

Årsrapport 2024

Oslo Forsikring



Innhold

Introduksjon

Årsberetning for 2024

Regnskap og noter

Revisors beretning

Forside: Kajakpadlere i Bjørvika. | Foto: Eirik Skarstein / unsplash.com

Denne siden: Kveldsbilde av Deichman Bjørvika som er Oslos hovedbibliotek. Seks etasjer med litteratur, lese- og studieplasser, scener, kinosal og verksteder for store og små. Bygningen er forsikret i Oslo Forsikring.
Foto: Ørn E. Borgen / NTB



Årsrapport 2024

Introduksjon

→ Nøkkeltall

Administrerende direktør

Skadeforebyggende arbeid

Årsberetning for 2024

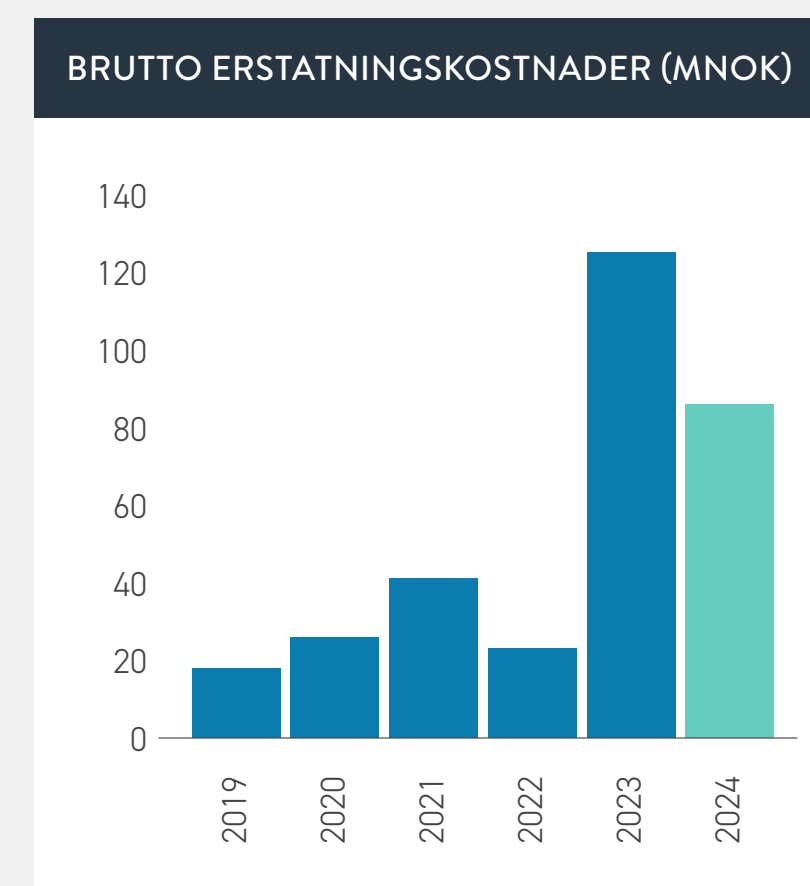
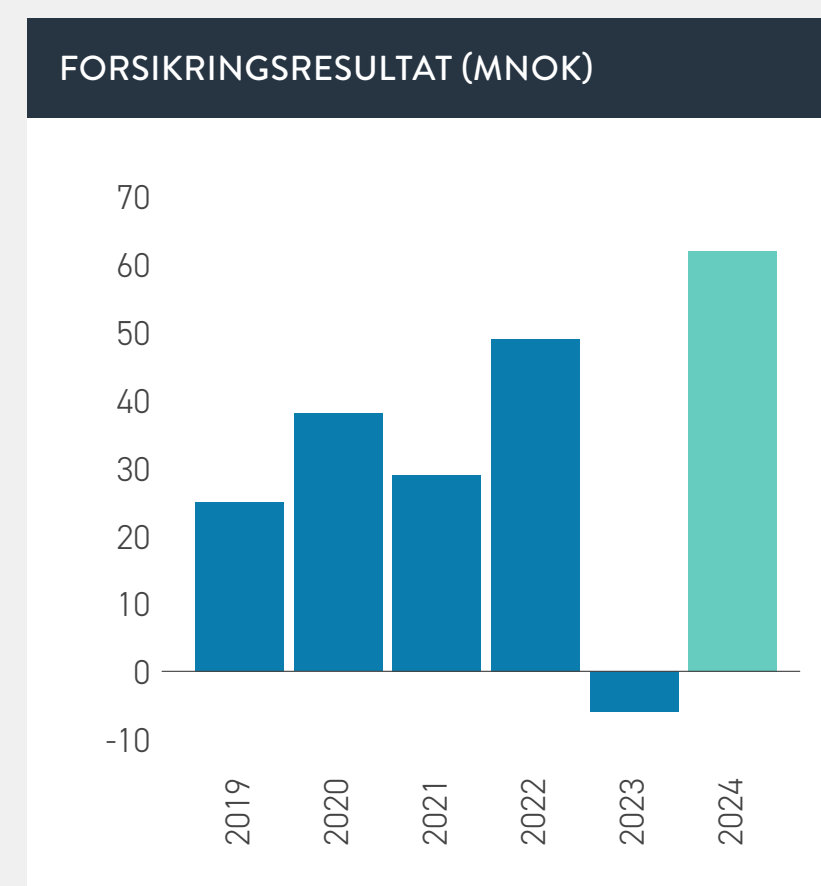
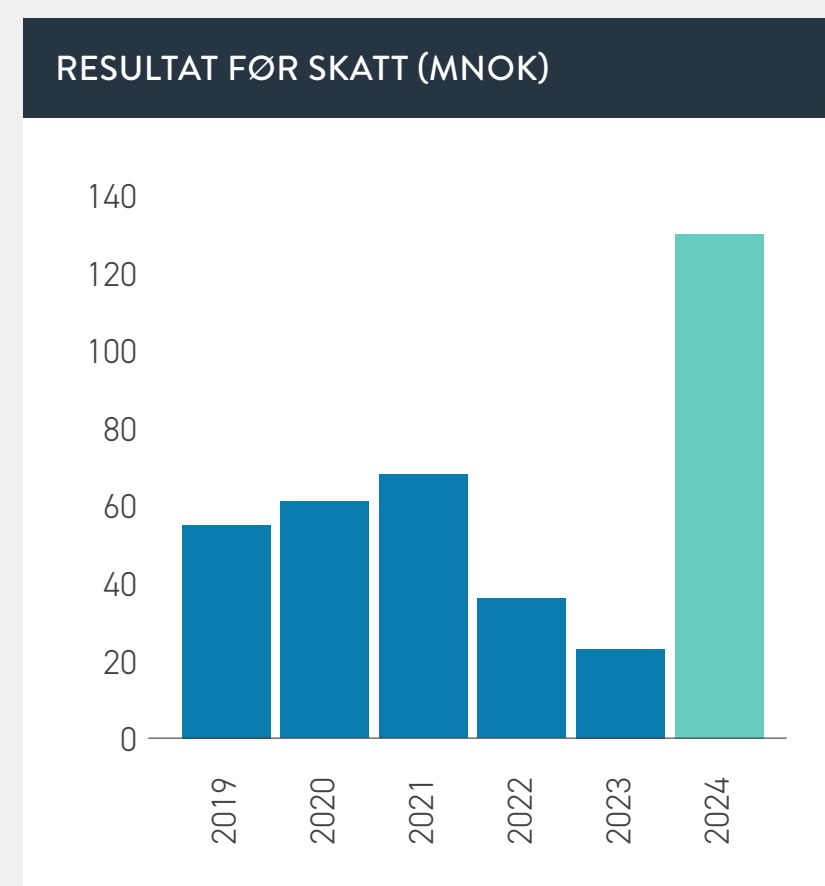
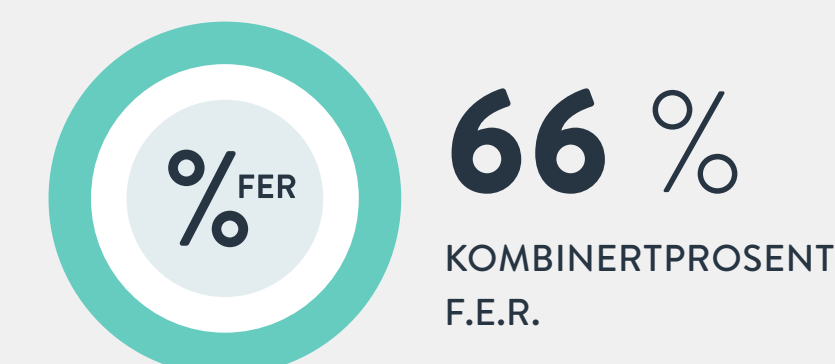
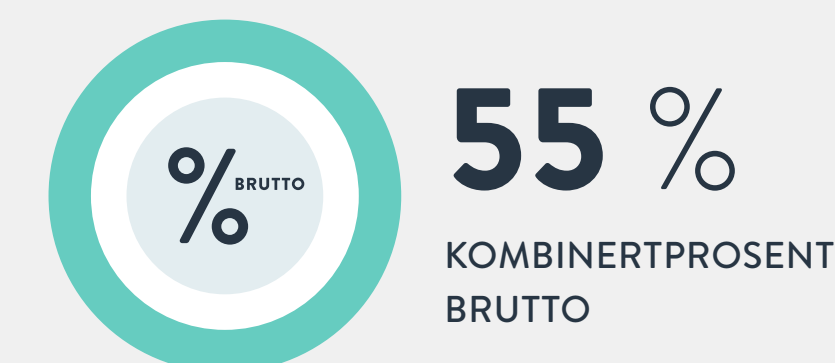
Regnskap og noter

Revisors beretning

Nøkkeltall

(regnskapstall i millioner kroner)

OSLO FORSIKRING AS	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Resultat før skatt	130	23	36	68	61	55
Forsikringsresultat	62	-6	49	29	38	25
Bruttopremier	218	109	112	106	100	100
Brutto erstatningskostnader	86	125	23	41	26	18
Kombinertprosent (brutto)	55 %	131 %	36 %	54 %	42 %	34 %
Kombinertprosent (f.e.r.)	66 %	107 %	45 %	67 %	54 %	68 %
Solvenskapitaldekning	267 %	313 %	346 %	315 %	312 %	279 %



Kraftig forbedring av fjorårets resultat

Fra 1. januar 2024 ble alle de ettårige produktene i konsernet samlet i Oslo Forsikring (OF). Dette førte til en dobling av både premievolumet og balansen. Med lave bygnings- og yrkesskadekostnader, og god avkastning i 2024, ble totalresultatet i 2024 det beste siden 2016.

Vi har økt avsetningen for framtidige skadeoppgjørskostnader innen ansvarsdekningen for motorvogn som førte til et svakt negativt resultat for produktet. Selskapet hadde ingen egne naturskader, men vi måtte ta vår andel av forsikringsbransjens samlede naturskadekostnader, som også i 2024 førte til et negativt naturskaderesultat. De øvrige bransjene har derimot positive forsikringsresultater, og kombinertprosenten for egen regning ble redusert fra 107 prosent i 2023 til 66 prosent i 2024. I tillegg til en finansavkastning på 7,7 prosent, har dette ført til et meget godt totalresultat. Personrisikoproduktene har mindre svingninger i de årlige erstatningskostnadene enn tingskadeproduktene og bidrar til å stabilisere de årlige resultatene i OF.

