



OSLO FORSIKRING

Kvartalsrapport - 4/2015

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

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

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



OSLO FORSIKRING

RAPPORT ETTER FJERDE KVARTAL 2015

Resultater og drift

Oslo Forsikring AS er et skadeforsikringselskap som tilbyr forsikring av eiendom, kjøretøy, utstyr og ansvar til Oslo kommune, kommunale foretak og flere av kommunens aksjeselskaper.

Selskapet er et egenforsikringselskap med begrenset kundekrets. Oslo Forsikring AS er 100 prosent eid datterselskap av Oslo Pensjonsforsikring AS som igjen er heleid av Oslo kommune.

Selskapets resultat før skatt var 3,1 millioner (6,0 millioner) kroner i fjerde kvartal 2015. Endring i erstatningskostnader og sikkerhetsavsetning, i tillegg til nedgang i netto inntekter fra investeringer, forklarer resultatforskjellen i perioden.

Fra og med 3. kvartal er fordelingsnøkler for forsikringsrelaterte/andre kostnader endret, slik at de bedre reflekterer faktisk ressursbruk. Dette forklarer nedgang i forsikringsrelaterte kostnader og økning i andre kostnader som er kommentert nedenfor.

Resultat før skatt for 2015 er 10,1 millioner (30,5 millioner) kroner. Forsikringsresultat for egen regning viser en forbedring på 9,7 millioner kroner. Dette forklares av nedgang i erstatningskostnader med 0,5 millioner og forsikringsrelaterte kostnader med 6,5 millioner. Øvrige poster viser en netto nedgang på 20,4 millioner kroner. Endring i sikkerhetsavsetning, økning av andre kostnader i tillegg til nedgang i netto inntekter fra investeringer forklarer dette.

Resultat før skatt. Millioner kroner.

	4.kv 2015	3.kv 2015	2.kv 2015	1.kv 2015	4.kv 2014	Året 2015	Året 2014
Premieinntekter	7,3	6,2	6,1	6,0	6,0	25,6	23,0
Erstatningskostnader	-1,2	-3,4	-2,6	2,8	1,0	-4,5	-5,0
Forsikringsrelaterte kostnader	-2,3	-0,6	-2,3	-2,8	-4,0	-8,0	-14,5
Forsikringsresultat for egen regning	3,7	2,2	1,2	6,1	3,0	13,2	3,5
Endring sikkerhetsavsetning m.v.	-0,6	-0,1	8,2	-8,8	1,0	-1,3	11,0
Netto inntekter fra investeringer	1,4	0,6	-0,4	0,7	1,0	2,3	17,0
Andre inntekter og kostnader	-1,6	-2,1	-0,9	0,4	1,0	-4,2	-1,0
Resultat før skatt	3,1	0,6	8,0	-1,6	6,0	10,1	30,5
Combined Ratio f.e.r.	49 %	64 %	81 %	-1 %	91 %	49 %	83 %
Skadeprosent f.e.r.	17 %	54 %	43 %	-46 %	31 %	17 %	20 %
Kostnadprosent f.e.r.	32 %	10 %	37 %	45 %	60 %	31 %	63 %
Kostnadsprosent i prosent av brutto premie	21 %	6 %	24 %	29 %	67 %	20 %	40 %



OSLO FORSIKRING

Soliditet og kapitalforhold

Egenkapitalen var 148 millioner kroner per 31. desember 2015. Kapitaldekningen var 56 prosent. Lovens minimumskrav er 8 prosent. Kravet falt bort da solvens II trådte i kraft ved årsskiftet. Det samme har skjedd med solvens I og stresstestene. I tillegg har en rekke begrensninger til porteføljesammensetning falt bort. Solvenskapitaldekningen etter det nye regelverket var 351 prosent pr. 31. desember 2015.

