon OPF	2 311	1 680
Kostnader finans	786	750
Sum personalkostnader	10 583	8 761
Ekstern konsulent bistand	6 907	11 264
Kontordrift	2 308	2 115
Avskrivninger	530	739
Øvrige driftskostnader	822	774
Sum andre driftskostnader	10 566	14 891
SUM	21 150	23 652
Herav forsikringsrelaterte driftskostnader	17 204	17 637
Herav skadebehandlingskostnader	1 098	1 126
Herav honorar finans	786	750
Herav andre kostnader	2 062	4 139

I 2023 har forsikringsrelaterte kostnader gått ned. Nedgangen er primært knyttet til lavere bruk av eksterne konsulenter og IT-avtaler.

Note 13. Forsikringstekniske forhold forts.

Note 15. Skadebehandlingskostnader

Skadebehandlingshonorar på NOK 4 089 259, er regnskapsført som andel av erstatningskostnader. Tilsvarende kostnad i regnskapet for 2022 var NOK 3 825 257.

I tillegg, en andel av forsikringsrelaterte kostnader på NOK 1 098 118 er blitt allokert til erstatningskostnader som skadebehandlingskostnad. Ref. note 14.

Note 16. Lønn og godtgjørelser til ledende ansatte

Selskapet har per 31.12.2023 seks ansatte, tilsvarende seks årsverk.

Selskapets godtgjørelsesordninger for ansatte omfatter fast grunnlønn/årslønn, vanlige utgiftsgodtgjørelser og personalforsikringer.

Selskapet har individuell lønnsfastsettelse, og lønnsjustering skjer med virkning fra 1. april. Selskapet har ikke bonusordninger, overskuddsdelinger, opsjoner eller lignende.

Oslo Forsikring AS har en innskuddspensjonsordning med uførepensjonsdekning. Periodens innskudd og premie inklusive omkostninger utgjør NOK 592 031.

Innskuddssatsene er:

- Sparesats på 7 prosent av lønn fra 0 til 7,1 G.
- Sparesats på 22 prosent av lønn mellom 7,1 til 12 G.

Tusen kroner	Honorar	Lønn	Årets pensjonsopptjening
Ledende ansatte			
		2 191	219
Sum 2023		2 191	219
Styret			
	0		
	140		
	140		
Sum 2023	280		

Administrerende direktør i Oslo Forsikring, Hanne Myre, er også direktør for Forsikring og bedrift i morselskapet og lønnes av morselskapet. Hanne Myre er medlem av den lukkede ytelsesordningen i Oslo Pensjonsforsikring AS. Hanne Myre mottar ikke annen godtgjørelse fra konsernet enn det som gis av morselskapet.

Note 17. Godtgjørelser til revisor

Tusen kroner	2023	2022
Internrevisjon	410	844
Ordinær revisjon	609	361
Andre tjenester utenfor revisjon	64	63
Sum	1 082	1 267

Revisjonshonorar er inkludert merverdiavgift.

Note 18. Andre inntekter

Tusen kroner	2023	2022
ORRA-Brann	236	4 954
Renteinntekt bank	461	224
Sum	697	5 178

Note 19. Immaterielle eiendeler

Tusen kroner	2023	2022
Anskaffelseskost per 01.01.	4 269	4 118
Tilgang i året	203	151
Anskaffelseskost per 31.12.	4 472	4 269
Akkumulerte avskrivninger per 01.01.	-3 448	-2 822
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.	-3 742	-3 448
Netto bokført verdi per 31.12.	730	821
Årets avskrivninger	-294	-625

Immaterielle eiendeler består i all hovedsak av aktiverte IT-systemer. Ved kjøp av nytt IT-system aktiveres direkte henførbare kostnader utbetalt til systemleverandør, ekstern konsulentbistand og internt medgåtte kostnader for å få systemet installert og klart til bruk. Ved videreutvikling av IT-systemer aktiveres både eksterne og interne kostnader. Systemendringer som betraktes som vedlikehold kostnadsføres løpende. Når et IT-system er ferdigstilt, avskrives aktiverte kostnader lineært over forventet brukstid. Ved senere aktiveringer grunnet videreutvikling avskrives disse over den opprinnelig fastsatte brukstid med mindre påkostningen øker systemets totale forventede brukstid. Ved indikasjon på at balanseført verdi av et aktivert IT-system er høyere enn gjenvinnbart beløp, foretas det test for verdifall. Hvis balanseført verdi er høyere enn gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til gjenvinnbart beløp.