Resultatet i 2024 kjennetegnes ved:

- En kombinertprosent for egen regning på 66 prosent
- Høy finansavkastning på 7,7 prosent
- Styrking av soliditeten gjennom året etter overføring av personrisikoporteføljen

MODERNISERING OG DIGITALISERING

Vår bygningsdatabase ORRA (Object Register and Risk Assessment) er grunnlaget for all datainnsamling, prising av bygningsforsikring og utgangspunktet for det skadeforebyggende arbeidet. Bygningsdatabasen har gjennomgått en betydelig oppgradering og modernisering i løpet av året, og vil gi oss enda bedre muligheter til å drive målrettet skadeforebyggende arbeid og prisdifferensiering framover. Vi har ytterligere forbedret muligheten for skadeforebyggende arbeid ved å ta i bruk verktøy for å simulere klimarelaterte vannskader i områder der vi har forsikret bygninger.

I løpet av 2024 har vi i tillegg utviklet og tatt i bruk digitale skademeldingsskjemaer for melding av personskader for å gi en bedre brukeropplevelse. Med digital skademelding på plass blir arbeidsdagen mer effektiv både for kundene og for skadebehandlerne våre. I tillegg får den skadelidte bedre oppfølging på en innlogget side og kan følge utviklingen i skadesaken sin.

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 er blitt betydelig utvidet fra 2024 etter overføring av personrisikoporteføljen. I andre halvår 2024 gikk vi på anbud med skadebehandlingstjenester for tingskadeproduktene og valgte ny leverandør.

Vi ser tilbake på et år hvor vi har gjennomført to større moderniserings- og digitaliseringsprosjekt, samtidig som vi har hatt god løpende drift. Da er det gledelig at vi fikk et godt totalresultat som gir oss mulighet til fortsatt å investere ressurser i det skadeforebyggende arbeidet for å nå vårt mål om 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.»

Introduksjon

Nøkkeltall

Administrerende direktør

→ Skadeforebyggende arbeid

Årsberetning for 2024

Regnskap og noter

Revisors beretning



Oslo domkirke, tidligere Vår Frelsers kirke, er en korskirke ved Stortorvet i Oslo sentrum. Dette er en av flere kjente bygg som er forsikret i Oslo Forsikring. | Foto: stock.adobe.com

Systematisk arbeid

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 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 bygnings-tekniske besiktigelser og vurderinger av et utvalg av bygninger eid av kundene våre for å vurdere tilstanden. I dette arbeidet bruker vi blant annet dronefilm og dronefoto.

Vi har egne fagpersoner som gjennomfører besiktigelser 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.

SPRINKLERANLEGG

Vi har i dag en rekke bygninger forsikret hvor det er montert sprinkleranlegg (av eldre og nyere dato). Det er egne regler og forskriftskrav knyttet til service og vedlikehold av slike anlegg. For å følge opp at dette blir fulgt, har vi inngått et samarbeid med et firma som foretar en befaring av sprinkleranlegg der hvor dette har løst ut i forbindelse med

Årsrapport 2024

Introduksjon

Nøkkeltall

Administrerende direktør

→ Skadeforebyggende arbeid

Årsberetning for 2024

Regnskap og noter

Revisors beretning

skade. Arbeidet skal oppsummeres og vil danne grunnlag for eventuelt forbedrende tiltak som kursing eller lignende.

SKADEOMFANG

Oslo kommunes bygningsmasse utgjør rundt 4,6 millioner kvadratmeter med en samlet forsikret verdi på 213 milliarder kroner. Det totale skadeomfanget for 2024 ligger på rundt 34 millioner kroner pr. i dag.

Det er tre skader som utgjør majoriteten av det totale skadeomfanget: Ljabruveien 91, Stovner trygdeboliger og en boligblokk i Johan Scharffenbergs vei.

NATURSKADER

Vi har ikke fått meldt noen naturskader i 2024 som dekkes av selskapet. Vi tok imidlertid vår andel av forsikringsbransjens samlede naturskadekostnader.

BRANNSKADER

Antall meldte brannskader er mellom 10 og 25 hendelser pr. år. Majoriteten av brannene er enten påtente eller skyldes uforsiktig omgang med åpen ild eller varme. Vi har hatt tre større brannskader i 2024, hvor to av dem var påtent.

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.

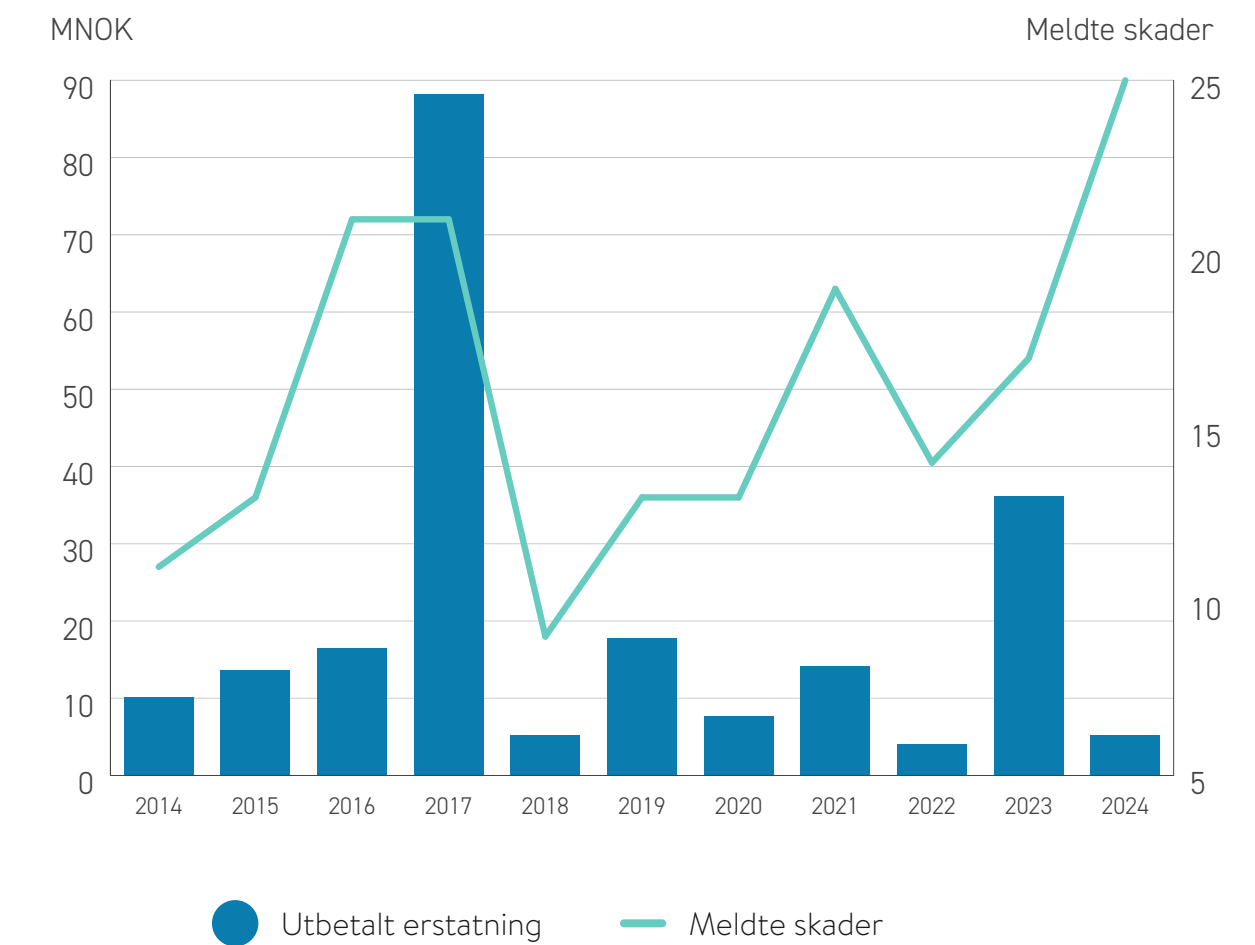
VANNSKADER

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

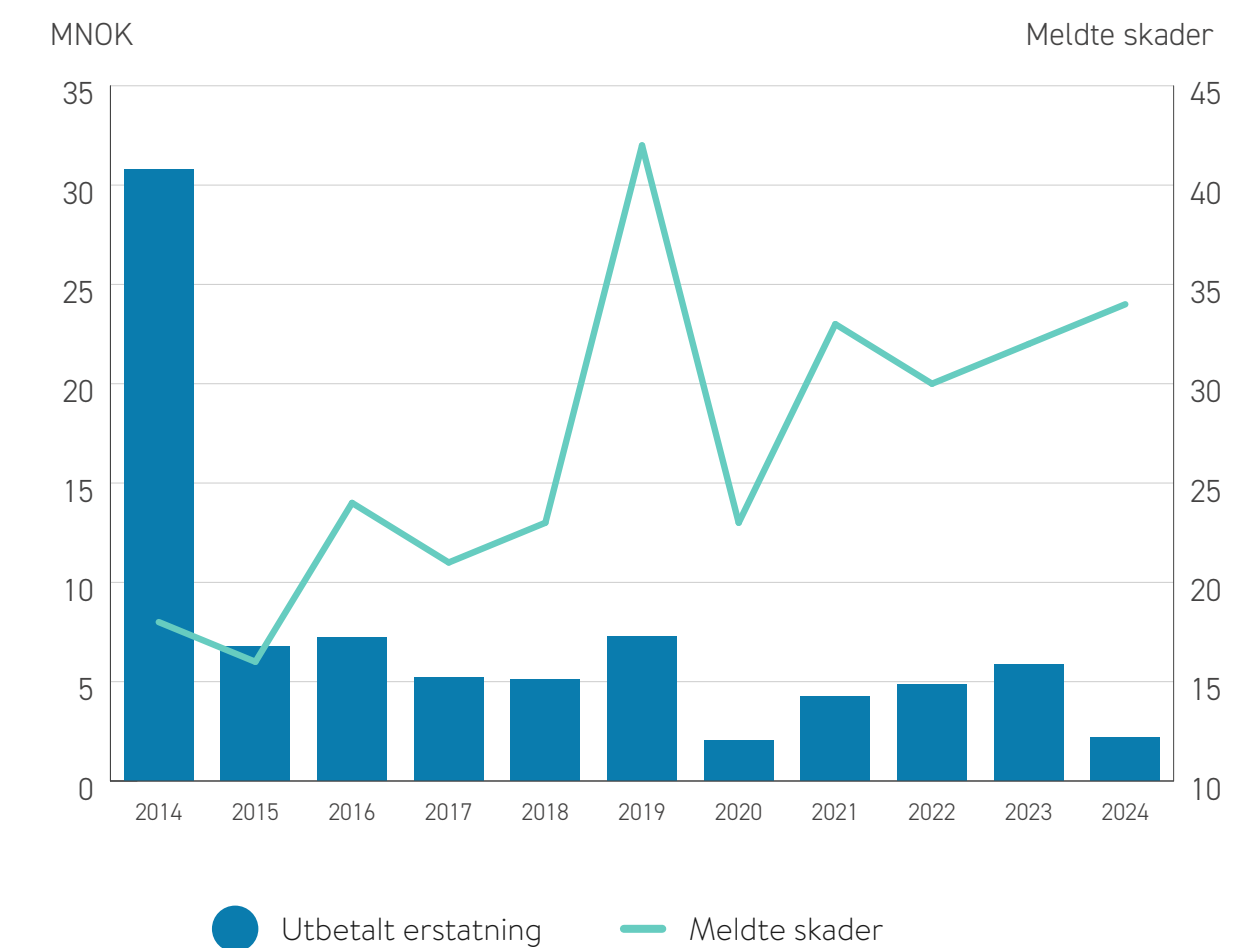


Legevakten i Oslo flyttet i november 2023 til nye lokaler i Trondheimsveien. Bygningen er forsikret i Oslo Forsikring. Foto: Ulrik Løvstad Engmann / Oslo Forsikring