Oslo, 15. februar 2016
Styret i Oslo Forsikring AS

RESULTATREGNSKAP

	Note	31.12.2015	31.12.2014
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalt bruttopremie	15	39 705 370	36 546 655
1.2 - Avgitte gjenforsikringspremier	15	-14 076 595	-13 248 800
1.3 Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie		0	-
1.4 - Gjenforsikringsandel		-	-
Sum premieinntekter for egen regning		25 628 776	23 297 856
2 Allokert investeringsavkastning overført fra ikke-teknisk regnskap	1	1 154 415	4 364 998
3 Andre forsikringsrelaterte inntekter		97 295	-
4. Erstatningskostnader			
4.1 Betalte erstatninger			
4.1.1 Brutto	15	-15 368 694	-28 594 411
4.1.2 - Gjenforsikringsandel	15	118 492	9 304 626
4.2 Endring i erstatningsavsetning:			
4.2.1 Brutto	15	11 394 143	24 191 004
4.2.2 - Gjenforsikringsandel	15	-626 421	-9 614 076
Sum erstatningskostnader for egen regning		-4 482 480	-4 712 857
5. Premierabatter og andre gevinstavtaler		-	-
6. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
6.1 Salgskostnader	16,18,29	-796 745	-1 461 780
6.3 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	16,18,29	-7 170 703	-13 156 016
6.4 - Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstavtaler			
Sum forsikringsrelaterte kostnader for egen regning		-7 967 448	-14 617 795
7. Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		-15 728	-24 734
8. Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger		14 414 830	8 307 468
9. Endring i andre tekniske og i sikkerhetsavsetning mv. i skadeforsikring			
9.1 Endring i avsetning for ikke avløpt risiko		-	-
9.2 Endring i sikkerhetsavsetning	15	-1 333 707	10 995 626
Sum endring i sikkerhetsavsetning mv.		-1 333 707	10 995 626
10. Resultat av teknisk regnskap		13 081 123	19 303 094
IKKE TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
11. Netto inntekter fra investeringer			
11.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		4 428 609	11 216 958
11.4 Verdiendringer på investeringer		-1 178 704	-55 335 151
11.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		89 112	61 448 517
11.6 Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-1 017 194	-737 438
Sum netto inntekter fra investeringer		2 321 824	16 592 886
12. Allokert investeringsavkastning overført til teknisk regnskap	1	-1 154 415	-4 364 998
13. Andre inntekter	21	3 610 196	3 774 449
14. Andre kostnader	18,20,29	-7 775 400	-4 737 673
15. Resultat av ikke teknisk regnskap		-2 997 795	11 264 664
16. Resultat før skattekostnad		10 083 328	30 567 757
17. Skattekostnad		-3 711 868	-6 998 757
18. Resultat før andre resultatkomponenter		6 371 460	23 568 999
20. TOTALRESULTAT		6 371 460	23 568 999
DISPONERINGER;			
Tilleggsutbytte			-200 000 000
Overført til garantiordningen		1 330 124	
Overført til naturskadefond		2 202 168	
Overført til annen opptjent egenkapital		-9 903 752	176 431 001
SUM DISPONERINGER		-6 371 460	-23 568 999

BALANSE

	Note	31.12.2015	31.12.2014
EIENDELER			
1. Immaterielle eiendeler			
1.2 Andre immaterielle eiendeler		3 298 460	4 868 452
Sum immaterielle eiendeler		3 298 460	4 868 452
2. Investeringer			
2.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
2.3.1 Investeringer som holdes til forfall	3,4,9	3 500 000	3 500 000
2.3.2 Utlån og fordringer	3,4,10	53 175 637	8 897 587
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	3,4,11	16 443 647	2 600 858
2.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	3,4,13	189 923 737	225 767 407
2.4.5 Andre finansielle eiendeler	3,4,14	11 076 311	
Sum investeringer		274 119 332	240 765 851
3. Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse			
3.1 Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		-	-
3.2 Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	15	2 868 856	3 495 277
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse		2 868 856	3 495 277
4. Fordringer			
4.1 Fordringer i forbindelse med direkte forsikring	4,22	795 000	313 547
4.3.2 Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	4,22	229 637	1 112 087
4.3.3 Andre fordringer	4,22	260 718	43 924 867
Sum fordringer		1 285 356	45 350 501
5. Andre eiendeler			
5.1 Anlegg og utstyr	23,24	0	7 971
5.2 Kasse, bank	4,14	3 265 723	10 073 585
5.3 Eiendeler ved skatt	14	4 956 375	8 668 243
Sum andre eiendeler		8 222 099	18 749 799
6. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
6.3 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	4,25	1 010 544	1 051 827
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		1 010 544	1 051 827
SUM EIENDELER		290 804 647	314 281 707