Årsrapport 2023

Introduksjon

Årsberetning for 2023

Regnskap og noter

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling av endringer i egenkapital

Kontantstrømoppstilling

→ Noter

Revisors beretning

Note 20. Annen kortsiktig gjeld

Tusen kroner	2023	2022
Leverandørgjeld	7 296	3 811
Annen kortsiktig gjeld	982	757
Sum forpliktelser	8 278	4 567
Påløpte kostnader	648	607
Offentlige avgifter og skattetrekk	550	443
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	1 198	1 050

Note 21. Skatter

Nedenfor er gitt en spesifisering over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag.

Tusen kroner	2023	2022
Resultat før skattekostnad	23 205	36 009
Permanente forskjeller	-10 504	23 758
Tilbakeført andel resultat norske deltakerlignede selskap	-3 895	-2 840
Andel skattemessig resultat norske deltakerlignede selskap	3 895	2 840
3 prosent skattefrie inntekter		
Endring midlertidige forskjeller	191	4 384
Årets skattegrunnlag	12 892	64 151
Selskapet har følgende midlertidige forskjeller		
Avsetning til naturskadekapital	46 642	46 642
Avsetning til garantiordningen	3 140	3 140
Erstatningsavsetning etter overgangsregel nye skatteregler	-25 604	-32 005
Driftsmidler	-19	-26
Finansielle eiendeler	-25	-2 236
Oppløst sikkerhetsavsetning 2015	35 236	44 045
Sum midlertidige forskjeller	59 370	59 561
Ikke balanseført midlertidig forskjell	-49 782	-49 782
Grunnlag utsatt skatt	9 588	9 778
Utsatt skatt	2 397	2 445
Endring utsatt skatt	-48	-1 096
Betalbar skatt	3 223	16 038
Skattekorreksjon tidligere år	-175	-118
Skattekostnad	3 000	14 824
	13 %	41 %

Note 22. Solvenskapital

Solvens II-regelverket trådte i kraft fra 1. januar 2016. I tillegg til å omfatte kapital og kapitalkrav omfatter regelverket også regler for risikostyring og intern kontroll, tilsynsmessig kontroll og overvåking samt krav til informasjonsplikt til offentligheten og rapporteringsplikt overfor tilsynsmyndighetene.

Solvens II-regelverket stiller krav til ansvarlig kapital som skal dekke solvenskapitalkravet og minstekapitalkravet. Solvenskapitalkravet og minstekapitalkravet beregnes etter standardmetoden i henhold til Solvens II-regelverket og inkluderer effekten av overgangsregler.

Solvenskapitalen fremkommer hovedsakelig som netto eiendeler i Solvens II-balansen tillagt tellende ansvarlig lån. Solvenskapitalen er derfor forskjellig fra bokført egenkapital i regnskapet. I Solvens II-balansen inngår eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi. For eiendeler som har en annen verdi i regnskapet legges derfor mer-/mindreverdiene til i Solvens II-balansen.

Solvenskapitalen inndeles i tre kapitalgrupper i henhold til Solvens II-regelverket.

Kapitalgruppe 1 teller fullt ut ved beregning av solvenskapitalkravet og minimumskapitalkravet.

Kapitalgruppe 2 kan dekke inntil 50 prosent av solvenskapitalkravet og inntil 20 prosent av minimumskapitalkravet.

Kapitalgruppe 3 kan dekke inntil 15 prosent av solvenskapitalkravet, men kan ikke benyttes til å dekke minimumskapitalkravet.

Kapitalkravet i Solvens II fremkommer som summen av endringer i solvenskapital beregnet under ulike typer stress, fratrukket diversifisering og tapsabsorberende effekt. Den største delen av kapitalkravet kommer fra markedsrisiko og forsikringsrisiko.

Solvenskapitalen og solvenskapitalkravet fremkommer av tabellene nedenfor.

SOLVENSKAPITAL (millioner kroner)	2023			2022				
	Totalt	Kapital- gruppe 1	Kapital- gruppe 2	Kapital- gruppe 3	Totalt	Kapital- gruppe 1	Kapital- gruppe 2	Kapital- gruppe 3
Aksjekapital	70	70			70	70		
Opptjent egenkapital	342	342			306	306		
Avstemmingsreserve	-16	-16			-17	-17		
Naturskadekapital	47		47		63		63	
Utsatt skattefordel	2			2	2			2
Samlet solvenskapital	445	395	47	2	425	360	63	2
Tellende solvenskapital	445	395	47	2	420	360	58	2
Tellende minimumkapital	405	395	9		367	360	7	
SOLVENSKAPITALKRAV (millioner kroner)	2023			2022				
Markedsrisiko	77				62			
Forsikringsrisiko	120				106			
Motpartsrisiko	24				22			
Operasjonell risiko	3				3			
Diversifisering	-50				-42			
Tapabsorberende effekt	-33				-30			
Samlet solvenskapitalkrav	142				121			
Minstekapitalkrav	47				36			
Solvenskapitaldekning	313 %				346 %			
Minstekapitaldekning	852 %				1 017 %			

Note 23. Transaksjoner med nærstående parter

Oslo Forsikring AS kjøper tjenester fra Oslo Pensjonsforsikring AS som eies 100 prosent av Oslo kommune. I 2023 var dette kjøp av kontorfellesskap, ledelses-/kontrollfunksjoner, administrative tjenester, IT-tjenester og kapitalforvaltning.