BRANNSKADER, OSLO KOMMUNE 01.01.2014–31.12.2024



VANNSKADER, OSLO KOMMUNE 01.01.2014–31.12.2024



Årsrapport 2024

Introduksjon

Nøkkeltall

Administrerende direktør

→ Skadeforebyggende arbeid

Årsberetning for 2024

Regnskap og noter

Revisors beretning



OF bruker dronefilm og dronefoto som et ledd i oppfølging og forebygging av skader. Her fra demningen i Langlivann, som er et langstrakt, oppdemmet vann som danner skillet mellom Nordmarka og Krokskogen.
Foto: Ulrik Løvstad Engmann / Oslo Forsikring



OF driver et aktivt skadeforebyggende arbeid som følge av for eksempel kraftige regnskyl. Her fra en av mange regnfulle dager i sommer. | Foto: Paul Kleiven / NTB

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

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), samt skader som skyldes hærverk (avløp som blir tettet og åpne kraner). 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 fram til avslutning i 2025.

Et økende antall kraftige regnskyl de siste årene har også økt vårt fokus på skadeforebyggende arbeid ved vanninntrengning. Typiske eksempler på dette er overflatevann, vann fra grunn, snøsmelting og så videre. 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 regnskyl. Vi jobber aktivt med å kartlegge risikoen for klima- og værrelaterte skader på kommunens eiendommer.

Vi bruker dronefilm og dronefoto som et ledd i vår oppfølging og forebygging av skader.

Årsberetning for 2024

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. Videre forsikrer vi ansatte hos kundene gjennom gruppe-, yrkesskade- og ulykkesforsikring. OF er heleid av Oslo Pensjonsforsikring AS (OPF).

Konsernets personrisikoportefølje bestående av gruppe-, yrkesskade- og ulykkesforsikring ble overført fra OPF til OF med virkning fra 1. januar 2024. Endringen forventes å gi fordeler og over tid bidra til kostnadseffektivitet og legge bedre til rette for å sikre etterlevelse av separasjonsprinsippet som gjelder for finansforetak.

OF er opprettet for å gi Oslo kommune lavest mulig skade- og forsikringskostnader. Selskapet leverer derfor også tjenester innen risikostyring samt skadeforebyggende og skadebegrensende 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 egenkapital.

Etter styrets oppfatning er forutsetningen om fortsatt drift til stede, og styret bekrefter at årsregnskapet for 2024 er satt opp under denne forutsetning.

RESULTATUTVIKLING

Selskapet fikk i 2024 et resultat på 130,2 millioner (23,2 millioner) kroner før skatt. Økningen i resultatet fra 2023 skyldes økt forretningsvolum gjennom overføring av personrisikoporteføljen til OF, forbedret forsikringsresultat og økte finansinntekter. Resultat etter skatt var 107,7 millioner (20,2 millioner) kroner. Resultatet før skatt tilsvarer en egenkapitalavkastning på 25,3 prosent (5,2 prosent).

Årets skattekostnad utgjør 22,5 millioner (3 millioner) kroner. Betalbar skatt er 22,9 millioner (3,2 millioner) kroner og utsatt skatt 2,2 millioner (2,4 millioner) kroner pr. 31. desember 2024.

RESULTAT FRA FORSIKRING

Brutto premieinntekter gikk opp fra 109,1 til 218,4 millioner kroner. Overføringen av personrisikoporteføljen fra OPF til OF fra

1. januar 2024 medførte at premievolumet i OF ble doblet. Opptjent premie for egen regning ble 182,7 millioner (83,5 millioner) kroner. Brutto erstatningskostnader utgjorde 86,1 millioner (125,3 millioner) kroner, og erstatningskostnadene for egen regning utgjorde 87,6 millioner (72,1 millioner) kroner. Avviklingsresultatet på tidligere årganger var 83,3 millioner (10,2 millioner) kroner. Brutto skadeprosent ble 39 prosent (115 prosent).

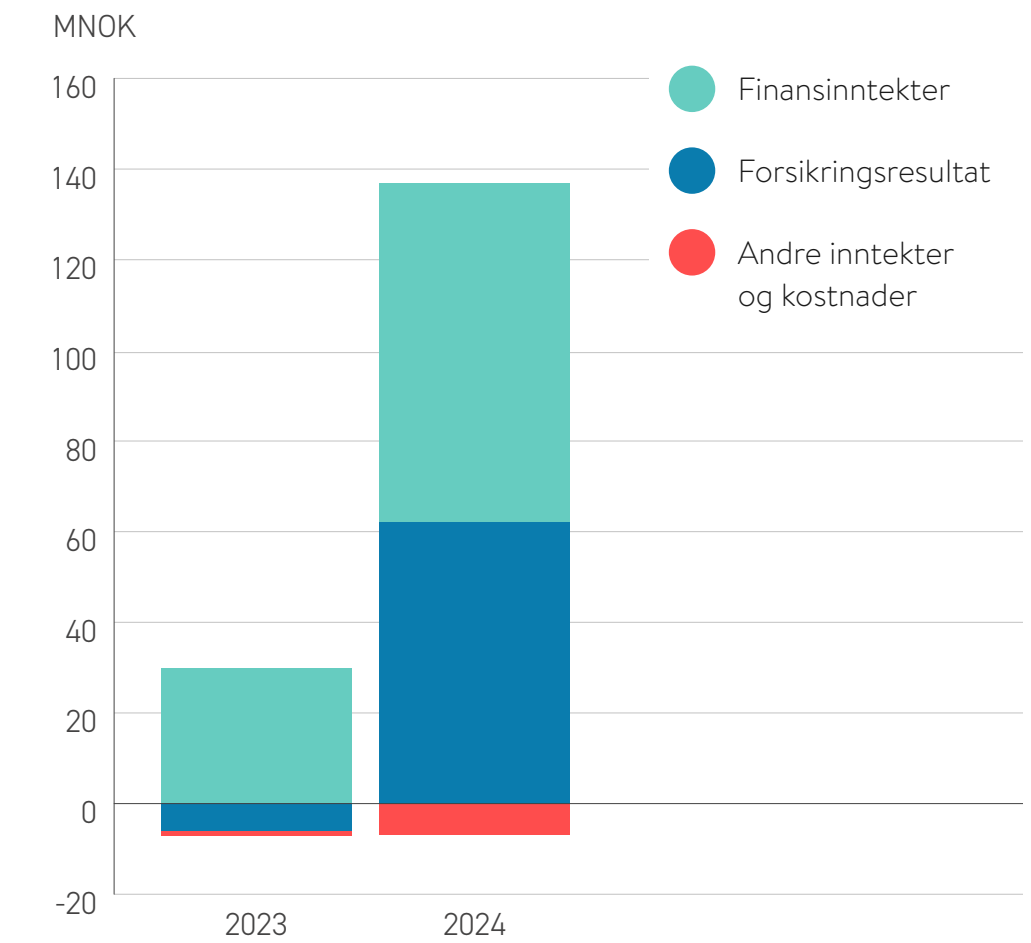
Gjenforsikringsresultatet i 2024 var -37,2 millioner (28 millioner) kroner. Det har ikke vært store skader som har belastet gjenforsikringsprogrammet i 2024. Skadeprosent for egen regning ble 48 prosent (86 prosent).

Forsikringsrelaterte driftskostnader utgjorde 32,9 millioner (17,2 millioner) kroner i 2024. Økningen i forsikringsrelaterte kostnader er primært knyttet til at personrisikoporteføljen er overført fra OPF til OF. Brutto kostnadsprosent ble 15 prosent (16 prosent).

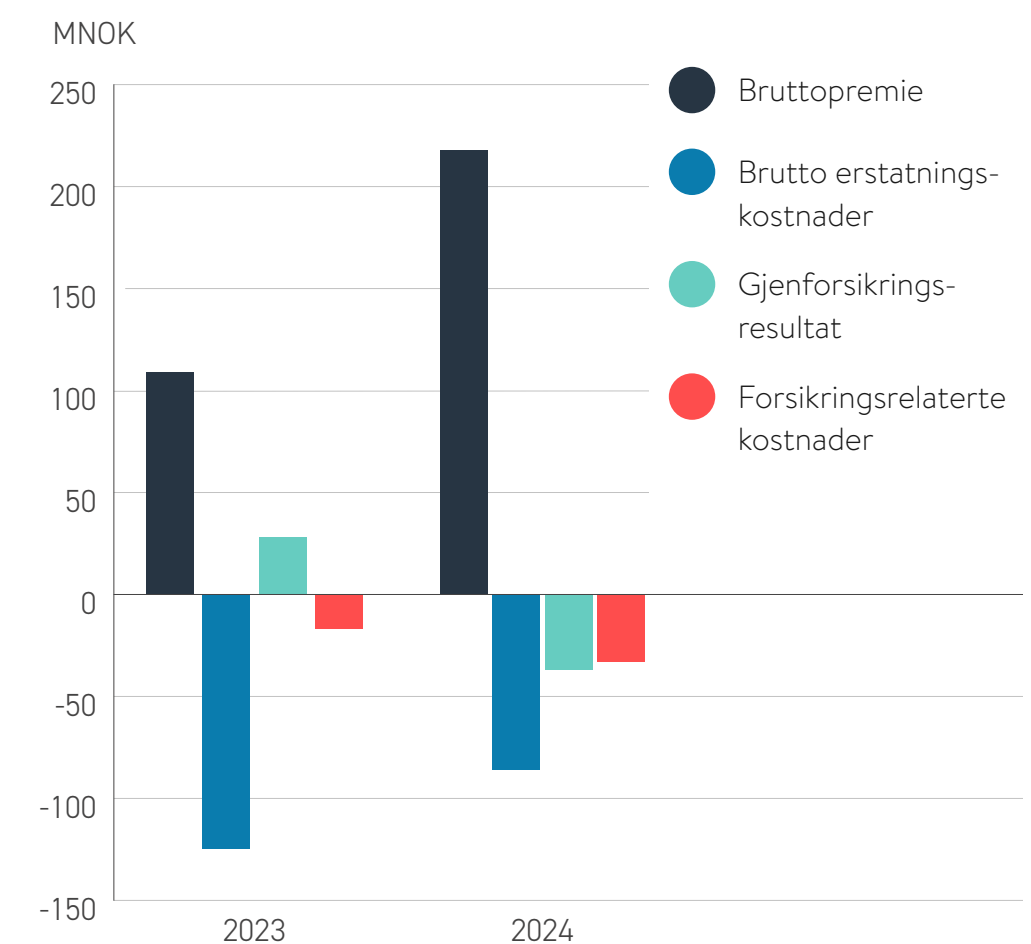
Det er påløpt 3,3 millioner (3,6 millioner) kroner i kostnader knyttet til skadeforebyggende arbeid.