BALANSE

	0	Note	31.12.2015	31.12.2014
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER				
7				
7.1				
7.1.1			70 000 000	70 000 000
7.2			-	-
			70 000 000	70 000 000
8				
8.1.1			40 115 547	42 317 715
8.1.2			3 292 399	4 622 523
8.2			34 627 958	24 724 205
			78 035 904	71 664 443
			148 035 904	141 664 443
10				
10.1			-	-
10.2		15	47 242 262	58 636 374
10.4.1			-	-
10.4.2		15	89 424 127	88 090 420
			136 666 388	146 726 794
12				
13				
13.1		4,26	1 051 198	-
13.2			-	299 569
13.4			-	5 309 395
		29	-	14 973 927
13.5		4,26	4 095 583	3 690 718
			5 146 782	24 273 609
14				
14.2		4,26	955 573	1 616 860
			955 573	1 616 860
			290 804 647	314 281 707

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL 2015

	Aksjekapital	Naturskade- fond	Garanti- ordning	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 31.12.13	70 000 000	40 303 670	6 564 394	61 227 381	318 095 445
Årets resultat				23 568 999	23 568 999
Endring naturskadeavsetning		2 014 045		-2 014 045	
Endring garantiordning			-1 941 871	1 941 871	
Endring i overkursfond				140 000 000	
Tilleggsutbytte				-200 000 000	-200 000 000
Egenkapital pr. 31.12.14	70 000 000	42 317 715	4 622 523	24 724 206	141 664 444
Årets resultat				6 371 460	6 371 460
Endring naturskadeavsetning		-2 202 168		2 202 168	
Endring garantiordning			-1 330 124	1 330 124	
Tilleggsutbytte				-	-
Egenkapital pr. 31.12.15	70 000 000	40 115 547	3 292 399	34 627 958	148 035 904

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

Noter til regnskapet

Note 1. Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

Oslo Forsikring AS er et skadeforsikringsselskap som pr. 31.12.2015 er eid 100% 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.

Regnskapsprinsipper

Selskapets regnskap er utarbeidet i overensstemmelse med regnskapsloven, forskrift om årsregnskap m.m. for forsikringsselskaper med endringer, 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-standardene, og forenklingen ligger i notene.

Regnskapet presenteres i hele norske kroner (NOK).

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 risikostراتيجier 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. Det er etablert prosesser i selskapet for å vurdere kapitalbehovet i forhold til risiko, inkludert gjennomføring av egenvurdering av risiko og kapitalbehov, kalt ORSA (Own Risk and Solvency Assessment).

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 (dvs. som priser) eller indirekte (avledet fra priser).

Nivå 3: Instrument på nivå 3 har data som ikke bygger på observerbare markedsdata (inaktivt marked). Reell virkelig verdi kan derfor avvike hvis instrumentet skulle bli omsatt.

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi fordelt på grunnlag av priser benyttet ved verdsettelsen

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Aksjer og andeler				
Eiendomsfond			15 894 641	15 894 641
Hedgefond			549 007	549 007
Sum aksjer og andeler			16 443 648	16 443 648
	0 %	0 %	100 %	100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning				
Investeringer som holdes til forfall			3 500 000	3 500 000
Utlån og fordringer		48 175 637	5 000 000	53 175 637
Obligasjoner	59 590 922	130 332 815		189 923 737
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning 2015	59 590 922	178 508 453	24 943 648	263 043 022
	23 %	68 %	9 %	100 %
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning 2014	-	238 164 994	2 600 858	240 766 851
Derivater				
Eiendeler		-		-
Forpliktelser		-		-
Sum derivater 2015	-	-	-	-
Sum derivater 2014		-5 309 395		-5 309 395

Noter til regnskapet

Note 4. Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

	Hold til forfall	Utån og fordringer	Virkelig verdi,		Sum
			hold for omsetning	Virkelig verdi	
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost					-
Bankinnskudd		14 342 034			14 342 034
Utlån og fordringer		53 175 637			53 175 637
Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer		2 295 900			2 295 900
Investeringer som holdes til forfall	3 500 000				3 500 000
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi					-
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet				206 367 384	206 367 384
Finansielle derivater			-		-
					-
Sum finansielle eiendeler 2015	3 500 000	69 813 572	-	206 367 384	279 680 955
Sum finansielle eiendeler 2014	3 500 000	65 373 500	-5 309 395	228 368 264	291 932 369
Finansielle forpliktelser					
Annen kortsiktig gjeld				6 102 355	
Sum finansielle forpliktelser 2015				6 102 355	
Sum finansielle forpliktelser 2014				25 890 469	