Alle transaksjoner mellom partene er basert på markedsmessige betingelser.

Oslo kommune er fakturert for premieinntekter og egenandel skadeforsikring.

Tusen kroner	2023	2022
OSLO PENSJONSFORSIKRING AS		
Resultatposter		
Kjøp av tjenester fra morselskapet	5 998	6 708
Balanseposter		
Fordringer	0	883
Leverandørgjeld	0	548
VIRKSOMHETER I OSLO KOMMUNE		
Resultatposter		
Premieinntekter	109 123	111 617
Erstatninger	47 820	18 076
Salg av dataprogram og rådgivningstjenester	0	4 954
Balanseposter		
Fordringer	0	820

Note 24. Finansielle instrumenter, målekategorier

Tusen kroner	OPPRINNELIG MÅLEKATEGORI UNDER IAS 39	NY MÅLEKATEGORI UNDER IFRS 9	Opprinnelig bokført verdi IAS 39	Ny bokført verdi IFRS 9
			31.12.2022	01.01.2023
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost				
Rentebærende verdipapirer	Amortisert kost	Amortisert kost	139 507	139 507
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi				
Aksjer og andeler	Virkelig verdi over resultatet (utpekt)	Virkelig verdi over resultatet (pliktig)	176 058	176 058
Rentebærende verdipapirer	Virkelig verdi over resultatet (utpekt)	Virkelig verdi over resultatet (pliktig)	190 005	190 005
Sum investeringer			505 570	505 570
Andre eiendeler				
Andre finansielle eiendeler	Amortisert kost (utlån og fordringer)	Amortisert kost	15 516	15 516
Kasse, bank	Amortisert kost (utlån og fordringer)	Amortisert kost	7 814	7 814
Sum andre eiendeler			23 330	23 330



Til generalforsamlingen i Oslo Forsikring AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Oslo Forsikring AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Oslo Forsikring AS sammenhengende i 10 år fra valget på generalforsamlingen den 26. februar 2014 for regnskapsåret 2014 med gjenvalg på generalforsamlingen den 20. april 2023.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning for årsregnskapet 2023 som har avledet nye fokusområder.

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen
---------------------------------	---

Verdsettelse av brutto erstatningsavsetning

Vi fokuserte på verdsettelsen av brutto erstatningsavsetning fordi det er et vesentlig estimat i regnskapet. Estimater innebærer at ledelsen må bruke skjønn knyttet til vurderinger av utviklingen av meldte skader som er under behandling og hvordan inntrufne skader, som ennå ikke er meldt til forsikringselskapet vil utvikle seg. Bruk av modell, forutsetninger og data er avgjørende for måling av brutto erstatningsavsetning i regnskapet.

Se note 1, 2 og 13 til regnskapet hvor ledelsen gir

Ved vår revisjon vurderte og testet vi utformingen og effektiviteten av etablerte kontroller innenfor skadebehandling og fastsettelse av brutto erstatningsavsetning.

Vi gjennomgikk og utfordret ledelsens vurdering av verdsettelsen av forsikringsforpliktelsene. Vi vurderte blant annet anvendte modeller, forutsetninger og testet et utvalg av datagrunnlaget. Vi testet også et utvalg rapporterte skadesaker for å vurdere selskapets estimat på avsetningen.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



en nærmere beskrivelse av erstatningsavsetningene.

Verdsettelse av finansielle eiendeler til virkelig verdi

Vi fokuserte på dette området fordi finansielle eiendeler til virkelig verdi utgjør en betydelig del av eiendelene i balansen, og fordi markedsverdien i enkelte tilfeller må estimeres ved hjelp av verdsettelsesmodeller som vil inneholde skjønn.

Hovedandelen av de finansielle eiendelene som regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet er basert på priser i aktive markeder eller er avledet fra observerbar markedsinformasjon. For disse eiendelene er det viktig med rutiner og prosesser som sikrer et nøyaktig grunnlag for verdsettelsen.

For finansielle eiendeler som er verdsatt basert på modeller og enkelte forutsetninger som ikke er direkte observerbare, fokuserte vi på både modellene, kildene og de forutsetningene som lå til grunn for verdsettelsen.

Se note 1, 2, 3, 4, 10, og 11 for en beskrivelse av verdsettelse av finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi over resultatet.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.



Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 5. mars 2024

PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



OSLO FORSIKRING

St. Olavs plass 5, 0165 Oslo

opf.no