Kombinertprosent brutto ble 55 prosent (131 prosent), og kombinertprosent f.e.r. ble 66 prosent (107 prosent).

RESULTAT FØR SKATT



SPESIFIKASJON AV FORSIKRINGSRESULTAT



FINANSINNTEKTER, AVKASTNING OG FORVALTNING

Selskapet hadde en finansavkastning på 7,7 prosent (5,7 prosent) og netto finansinntekter på 74,8 millioner (30,4 millioner) kroner.

Forvaltningskapitalen var pr. 31. desember 2024 på 1 076 millioner (599 millioner) kroner, hvorav brutto forsikringsforpliktelser utgjorde 468,2 millioner (124,5 millioner) kroner. Egenkapitalen utgjorde 567,5 millioner (459,8 millioner) kroner.

Formålet for investeringsporteføljen er å understøtte selskapets forsikringsvirksomhet.

Finansmarkedene har i 2024 vært preget av geopolitisk usikkerhet, lavere inflasjon og økte lange renter. I sum har det vært god avkastning for likvide aksjer, eiendom og pengemarked, og positiv avkastning for obligasjoner.

For året under ett steg de internasjonale aksjemarkedene målt ved indeksen MSCI World med 21 prosent (valutasikret til norske kroner). Norges Banks foliorente var uendret 4,5 prosent, 10-års statsrente steg fra 3,3 til 3,9 prosent og 3-års statsrente steg fra 3,4 til 3,9 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 518 millioner kroner pr. 31. desember 2024.

Soliditet

OF er et solid selskap. Kapitaldekningen var på 267 (313) prosent 31. desember 2024. 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 framtidige erstatningsutbetalinger, tap på fordringer, flytting og tap knyttet til driften. Kapitalkravet beregnes etter standardmodellen.

Kapitalkravet var 215 millioner (142 millioner) kroner for selskapet ved utgangen av 2024.

Solvenskapitalen er forskjellen mellom markedsverdi av eiendeler og gjeld. Gjelden er i hovedsak forsikringsforpliktelser. Solvenskapitalen var 574 millioner (445 millioner) kroner 31. desember 2024.

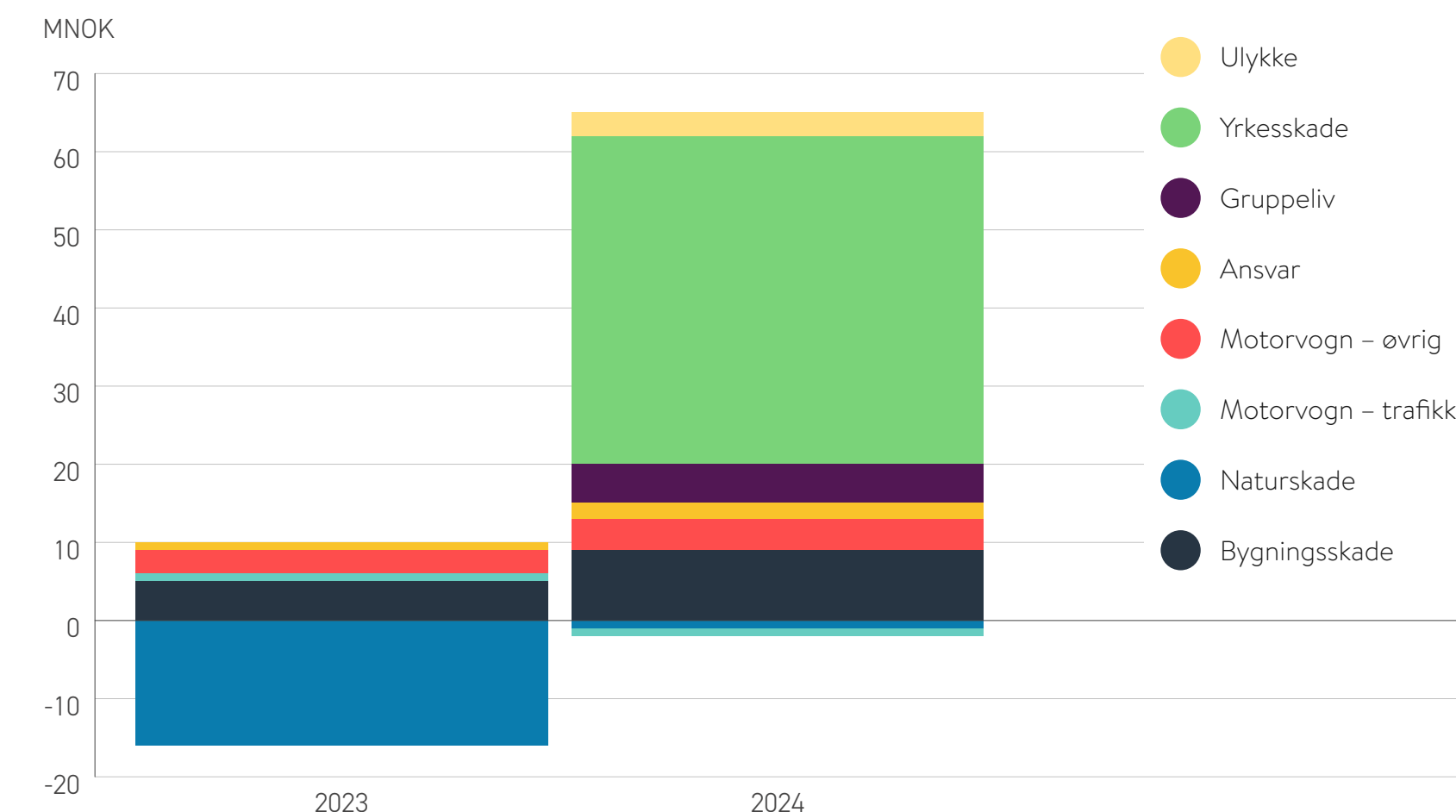
RISIKOSTYRINGSSYSTEMET

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 aktivaklasser 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.

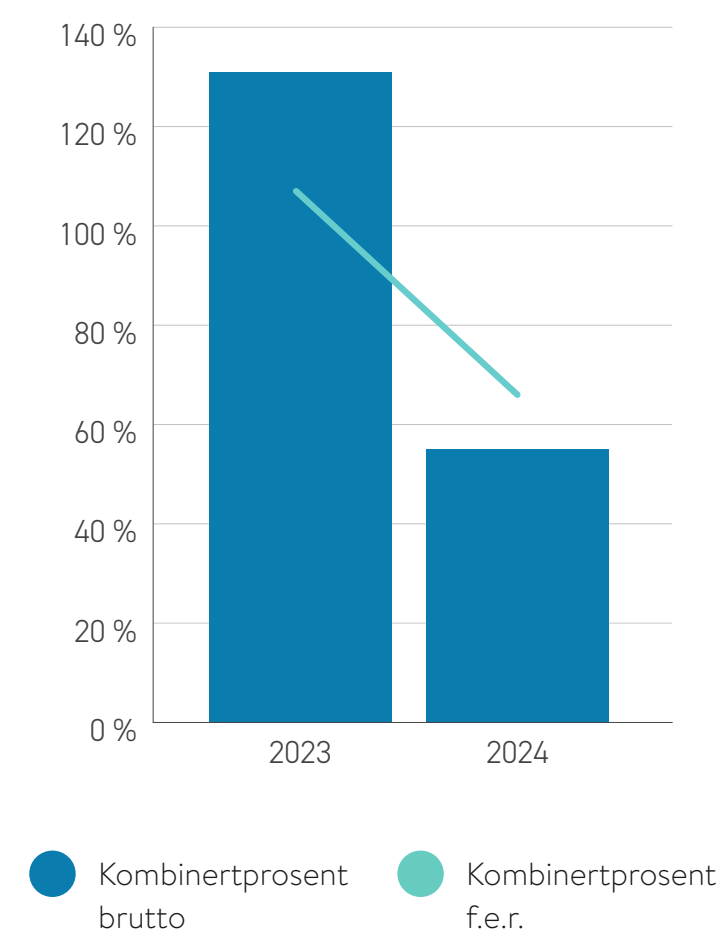
Den overordnede risikostyringen er innrettet mot at selskapet til enhver tid kan oppfylle de forsikringsmessige forpliktelsene. Styret fastsetter overordnede risikostrategier og rammer.