Note 9. Investeringer som holdes til forfall

	Pålydende beløp	Anskaffelse	Bokført verdi
Stat			
Kommuner			
Finans			
Industri/ Privat	5 000 000	3 500 000	3 500 000
Sum investeringer som holdes til forfall 2015	5 000 000	3 500 000	3 500 000
Sum investeringer som holdes til forfall 2014	5 000 000	3 500 000	3 500 000

Herav prosentandel i børsnoterte papirer	100
Modifisert durasjon	0,67

Note 10. Utlån og fordringer

	Bokført verdi
Fordringer	
BN Bank ASA	4 992 550
SPB Sør	7 994 901
OBOS-Banken AS	4 919 336
Nordea Bank Norge ASA	4 987 374
BKK AS	5 612 092
Eidsiva Energi AS	5 000 000
WPC Smalvollveien Purch AS	2 000 000
Frysjaveien Eiendom AS	2 000 000
Arctic Prosjekt 33 AS	5 000 000
Oslo Kommune	9 922 970
Påløpte renter	746 416
Sum utlån og fordringer 2015	53 175 637
Sum utlån og fordringer 2014	8 897 587

Herav prosentandel i børsnoterte papirer	49
Modifisert durasjon	7,12
Gjennomsnittlig effektiv rente	3,16
*Gjennomsnittlig effektiv rente er beregnet ut fra papirenes effektive rente vektet med kostpris	

Noter til regnskapet

Note 11. Aksjer og andeler

Eiendomsfond	Pålydende beløp	Anskaffelse	Markedsverdi og bokført verdi
Pareto Eiendomsfellesskap IS	14 119 223	14 119 223	14 727 428
Pareto Eiendomsfellesskap AS	141	142 618	148 762
API Eiendomsfond Norge IS			
API Eiendomsfond Norge AS			
API Eiendomsfond Norden / Baltikum	722 306	7 094 274	1 018 451
Sum	14 841 670	21 356 115	15 894 641

	Antall	Anskaffelse	Markedsverdi og bokført verdi
Utenlandske aksjefond			
Cheyne Special Sit. B1	-	-	-
Harbinger Capital Partners	110	676 521	549 007
Sum	110	676 521	549 007

Sum aksjer og andeler 2015	16 443 648
Sum aksjer og andeler 2014	2 600 858

Valutaeksponering

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

Basiskursene for verdipapirfondet legges til grunn for å bestemme valutarisikoen.

Risikoen er løpende sikret ved hjelp av terminkontrakter.

Målt mot de finansielle omløpsmidler er plassering i forskjellige valutaer som følger:

Valuta	EUR	USD	NOK	SUM
Andel	0,00 %	0,21 %	99,79 %	100,00 %
Valutafordelingen har vært relativt stabil gjennom året.	0	549 007	262 494 015	263 043 022

Note 12. Finansielle derivater

	31.12.2015	31.12.2014
Valutasikring utenlandske aksjer og andeler		
Valutasikring utenlandske obligasjoner		
Sum valutaterminer		
FRA/Futures/swapper		
Aksjopsjoner		
Derivater	-	-5 309 395
Sum finansielle derivater	-	-5 309 395

Noter til regnskapet

Note 13. Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

Obligasjonsbeholdning	Pålydende beløp	Anskaffelse	Markedsverdi og bokført verdi
Stat	9 000 000	8 924 558	8 980 370
Industri/ Privat	10 000 000	10 880 450	10 282 890
Kommuner	70 000 000	70 225 595	69 962 849
Finans	49 000 000	49 472 630	48 932 615
Påløpte renter			1 154 461
Sum obligasjoner	138 000 000	139 503 233	139 313 184

Beholdning rentefond	Antall	Anskaffelse	Markedsverdi og bokført verdi
Nordea Likviditet pensjon	24 882	25 364 173	25 260 557
Nordea kreditt	24 151	25 044 658	25 349 995
Nordea likviditet pluss	-	-	-
Sum rentefond	49 033	50 408 831	50 610 552

Sum obligasjoner og rentefond 2015	189 923 736
Sum obligasjoner og rentefond 2014	225 767 407

Herav prosentandel i børsnoterte papirer	37
Modifisert durasjon	0,30
Gjennomsnittlig effektiv rente	1,63
*Gjennomsnittlig effektiv rente er beregnet ut fra papirenes effektive rente vektet med kostpris	

Note 14. Andre finansielle eiendeler

	31.12.2015	31.12.2014
Bankinnskudd	3 064 237	9 911 442
Skattetrekkkonto (bundne midler)	201 486	162 143
Særinnskudd		
Kasse		
Bank (pengemarked) *)	11 076 311	
Eiendeler ved skatt	8 668 243	8 668 243
Sum andre finansielle eiendeler	23 010 278	18 741 828

*) Posten inngår i sum investeringer

Noter til regnskapet

Note 15. Forsikringstekniske forhold

Spesifikasjoner av premier og erstatninger pr bransje

	Bygningskade	Naturskade	Motorvogn	Ansvar	Kriminalitet Styreansvar	Totalt
Premieinntekter						
Forfalte bruttopremier	17 928 586	6 906 683	5 912 601	6 457 500	2 500 000	39 705 370
Premieavsetning 01.01	0	0	0	0	0	0
Premieavsetning 31.12.	0	0	0	0	0	0
Opptjent bruttopremie (a)	17 928 586	6 906 683	5 912 601	6 457 500	2 500 000	39 705 370
Brutto erstatninger						
Betalte erstatninger	-1 875	-8 630 777	-6 011 269	-724 773	0	-15 368 694
Erstatningsavsetning 01.01	15 993 681	6 192 882	8 353 628	18 671 969	9 424 244	58 636 404
Erstatningsavsetning 31.12.	-7 936 052	-7 022 057	-6 819 820	-18 132 956	-7 331 376	-47 242 262
Endring erstatningsavsetning	-8 057 629	829 175	-1 533 809	-539 013	-2 092 867	-11 394 143
Brutto erstatninger (b)	8 055 754	-9 459 952	-4 477 461	-185 760	2 092 867	-3 974 551
Forsikringsrelaterte driftskostnader						
Salgskostnader	-382 437	-15 935	-239 023	-119 512	-39 837	-796 745
Avgitt provisjoner	0	0	0	0	0	0
Administrasjonskostnader	-3 441 937	-143 414	-2 151 211	-1 075 605	-358 535	-7 170 703
Brutto driftskostnader (c)	-3 824 375	-159 349	-2 390 234	-1 195 117	-398 372	-7 967 448
Gjenforsikringsresultat						
Andel av bruttopremier	-8 622 500	-1 730 762	-650 000	-2 223 333	-850 000	-14 076 595
Betalte erstatninger	0	118 492	0	0	0	118 492
Erstatningsavsetning 01.01	-33 039	0	-9 141	-2 131 941	-1 321 156	-3 495 276
Erstatningsavsetning 31.12.	102 364	0	6 054	1 732 675	1 027 763	2 868 856
Gjenforsikringsresultat (d)	-8 553 175	-1 612 270	-653 087	-2 622 599	-1 143 393	-14 584 523
Resultat f.e.r. pr. bransje (a+b+c+d)	13 606 790	-4 324 888	-1 608 181	2 454 024	3 051 102	13 178 848
Brutto erstatningsansvar	7 581 823	6 842 253	3 522 550	6 306 923	3 059 601	27 313 150
Erstatning f.e.r.	-8 125 079	9 341 460	4 480 547	585 026	-1 799 475	4 482 479
Forsikringsmessige avsetninger pr bransje						
Premieavsetning	-	-	-	-	-	-
Erstatningsavsetning	7 936 052	7 022 057	6 819 820	18 132 956	7 331 376	47 242 262
Sikkerhetsavsetning	33 940 456	-	13 374 386	26 823 131	15 286 153	89 424 127
Avsetning for ikke avløpt risiko						
Sum forsikringsforpliktelser						136 666 388