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

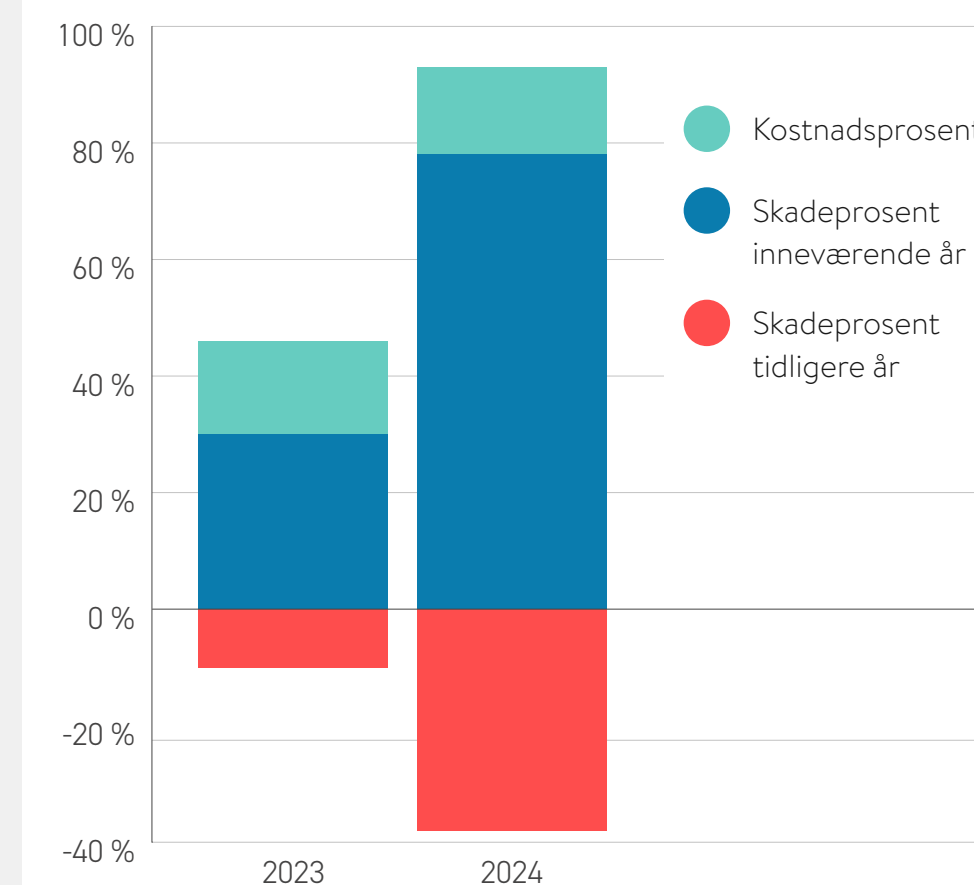
FORSIKRINGSRESULTAT PR. BRANSJE

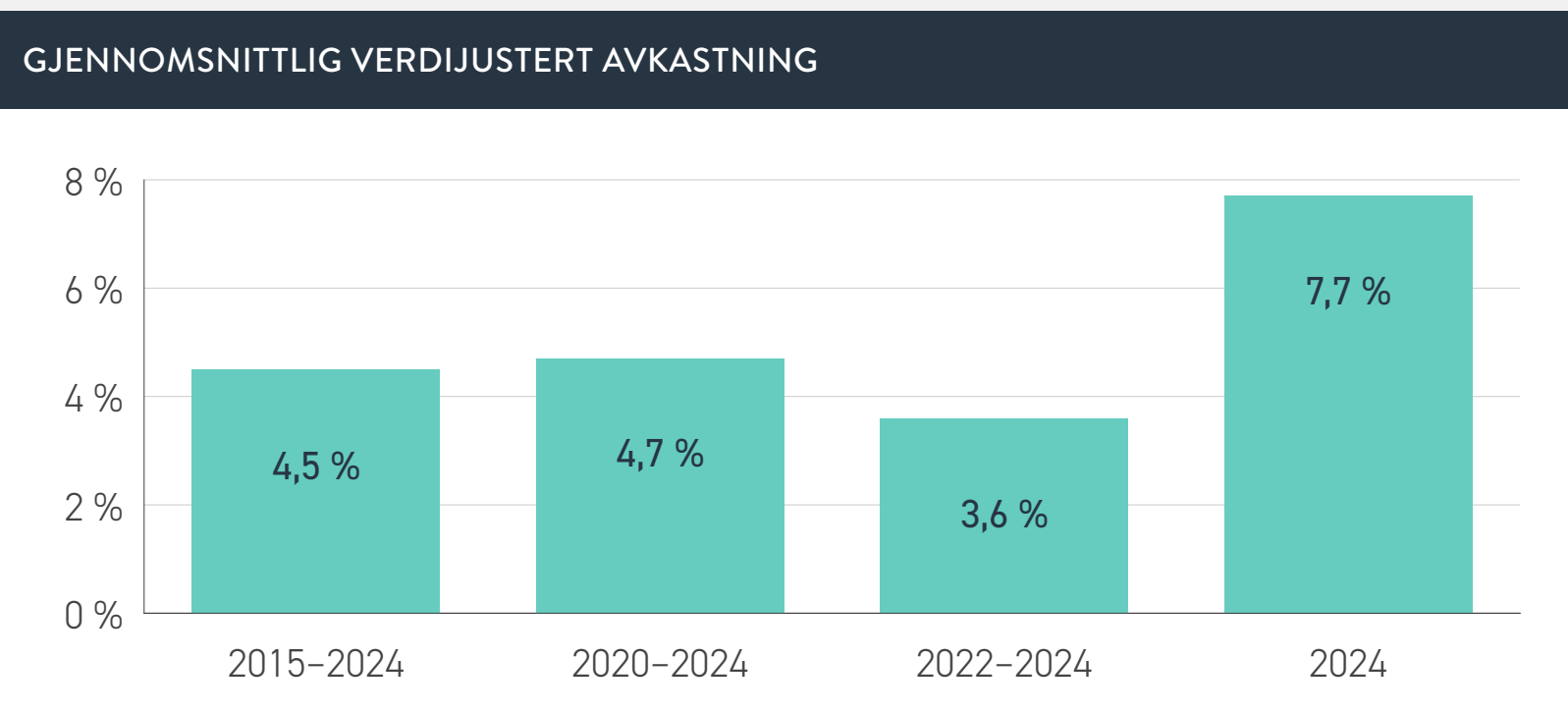
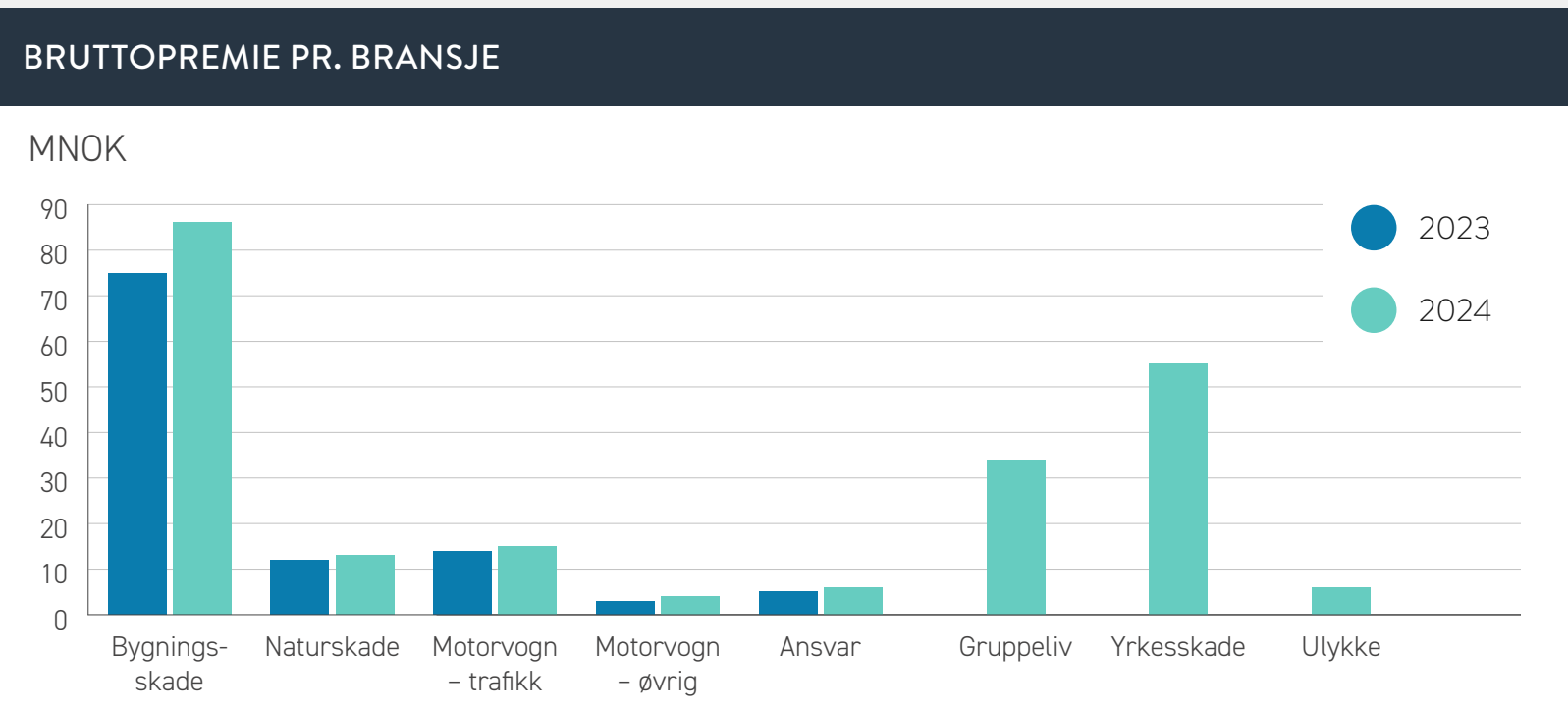


KOMBINERTPROSENT BRUTTO OG F.E.R.



SPESIFIKASJON AV KOMBINERTPROSENT BRUTTO





AVKASTNING PR. AKTIVAKLASSE

ALLOKERING OG AVKASTNING I PROSENT	AVKASTNING PR. 31.12.2024	FORDELING 31.12.2024	FORDELING 31.12.2023
Pengemarked og bank – internt forvaltet	5,3	16,3	21,2
Pengemarked – eksternt forvaltet	7,2	6,5	11,8
Amortisert kost lån og obligasjoner	3,7	25,9	29,0
Omløpsobligasjoner, Norge	2,9	21,2	
Eiendom og infrastruktur	8,8	13,7	15,7
Likvide aksjer og fond	20,4	16,2	22,2
Hedgefond og annet	11,8	0,0	0,0
I alt	7,7	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, OPF. I den løpende styringen av selskapets risikotoleranse skal det tas utgangspunkt i solvenskapitaldekningen.

Risikoer

Forsikringsrisikoen utgjør 50 prosent av beregnet risiko før diversifisering. Forsikringsrisiko består av premierisiko, reserverisiko og katastroferisiko. Premie- og reserverisiko er risiko for at utbetalingene kan bli høyere enn antatt i premieberegningen, eller at erstatningsavsetningene er for lave. Forsikringsrisikoen styres gjennom årlig prissetting og gjenforsikring, som benyttes for å avdekke storskaderisiko. I tillegg foretas en gjennomgang av erstatningsavsetningen på kvartalsbasis.

Markedsrisikoen utgjør 39 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 renteportefølje er plassert i lavrisiko-obligasjoner.

Likviditetsrisiko kan oppstå ved endringer i selskapets løpende driftsinntekter eller -utgifter, erstatningsbeløp, 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 uredlighet 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 OF oppstår i hovedsak gjennom forsikring av bygninger og medlemskap i Norsk Naturskadepool og er knyttet til økte skadekostnader.

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.

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

Kontantstrømoppstilling

Selskapet har tilstrekkelig kontantstrøm til å dekke sine forpliktelser.

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 aksjonærforhold, 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 ekstern. 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, risikoavlastning, skadeforebyggende arbeid og skadebehandling. Ved utgangen av 2024 hadde OF seks fast ansatte. Ellers er selskapets forvaltning og drift basert på utkontraktering av kontrollfunksjoner (med unntak av aktuarfunksjonen), administrasjon, regnskapsføring og kapitalforvaltning til morselskapet OPF. I tillegg kjøpes skadeoppgjør fra eksterne leverandører.

Hanne Myre har vært administrerende direktør fra 2016 til og med 2024. Stine Borgersen er ansatt som administrerende direktør i OF fra 1. januar 2025. Selskapets ledelse har erfaring på alle relevante områder. Ledere i selskapet har bakgrunn fra finanssektoren generelt og andre forsikringsselskap.

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.



Holmenkollbakken er en hoppbakke som er en del av Holmenkollen nasjonalanlegg. Bakken er et landemerke i Oslo og et av Norges mest besøkte turistattraksjoner. Anlegget er forsikret i Oslo Forsikring. | Foto: stock.adobe.com

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 3,4 prosent i 2024, som vurderes å være tilfredsstillende.

Ytre miljø

Det er styrets oppfatning at selskapets virksomhet ikke forurensar 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 etterlever 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.