Noter til regnskapet

Endring i forsikringstekniske avsetninger

	Finanstilsynets minstekrav	Utover minstekrav	2015	2014
Balanse ført verdi 01.01.			146 726 794	904 959 391
Endring i premie og erstatningsavsetning			11 394 143	24 191 004
Endring i sikkerhetsavsetning			1 333 707	10 995 626
Endring i avsetning for ikke avløpt risiko			-	
Erstatningsavsetning overført Oslo Pensjonsforsikring				-684 121 434
Sikkerhetsavsetning overført Oslo Pensjonsforsikring				-109 297 793
Balanseført verdi 31.12.			159 454 643	146 726 794
<hr/>				
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske avsetninger			2 868 856	3 495 277
Fordringer vedrørende forsikringskontrakter			1 024 637	1 425 634
Sum eiendeler			3 893 494	4 920 911
Premie reserve			-	-
Erstatningsavsetning	22 214 667	25 027 595	47 242 262	58 636 374
- herav RBNS			15 702 824	
- herav IBNR	-		31 539 438	
- herav skadeoppgjørsvsetning	2 324 801	-	2 324 801	
Avsetning for ikke avløpt risiko			-	-
Sikkerhetsavsetning	24 424 127	65 000 000	89 424 127	88 090 420
Sum forsikringstekniske avsetninger brutto			136 666 388	146 726 794
Forpliktelse vedrørende forsikringskontrakter			1 051 198	299 569
Sum forpliktelser			137 717 586	147 026 363

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser

	2015		2014	
	Premie- avsetning	Erstatnings- avsetning	Premie- avsetning	Erstatnings- avsetning
Balanseført verdi 01.01	-	3 495 277	-	22 293 469
Endring i premieavsetning	-	-	-	-
Endring i erstatningsavsetning		-626 421	-	-9 614 076
Balanseført verdi 31.12	-	2 868 856	-	12 679 393

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

Note 16. Forsikringsrelaterte salgs- og administrasjonskostnader

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

	2015	2014
Lønn egne ansatte knyttet til fornyelse av forsikringsavtaler	171 429	850 902
Konsulenthonorar	235 440	481 813
Øvrige salgskostnader	389 876	129 065
Sum forsikringsrelaterte salgskostnader	796 745	1 461 780
Personalkostnader	1 480 778	3 971 522
Øvrige driftskostnader	5 689 925	9 184 494
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	7 170 703	13 156 016
Mottatt provisjon for avgitt gjennforsikring og gevinstandeler		
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	7 170 703	13 156 016
Sum forsikringsrelaterte kostnader for egen regning	7 967 448	14 617 796

Fordelingen av lønnskostnader mellom salgskostnader og forsikringsrelaterte administrasjonskostnader har skjedd etter antatt tidsforbruk. Fra og med 3.kvartal 2015 er fordelingsnøkler endret, slik at de bedre reflekterer faktisk ressursbruk.

Note 17. Skadebehandlingskostnader

Administrasjonskostnader på NOK 1 622 288,- i forbindelse med behandling av skader er regnskapsført som andel av erstatningskostnader. Tilsvarende kostnad i regnskapet for 2014 var NOK 1 300 186,-.

Noter til regnskapet

Note 18. Driftskostnader

	2015	2014
Ordinære lønnskostnader	2 721 093	3 232 424
Arbeidsgiveravgift	318 776	588 409
Andre yttelser	-428 268	1 001 591
Ledelse, adm/kontrollfunksjon OPF	1 630 051	1 525 000
Sum personalkostnader	4 241 652	6 347 424
Ekstern konsulent bistand	7 319 488	8 883 793
Kontordrift	2 298 928	1 971 967
Avskrivninger	1 577 963	1 658 428
Øvrige driftskostnader	304 818	493 856
Sum andre driftskostnader	11 501 196	13 008 044
SUM	15 742 848	19 355 468
Herav forsikringsrelaterte driftskostnader	7 967 448	14 617 795

Aktuar

Ansvarshavende aktuar		309 488
Sum 2015		309 488
Sum 2014		375 000

Note 20. Godtgjørelser til revisor

Revisjon	2015	2014
Lovpålagt revisjon	206 250	275 000
Revisjonsrelaterte tjenester	190 584	94 375
Skatterådgivning		
Total godtgjørelse til revisor	396 834	369 375

Revisjonshonorar er inkludert merverdiavgift.