FRAMTIDSUTSIKTER

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 derfor i sine mål- og handlingsplaner for 2025 lagt opp til en videreføring av et høyt aktivitetsnivå innen risikostyring og skadeforebyggende arbeid. 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 klima-

relaterte 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 intrådt forhold som etter styrets syn har betydning for regnskapet.

DISPONERING AV SELSKAPETS RESULTAT

Selskapets resultat etter skatt var 107,7 millioner kroner. 1 million kroner overføres fra naturskadekapital. 2,5 millioner kroner avsettes til garantiordningen. De resterende 106,2 millioner kroner overføres til annen egenkapital.

Styret i Oslo Forsikring AS
Oslo, 4. mars 2025

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 2024

Introduksjon

Årsberetning for 2024

Regnskap og noter

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling av endringer i egenkapital

Kontantstrømoppstilling

Noter

Revisors beretning

Regnskap og noter



Resultatregnskap

Tusen kroner	NOTE	2024	2023
TEKNISK REGNSKAP			
Premieinntekter			
Opptjente bruttopremier	13	218 379	109 123
- Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	13	-35 673	-25 612
Sum premieinntekter for egen regning		182 706	83 511
Andre forsikringsrelaterte inntekter		18	25
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	13	-86 142	-125 347
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	13	-1 493	53 233
Sum erstatningskostnader for egen regning		-87 635	-72 115
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	13, 14	-32 894	-17 204
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-32 894	-17 204
Resultat av teknisk regnskap		62 196	-5 783

Tusen kroner	NOTE	2024	2023
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	5,8	34 342	18 298
Verdiendringer på investeringer	6,8	20 565	13 267
Realisert gevinst og tap på investeringer	7,8	21 856	-427
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-2 000	-786
Sum netto inntekter fra investeringer		74 763	30 352
Andre inntekter	18	1 327	697
Andre kostnader	14	-8 079	-2 062
Resultat av ikke-teknisk regnskap		68 010	28 988
Resultat før skattekostnad		130 206	23 205
Skattekostnad	21	-22 527	-3 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		107 680	20 204
Totalresultat		107 680	20 204
DISPONERINGER			
Overført til/fra garantiordningen		-2 535	-68
Overført til/fra naturskadekapital		1 000	15 452
Overført til annen opptjent egenkapital		-106 145	-35 588
Sum disponeringer		-107 680	-20 204

Balanse 31. desember

Tusen kroner	NOTE	31.12.2024	31.12.2023
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	19	458	730
Sum immaterielle eiendeler		458	730
Investeringer			
Finansieller eiendeler som måles til amortisert kost			
Rentebærende verdipapirer	4, 9	265 357	159 923
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	3,4,10	306 600	198 926
Rentebærende verdipapirer	3,4,11	427 370	166 506
Andre finansielle eiendeler	4,12	14 789	7 651
Sum investeringer		1 014 115	533 007
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	13	51 740	53 233
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		51 740	53 233
Fordringer			
Andre fordringer		937	1 880
Sum fordringer		937	1 880
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr		0	10
Kasse, bank	4,12	8 673	10 384
Sum andre eiendeler		8 673	10 394
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		170	224
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		170	224
Sum eiendeler		1 076 093	599 468

Fortsetter neste side

Balanse 31. desember, forts.

Tusen kroner	NOTE	31.12.2024	31.12.2023
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		46 347	47 348
Avsetning til garantiordningen		3 333	798
Annen opptjent egenkapital		447 832	341 688
Sum opptjent egenkapital		497 513	389 833
Sum egenkapital		567 513	459 833
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		36	0
Brutto erstatningsavsetning	13	468 122	124 538
Sum brutto forsikringsforpliktelser		468 158	124 538
Avsetninger for forpliktelser			
Forpliktelser ved periodeskatt	21	22 935	3 223
Forpliktelser ved utsatt skatt	21	2 203	2 397
Sum avsetninger for forpliktelser		25 138	5 620
Forpliktelser			
Andre forpliktelser	20	13 877	8 278
Sum forpliktelser		13 877	8 278
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	20	1 407	1 198
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		1 407	1 198
Sum egenkapital og forpliktelser		1 076 093	599 468

Styret i Oslo Forsikring AS
Oslo, 4. mars 2025

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 pr. 31.12.2023	70 000	47 348	798	341 688	459 833
Årets disponeringer		-1 000	2 535	106 145	107 680
Egenkapital pr. 31.12.2024	70 000	46 347	3 333	447 832	567 513

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

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

Kontantstrømoppstilling

<i>Tusen kroner</i>	31.12.2024	31.12.2023
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Innbetalte premier brutto forsikring	218 415	109 123
Betalte gjenforsikringspremier	-35 673	-25 612
Betalte erstatninger	-114 096	-69 047
Andre innbetalinger	72	168
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-36 007	-8 618
Utbetalinger til ansatte, pensjoner, arbeidsgiveravgift m.v.	-6 013	-7 347
Utbetalinger av renter	18	88
Innbetalinger av renter	29 403	14 826
Utbetalinger av skatter og avgifter	-3 009	-15 863
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av aksjer og andeler	38 325	-8 003
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av rentebærende papirer	-93 147	12 855
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1 712	2 570
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	-1 712	2 570
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-1 712	2 570
Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	10 384	7 814
Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodens slutt	8 673	10 384

Årsrapport 2024

Introduksjon

Årsberetning for 2024

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 pr. 31.12.2024 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 70 000 000 kroner.

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. 1 775, 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.

FINANSIELLE EIENDELER

IFRS 9 Finansielle instrumenter

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 skiller 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.

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 framkommer 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 det vil si 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 INNTEKTS- 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 tilknyttet 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

Forsikringskontraktene selskapet tilbyr tilfredsstillende kravet til at 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

Erstatningsavsetning

Erstatningsavsetningene 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.

Erstatningsavsetningene er beregnet ved bruk av den statistiske modellen Cape Cod for alle bransjer, med unntak av bygningsforsikring. Erstatningsavsetningen for bygningsforsikring beregnes som registrert RBNS-avsetning, tillegg 10 prosent av ett kvartals opptjent premie. For alle bransjene foretas det i tillegg en skjønnsmessig vurdering av de beregnede avsetningene.

Note 1. Regnskapsprinsipper forts.

Avsetning til Naturskadepoolen 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 regnskaps-årets slutt. Denne delen av premien avsettes som ikke opptjent premie og vil være null ved utgangen av regnskaps-året for alle kontrakter med hovedforfall 1. januar. Dette gjelder alle bransjer, unntatt fortsettelsesforsikringer utgått fra gruppelivsforsikring.

Naturskadepoolen

Alle norske forsikringsselskaper som tegner brannforsikring, er pålagt å delta i Norsk Naturskadepool. Driftsoverskuddet på denne ordningen settes av som en egen avsetning til naturskadepoolen. Avsetningen kan bare benyttes til å dekke erstatninger etter naturskader. Framtidig driftsoverskudd skal fra 2025, avsettes i et eget fond i regi av Norsk Naturskadepool.

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.

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 fram til første hovedforfall for forsikringer med ikke avløpt risiko. Avsetningen skal til enhver tid tilsvare de forventede erstatninger og kostnader ved slike framtidige 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 framtidige hendelser som man antar har betydning for selskapet.

Gjennom å ha plassert katastroferisikoer i gjenforsikrings-markedet er i vesentlig grad selskapets resultatssikkerhet redusert.

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

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 framgår av egen note om solvenskapital. Selskapets kapitalkrav, beregnet i henhold til Solvens II-regelverket, framgår 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	2024	2023
Rente	16	10
Aksjer	70	47
Eiendom	35	20
Spread	35	16
Valuta	0	0
Konsentrasjon	0	0
Diversifisering	-29	-17
Markedsrisiko	127	77
Markedsrisiko	127	77
Forsikringsrisiko	161	120
Motpartsrisiko	23	24
Operasjonell risiko	12	3
Diversifisering	-61	-50
Sum	261	175
Tapsabsorberende effekt skatt	-46	-33
Solvenskapitalkrav	215	142

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 verdinedskriving 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
Rentebærende verdipapirer – målt til amortisert kost	37 271	39 723	124 792	38 361	25 209	265 357
Rentebærende verdipapirer – målt til virkelig verdi	81 583	106 433	132 115	40 740	66 499	427 370
Bankinnskudd	0	23 462	0	0	0	23 462
Sum						716 188

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	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Pr. utgangen av skadeåret	42 504	31 919	33 259	28 585	109 321	157 637
-ett år senere	42 545	24 659	30 960	24 554	101 641	
-to år senere	44 817	23 378	30 167	22 467		
-tre år senere	39 883	21 204	27 787			
-fire år senere	36 598	20 310				
-fem år senere	35 088					
Beregnet beløp 31.12	35 088	20 310	27 787	22 467	101 641	157 637
Totalt utbetalt hittil	34 973	17 975	24 514	17 780	51 584	37 497
Erstatningsavsetning	115	2 335	3 273	4 687	50 057	120 141
Sum erstatningsavsetning 2018 og tidligere årganger						60 678
Sum erstatningsavsetning 2019-2024						180 606
Sum erstatningsavsetning						241 284
<i>Fordelingen er eksklusiv Naturskadekapital, Trafikkforsikringsforeningen, inngående gjenforsikring og administrasjonskostnader.</i>						
Endringer fra 2023						
Totalt utbetalt hittil	4	1 375	6 417	901	19 086	37 497
Erstatningsavsetning	-1 515	-2 269	-8 797	-2 988	-26 767	120 141
Sum erstatning	-1 511	-894	-2 380	-2 087	-7 680	157 637

Erstatningsutvikling i personrisikoporteføljen er inkludert fra og med årgang 2024.

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

FØLSOMHETSBEREGNING SKADEFORSIKRING	2024	2023
1 prosent endring i premienivå	2 184	1 091
1 prosent endring i skadeutbetalinger	861	1 253
1 prosent endring i erstatningsavsetning	4 681	1 245
1 prosent endring i kostnader	329	172

MOTPARTSRISIKO

Motpartsrisiko defineres som risiko for tap som følge av at motparter i derivatposisjoner, inngåtte gjenforsikringsavtaler, andre deltakere i naturskadepoolen og øvrige fordringer (herunder bankinnskudd uten avtalt bindingstid og ubetalt leie), ikke kan møte sine forpliktelser.

Derivater benyttes i liten grad i forvaltningen. OFs motpartseksponeering er således primært knyttet til inngåtte gjenforsikringsavtaler og bankinnskudd.

Motpartsrisikoen styres blant annet ved at:

- alle gjenforsikringsselskap selskapet har avtaler med har en finansiell rating på A eller bedre, og det er satt krav til minimum fire gjenforsikringsselskaper pr. kontrakt og maksimalt 30 prosent andel av avgitt forsikringssum pr. gjenforsikringsselskap. I særskilte tilfeller kan selskapet gå opp til 50 prosent og tre gjenforsikringsselskaper.
- kun godt kapitaliserte banker hvor selskapets innskudd ikke utgjør en stor andel av totale innskudd, benyttes som bankforbindelser.



En T-bane kommer inn på Majorstuen stasjon. T-banesjåføren har personforsikring i Oslo Forsikring gjennom jobben sin. Foto: Juup Schram / 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 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.

	0-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Eiendeler						
Bankinnskudd	23 462					23 462
Utlån og fordringer på kunder	937					937
Rentebærende verdipapirer	76 550	42 313	397 147	176 715	0	692 726
Aksjer og andeler					306 600	306 600
Øvrige eiendelsposter med restløpetid	51 910		458			52 368
Sum eiendelsposter	152 859	42 313	397 605	176 715	306 600	1 076 093
Gjeld og egen kapital						
Øvrig gjeld med restløpetid	15 284					15 284
Forsikringstekniske avsetninger			468 158			468 158
Avsetninger for forpliktelser		22 935			2 203	25 138
Egenkapital/ minoritetsinteresser					567 513	567 513
Sum gjeld og egenkapital	15 284	22 935	468 158	0	569 715	1 076 093
Netto	137 575	19 379	-70 553	176 715	-263 116	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 2024

Introduksjon

Årsberetning for 2024

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			140 492	140 492
Aksjefond	166 108			166 108
Sum aksjer og andeler	166 108		140 492	306 600
	54 %		46 %	100 %
Rentebærende verdipapirer (inkludert rentefond)	66 499	360 871		427 370
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi 2024	232 607	360 871	140 492	733 969
	32 %	49 %	19 %	100 %
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi 2023	178 695	104 458	82 279	365 432
	49 %	29 %	23 %	100 %

Note 4. Klassifisering av finansielle eiendeler

Tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi	Sum
Finansielle eiendeler			
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	265 357		265 357
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi		733 969	733 969
Andre finansielle eiendeler	14 789		14 789
Bankinnskudd	8 673		8 673
Sum finansielle eiendeler 2024	288 818	733 969	1 022 788
Sum finansielle eiendeler 2023	177 959	365 432	543 391

Note 5. Renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler

Tusen kroner	2024	2023
Aksjer/aksjefond	0	37
Eiendomsfond	6 266	3 895
Sum utbytte	6 266	3 932
Renteinntekter obligasjoner	5 683	5 761
Opptjente renter obligasjoner	1 098	372
Renter rentebærende fond	9 845	2 834
Sum renteinntekter finansielle eiendeler til virkelig verdi	16 625	8 967
Rentebærende verdipapirer	9 271	4 531
Sum renteinntekter finansielle eiendeler til amortisert kost	9 271	4 531
Andre finansinntekter og kostnader	2 180	868
Sum andre finansinntekter og kostnader	2 180	868
Sum renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler	34 342	18 298

Note 6. Verdiendringer på investeringer

Tusen kroner	2024	2023
Aksjer/aksjefond Norge	16 786	14 830
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	2 475	2 334
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	19 261	17 164
Eiendomsfond	1 304	-3 897
Sum verdiendring på investeringer	20 565	13 267

Note 7. Realisert gevinst og tap på investeringer

Tusen kroner	2024	2023
Aksjer og andeler	21 572	0
Rentebærende verdipapirer	308	-427
Rentebærende fond	-24	0
Sum realisert gevinst og tap på investeringer	21 856	-427

Årsrapport 2024

Introduksjon

Årsberetning for 2024

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	6 266	21 572	18 090	45 927
Netto inntekter rentebærende verdipapirer	28 076	284	2 475	30 835
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer				-2 000
Netto inntekter fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 2024	34 342	21 856	20 565	74 763
Netto inntekter fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 2023	18 298	-427	13 267	30 352

Note 9. Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost

Tusen kroner	Pålydende	Markedsverdi	Bokført verdi
Finansforetak	50 000	48 451	49 881
Kommunesektoren	35 000	32 839	33 552
Andre sektorer	180 000	177 030	177 030
Sum	265 000	258 319	260 463
Påløpte renter			4 894
Sum finansielle eiendeler som måles til amortisert kost 2024			265 357
Sum finansielle eiendeler som måles til amortisert kost 2023			159 923

Note 10. Aksjer og andeler

Tusen kroner	Organisasjonsnummer	Anskaffelses- kost	Markedsverdi og bokført verdi
Eiendomsfond			
Pareto Eiendomsfelleskap IS	992 043 415	62 408	66 412
Pareto Eiendomsfelleskap AS	992 043 415	630	671
API Eiendomsfond Norge IS	997 592 816	75 388	72 675
API Eiendomsfond Norge AS	997 592 816	761	734
Sum		139 188	140 492
Hedgefond			
Harbinger Capital Partners		563	0
Sum		563	0
Aksjefond			
KLP Aksje Global Indeks II		100 853	166 108
Sum		100 853	166 108
Sum aksjer og andeler 2024			306 600
Sum aksjer og andeler 2023			198 926

Note 11. Obligasjoner og andre verdipapirer til virkelig verdi

OBLIGASJONSBEHOLDNING (tusen kroner)	Pålydende beløp	Anskaffelses- kost	Markedsverdi og bokført verdi
Industri/ privat	127 000	124 700	124 810
Kommuner	80 000	80 764	80 146
Finans	153 000	150 647	151 270
Påløpte renter			4 645
Sum obligasjoner	360 000	356 110	360 871
BEHOLDNING RENTEFOND (tusen kroner)			
	Antall	Anskaffelses- kost	Markedsverdi og bokført verdi
Nordea likviditet pensjon	30 172	32 515	32 869
Nordea kreditt	30 024	31 147	33 629
Sum rentefond	60 196	63 662	66 500
Sum rentebærende verdipapirer til virkelig verdi 2024			427 370
Sum rentebærende verdipapirer til virkelig verdi 2023			166 506

Note 12. Andre finansielle eiendeler

Tusen kroner	2024	2023
Bankinnskudd	8 295	10 047
Skattetrekkkonto (bundne midler)	378	338
Sum kasse, bank	8 673	10 384
Bank (pengemarked) *	14 789	7 651

* Posten inngår i sum investeringer

Årsrapport 2024

Introduksjon

Årsberetning for 2024

Regnskap og noter

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling av endringer i egenkapital

Kontantstrømpoppstilling

→ Noter

Revisors beretning

Note 13. Forsikringstekniske forhold

Spesifikasjoner av premier og erstatninger pr. bransje pr. 31.12.2024

Tusen kroner	Bygnings-skade	Naturskade	Motorvogn – trafikk	Motorvogn – øvrig	Ansvars forsikring	Gruppeliv	Yrkesskade	Ulykke	Total
Premieinntekter									
Forfalte bruttopremier	85 667	13 459	14 734	3 583	5 741	33 969	54 924	6 301	218 378
Premieavsetning tidligere år	0	0	0	0	0	37	0	0	37
Premieavsetning inneværende år	0	0	0	0	0	-36	0	0	-36
Opptjent bruttopremie (a)	85 667	13 459	14 734	3 583	5 741	33 970	54 924	6 301	218 379
Brutto erstatninger									
Betalte erstatninger tidligere årganger	-24 256	-12 220	-4 285	0	-493	-8 951	-19 120	-1 481	-70 804
Betalte erstatninger inneværende år	-7 806	-5 223	-5 505	-454	-10	-20 673	-2 923	-700	-43 292
Endring erstatningsavsetninger tidligere årganger	32 677	5 174	4 478	2 173	3 739	13 424	86 061	6 395	154 120
Endring erstatningsavsetninger inneværende år	-29 455	-4 470	-7 337	-265	-2 964	-11 297	-64 265	-6 113	-126 166
Brutto erstatninger (b)	-28 840	-16 739	-12 648	1 454	272	-27 496	-247	-1 899	-86 142
Forsikringsrelaterte driftskostnader									
Administrasjonskostnader	-14 066	-164	-2 737	-930	-383	-1 478	-11 658	-1 478	-32 894
Brutto driftskostnader (c)	-14 066	-164	-2 737	-930	-383	-1 478	-11 658	-1 478	-32 894
Gjenforsikringsresultat									
Opptjent gjenforsikringspremie	-26 667	-2 867	-631	0	-3 446	-412	-1 443	-206	-35 673
Betalte erstatninger	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring erstatningsavsetning	-6 610	5 118	0	0	0	0	0	0	-1 493
Gjenforsikringsresultat (d)	-33 277	2 251	-631	0	-3 446	-412	-1 443	-206	-37 166
Resultat f.e.r. pr. bransje (a+b+c+d)	9 484	-1 194	-1 282	4 106	2 184	4 584	41 577	2 718	62 177
Andre forsikringsrelaterte inntekter	0	18	0	0	0	0	0	0	18
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultat av teknisk regnskap	9 484	-1 175	-1 282	4 106	2 184	4 584	41 577	2 718	62 196
Erstatning f.e.r. (for egen regning)	35 450	11 622	12 648	-1 454	-272	27 496	247	1 899	87 635
Forsikringsmessige avsetninger pr. bransje									
Premieavsetning	0	0	0	0	0	36	0	0	36
Premieavsetning f.e.r.	0	0	0	0	0	36	0	0	36
Erstatningsavsetning	73 192	18 713	17 561	266	11 058	13 166	317 911	16 255	468 122
Erstatningsavsetning f.e.r.	27 455	12 710	17 561	266	11 058	13 166	317 911	16 255	416 382
Sum forsikringsforpliktelse	73 192	18 713	17 561	266	11 058	13 166	317 911	16 255	468 122
Brutto skadeprosent avvikling	-9,8 %	52,4 %	-1,3 %	-60,6 %	-56,5 %	-13,2 %	-121,9 %	-78,0 %	-38,2 %
Brutto skadeprosent inneværende år	43,5 %	72,0 %	87,2 %	20,1 %	51,8 %	94,1 %	122,3 %	108,1 %	77,6 %
Brutto skadeprosent samlet	33,7 %	124,4 %	85,8 %	-40,6 %	-4,7 %	80,9 %	0,4 %	30,1 %	39,4 %

Fortsetter neste side

Årsrapport 2024

Introduksjon

Årsberetning for 2024

Regnskap og noter

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling av endringer i egenkapital

Kontantstrømoppstilling

→ Noter

Revisors beretning

Note 13. Forsikringstekniske forhold, forts.

Tabellen nedenfor viser avviklingsresultatet relatert til tidligere regnskapsperioder.

Tusen kroner	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Sum avviklingsresultat	89 985	67 786	51 645	25 824	83 732	68 496	24 406	96 859	138 349	129 719	92 153
FORDELING PR. BRANSJE	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Bygning	9 101	3 967	-776	-2 548	156	20 874	-41 267	3 863	7 631	13 124	-9 170
Motorvogn – trafikk	270	3 707	8 406	-875	1 079	-4 672	-1 556	-987	2 108	-36	573
Motorvogn – øvrig	2 173	1 232	1 478	1 350	1 384	1 382	-763	1 033	1 297	-22	352
Ansvar	3 270	1 710	2 547	3 602	8 649	3 631	4 287	4 249	9 602	8 401	6 888
Gruppetiv	4 502	1 200	4 516	3 983	-361	1 048	2 182	3 116	940	1 117	1 308
Ulykke	4 978	5 180	2 460	2 628	4 892	2 203	4 683	4 737	5 561	7 474	8 129
Yrkesskade	65 690	50 790	33 013	17 685	67 934	44 030	56 840	80 847	111 210	99 661	84 073

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	2024	2023
Ordinære lønnskostnader, ansatte i Oslo Forsikring	6 222	5 157
Sum personalkostnader, inkl. kjøp av tjenester fra Oslo Pensjonsforsikring	20 550	10 583
Sum andre driftskostnader	27 431	10 566
Sum	47 981	21 150
Herav forsikringsrelaterte driftskostnader	32 894	17 204
Herav skadebehandlingskostnader	5 008	1 098
Herav honorar finans	2 000	786
Herav andre kostnader	8 079	2 062

I 2024 har forsikringsrelaterte kostnader gått opp. Økningen er primært knyttet til økt foretningsvolum gjennom overføring av personrisikoporteføljen fra OPF.