Note 21. Andre inntekter

	31.12.2015	31.12.2014
Salgsinntekter, avgiftspl.	3 006 412	3 271 101
Renter fra konsernkonto		
Renteinntekter bank utland		
Renteinntekt bank	603 784	503 348
Sum	3 610 196	3 774 449

Note 22. Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer

	31.12.2015	31.12.2014
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring	-146 415	-333 149
Forsikringstakere	941 415	646 696
Mellommenn		0
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	229 637	1 112 087
Fordringer i forbindelse med morselskap		43 557 813
Andre fordringer	260 718	367 054
Balanseført verdi 31.12.	1 285 356	45 350 501

Aldersfordeling på kundefordringer med videre

	2015		2014	
	Kunde- fordringer	Fordringer på gjenforsikring	Kunde- fordringer	Fordringer på gjenforsikring
Ikke forfalte fordringer	941 415	229 637	646 696	1 112 087
Ufordelt	114 304		43 591 718	
Brutto kundefordringer/fordringer på gjenforsikring	1 055 719	229 637	44 238 414	1 112 087
Nedskrivninger				
Netto kundefordringer/fordringer på gjenforsikring	1 055 719	229 637	44 238 414	1 112 087

Noter til regnskapet

Note 23. Varige driftsmidler

Anskaffelseskost pr. 01.01.15	1 848 044
Tilgang i året	-
Anskaffelseskost pr. 31.12.15	1 848 044
Akkumulerte avskrivninger pr. 01.01.15	-1 840 073
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.15	-1 848 044
Netto bokført verdi pr. 31.12.15	-0

Årets avskrivninger	-7 972
Økonomisk levetid : 3 år	
Avskrivningsplan : Lineær	

Note 24. Immaterielle eiendeler

Anskaffelseskost pr. 01.01.15	13 854 825
Tilgang i året	-
Anskaffelseskost pr. 31.12.15	13 854 825
Akkumulerte avskrivninger pr. 01.01.15	-8 986 371
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.15	-10 556 365
Netto bokført verdi pr. 31.12.15	3 298 461

Årets avskrivninger	-1 569 994
Økonomisk levetid : 10 år	
Avskrivningsplan : Lineær	

Immaterielle eiendeler er tilpasning og utvikling av sentrale datasystemer.

Note 25. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter.

	31.12.2015	31.12.2014
Forskuddsbetalte kostnader	1 010 544	
Opptjent ikke motatt rente	-	
Påløpte rente oblig./ sertifikater	-	1 051 827
Påløpt rente anleggsobl.	-	
Sum	1 010 544	1 051 827

Note 26. Annen kortsiktig gjeld

	31.12.2015	31.12.2014
Leverandørgjeld	3 445 319	3 196 284
Påløpte kostnader	1 029 767	1 616 860
Offentlige avgifter og skattetrekk	503 668	422 031
Gjeld i forbindelse med direkte forsikring	1 051 198	-
Forpliktelse i forbindelse med gjennnforsikring	-	299 569
Finansielle derivater	-	5 309 395
Gjeld til morselskapet	-	14 973 927
Annen kortsiktig gjeld (Rikstrygdeverket)	72 402	72 402
Sum	6 102 355	25 890 469

Noter til regnskapet

Note 29. Transaksjoner med nærstående parter

Oslo kommune eide pr. 31.12.2013 100% av aksjene i Oslo Forsikring AS. Fra og med 01.01.2014 var Oslo Forsikring AS et heleid datterselskap av Oslo Pensjonsforsikring AS. Oslo Forsikring AS er direkte forsikringsgiver for Oslo kommune og 6 aksjeselskaper eid av kommunen.

Alle transaksjoner mellom partene er basert på markedsmessige betingelser.

Oslo Forsikring AS kjøper tjenester fra Oslo Pensjonsforsikring AS som eies 100% av Oslo kommune. I 2014 var dette kjøp av kontorfellesskap, ledelses-/kontrollfunksjoner, administrative tjenester, IT-tjenester og kapitalforvaltning.

Oslo Forsikring AS har inntekter fra salg av et dataprogram for risikostyring, ORRA-Brann, til flere virksomheter i Oslo kommune.

	Oslo Pensjons- forsikring AS	Virksomheter i Oslo kommune
Resultat		
Salg av dataprogram og rådgivningstjenester		3 006 412
Merkantile tjenester og kontorleie	3 410 124	
Balanse		
Fordringer		938 625
Leverandørgjeld	-	
Gjeld		0
Sum transaksjoner med nærstående parter 2015	3 410 124	3 945 037
Sum transaksjoner med nærstående parter 2014	14 973 927	513 525