Note 15. Skadebehandlingskostnader

Skadebehandlingskostnader på 12 896 141 kroner er regnskapsført som del av erstatningskostnader. Dette inkluderer kostnader til eksterne leverandører av skadeoppgjørstjenester på 7 887 692 kroner (4 089 259 kroner i 2023) og interne skadebehandlingskostnader på 5 008 449 kroner. Ref. note 14.

Note 16. Lønn og godtgjørelser til ledende ansatte

Selskapet har pr. 31.12.2024 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 697 309 kroner.

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	2024		2023	
	Lønn	Årets pensjonsopptjening	Lønn	Årets pensjonsopptjening
Ledende ansatte				
Hanne Myre, administrerende direktør	2 274	234	2 191	219
Sum	2 274	234	2 191	219

Tusen kroner	2024	2023
Styret		
Lars Haram, styreleder	0	0
Kirsten Røra, styremedlem	182	140
Ivar Martinsen, styremedlem	182	140
Sum	364	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	2024	2023
Internrevisjon	1 025	410
Ordinær revisjon	465	609
Andre tjenester utenfor revisjon	90	64
Sum	1 579	1 082

Revisjonshonorar er inkludert merverdiavgift.

Note 18. Andre inntekter

Tusen kroner	2024	2023
ORRA-Brann	0	236
Andre inntekter	5	0
Renteinntekt bank	1 322	461
Sum	1 327	697

Note 19. Immaterielle eiendeler

Tusen kroner	2024	2023
Anskaffelseskost pr. 01.01.	4 472	4 269
Tilgang i året	0	203
Anskaffelseskost pr. 31.12.	4 472	4 472
Akkumulerte avskrivninger pr. 01.01.	-3 742	-3 448
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.	-4 014	-3 742
Netto bokført verdi pr. 31.12.	458	730
Årets avskrivninger	-272	-294

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 2024

Introduksjon

Årsberetning for 2024

Regnskap og noter

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling av endringer i egenkapital

Kontantstrømoppstilling

→ Noter

Revisors beretning

Note 20. Annen kortsiktig gjeld

Tusen kroner	2024	2023
Leverandørgjeld	8 548	7 296
Annen kortsiktig gjeld	5 329	982
Sum forpliktelser	13 877	8 278
Påløpte kostnader	714	648
Offentlige avgifter og skattetrekk	693	550
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	1 407	1 198

Note 21. Skatter

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

Tusen kroner	2024	2023
Resultat før skattekostnad	130 206	23 205
Permanente forskjeller	-39 244	-10 504
Tilbakeført andel resultat norske deltakerlignede selskap	-6 266	-3 895
Andel skattemessig resultat norske deltakerlignede selskap	6 266	3 895
3 prosent skattefrie inntekter		
Endring midlertidige forskjeller	776	191
Årets skattegrunnlag	91 739	12 892
Selskapet har følgende midlertidige forskjeller		
Avsetning til naturskadekapital	46 642	46 642
Avsetning til garantiordningen	3 140	3 140
Erstatningsavsetning etter overgangsregel nye skatteregler	-19 203	-25 604
Driftsmidler	0	-19
Finansielle eiendeler	1 587	-25
Oppløst sikkerhetsavsetning 2015	26 427	35 236
Sum midlertidige forskjeller	58 593	59 370
Ikke balanseført midlertidig forskjell	-49 782	-49 782
Grunnlag utsatt skatt	8 811	9 588
Utsatt skatt	2 203	2 397
Endring utsatt skatt	-194	-48
Betalbar skatt	22 935	3 223
Skattekorreksjon tidligere år	-214	-175
Skattekostnad	22 527	3 000
	17 %	13 %

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 framkommer 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 framkommer som summen av endringer i solvenskapital beregnet under ulike typer stress, fratrukket diversifisering og tapsaborberende effekt. Den største delen av kapitalkravet kommer fra markedsrisiko og forsikringsrisiko.

Solvenskapitalen og solvenskapitalkravet framkommer av tabellene nedenfor.

SOLVENSKAPITAL (millioner kroner)	2024			2023				
	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	448	448			342	342		
Avstemmingsreserve	9	9			-16	-16		
Naturskadekapital	46		46		47		47	
Utsatt skattefordel					2			2
Samlet solvenskapital	574	527	46		445	395	47	2
Tellende solvenskapital	574	527	46		445	395	47	2
Tellende minimumskapital	543	527	15		405	395	9	
SOLVENSKAPITALKRAV (millioner kroner)	2024			2023				
Markedsrisiko	127				77			
Forsikringsrisiko	161				120			
Motpartsrisiko	23				24			
Operasjonell risiko	12				3			
Diversifisering	-61				-50			
Tapabsorberende effekt	-46				-33			
Samlet solvenskapitalkrav	215				142			
Minstekapitalkrav	77				47			
Solvenskapitaldekning	267 %				313 %			
Minstekapitaldekning	704 %				852 %			

Note 23. Transaksjoner med nærstående parter

Oslo Forsikring AS kjøper tjenester fra Oslo Pensjonsforsikring AS som eies 100 prosent av Oslo kommune. I 2024 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	2024	2023
OSLO PENSJONSFORSIKRING AS		
Resultatposter		
Kjøp av tjenester fra morselskapet	18 238	5 998
Balanseposter		
Fordringer	0	0
Leverandørgjeld	1 710	0
VIRKSOMHETER I OSLO KOMMUNE		
Resultatposter		
Premieinntekter	218 379	109 123
Erstatninger	33 550	47 820
Balanseposter		
Fordringer	0	0

Total forpliktelse knyttet til personrisikoporteføljen ble overført med tilsvarende midler, på 378 millioner kroner, per 01.01.2024 fra Oslo Pensjonsforsikring til Oslo Forsikring.

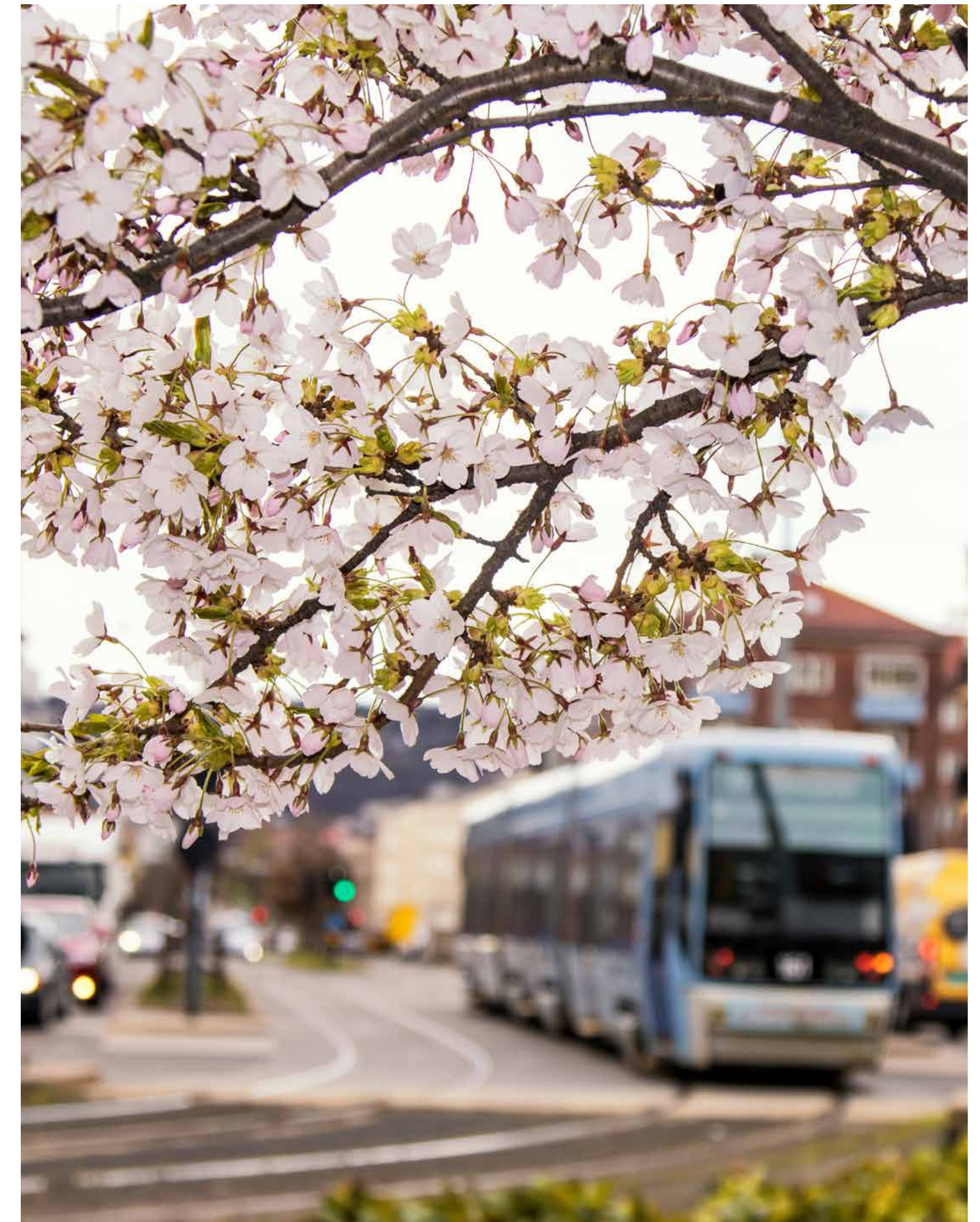


Foto: stockadobe.com



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 2024, resultatregnskap, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling 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 2024, 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 ble første gang valgt som revisor for Oslo Forsikring AS på generalforsamlingen 26. februar 2014 og har nå vært revisor sammenhengende i 11 år, med årlig gjenvalg på generalforsamlingen, senest den 27. mai 2024.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. 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 2024 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 forsikringsselskapet vil utvikle seg. Bruk av modell, forutsetninger og data er avgjørende for måling av brutto erstatningsavsetning i regnskapet.

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 brukte 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



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

Årsrapport 2024

Introduksjon

Årsberetning for 2024

Regnskap og noter

Revisors beretning



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. Betyggende 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 revisjonshandlinger 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 revisjonshandlinger 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 modifierer 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 rettvisende 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, 4. mars 2025
PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



OSLO FORSIKRING

St. Olavs plass 5, 0165 Oslo

opf.no