



OSLO PENSJONSFORSIKRING

Kvartalsrapport - 1/2017

Regnskap OPF konsern

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

Regnskap OPF AS

- ▶ Resultatregnskap
- ▶ Balanse
- ▶ Oppstilling av endringer i egenkapital
- ▶ Noter til regnskapet

Styret får kvartalsberetningen til vedtak. Den viser hovedtall for konsernet og OPF AS per kvartal. Oppstillingsplan og noteverk er forenklet sammenlignet med årsregnskapet for konsernet.

Kvartalsregnskapet for morselskapet OPF AS viser kun "hittil i år"-tall. Vi bruker den offisielle oppstillingsplanen for livsforsikringsselskaper, mens noteverket også her er forenklet.



OSLO PENSJONSFORSIKRING

RAPPORT ETTER FØRSTE KVARTAL 2017

Hovedpunkter

- Konserneresultat var 290 millioner kroner i første kvartal 2017, mot 36 millioner i samme kvartal i fjor.
- Verdijustert avkastning på kundenes midler var 2,8 (0,3) prosent.
- Solvenskapitaldekningen (beregnet uten overgangsregler) var 482 prosent for morselskapet ved utgangen av kvartalet, mot 490 prosent ved nyttår.

Konserneresultat

Oslo Pensjonsforsikring (OPF) fikk et konserneresultat på 290 millioner kroner i første kvartal i 2017, mot 36 millioner kroner i samme periode i fjor. Det var gode resultater innenfor både pensjons- og skadeforsikring og høye finansinntekter. OPFs driftskostnader falt med 3,3 prosent til 47 millioner kroner, til tross for innføringen av 5 prosentenheter økt arbeidsgiveravgift fra nyttår.

Konserneresultat per kvartal og forretningsområde. Millioner kroner.

Millioner kroner	1. kv 2017	4. kv 2016	3. kv 2016	2. kv 2016	1. kv 2016	Sum 2016
Resultat fra pensjonsforsikring	134	96	74	200	-17	353
- Selskapets andel av risikoresultatet	52	47	23	41	41	152
- Administrasjonsresultat	6	4	4	7	1	16
- Rentegarantipremier og risikobidrag	77	65	68	66	68	267
- Dekning av evt. underskudd i kunderesultatet	0	0	0	106	-106	0
- Selskapets bidrag til oppreservering	0	-20	-21	-20	-21	-82
Resultat fra skadeforsikring	30	15	37	30	19	101
- Personrisikoprodukter	16	0	20	30	3	53
- Oslo Forsikring	14	15	17	0	16	48
Finansinntekter på ansvarlig kapital	126	93	80	71	34	278
Konserneresultat	290	204	191	301	36	732

Pensjonsforsikring

Resultatet for pensjonsforsikring var 134 millioner kroner i kvartalet, mot minus 17 millioner kroner i første kvartal 2016. Selskapets andel av risikoresultatet var 52 millioner (41 millioner) kroner, mens administrasjonsresultatet økte fra 1 til 6 millioner. Rentegarantipremie og risikobidrag bidro med 77 millioner (66 millioner) kroner. Økningen i dette elementet skyldes i hovedsak økt sats for rentegarantipremie fra nyttår.

OPFs bidrag til oppreservering for lavere dødelighet ble slutført i 2016, etter et samlet bidrag på 246 millioner kroner over tre år. Slutføringen bedrer resultatet for pensjonsforsikring med 20-21 millioner per kvartal sammenlignet med 2016.



Skadeforsikring

Konsernets skadeforsikringsområde består av personrisikoprodukter, som forvaltes i OPF, og tingskadeprodukter som forvaltes i Oslo Forsikring AS. Resultatet i første kvartal var 30 millioner (19 millioner) kroner. Skade- og driftskostnader var 51 prosent av premieinntektene.

Personrisikoprodukter bidro med 16 millioner (3 millioner) kroner, hvorav 10 millioner fra yrkesskade som følge av lave utbetalte erstatninger i perioden. Resultatet for Oslo Forsikring AS var 14 millioner (16 millioner) kroner.

Finansinntekter på den ansvarlige kapitalen

Netto finansinntekter på selskapets ansvarlige kapital, utenom aksjene i Oslo Forsikring AS, var 126 millioner (34 millioner) kroner. Verdiendringer i kvartalet utgjør 65 millioner. Den ansvarlige kapitalen i morselskapet var 8 557 millioner kroner ved utløpet av kvartalet. Av dette er 7 317 millioner kroner egenkapital. Kapitalen er plassert i selskapsporteføljen. Aksjer og eiendom utgjør 25 prosent av porteføljen mens resten i hovedsak er i form av utlån og rentepapirer.

Verdijustert avkastning hittil i år for selskapsporteføljen var 1,7 prosent. De største bidragene kom fra aksjer og eiendom.

Kunderesultat og forvaltning – pensjonsforsikring

Kunderesultat hittil i år var 1 060 millioner kroner, mot 62 millioner kroner per første kvartal 2016. Endelig fordeling av kunderesultat fastsettes som en del av årsoppgjøret.

Finansinntektene knyttet til kundenes midler var 2 034 millioner (214 millioner) kroner i kvartalet. Verdijustert avkastning var 2,8 (0,3) prosent.

Kursreguleringsfondet, som består av urealiserte endringer på verdipapirer, økte med 606 millioner kroner og var 9,9 milliarder kroner ved utgangen av første kvartal.

Premieinntektene i kvartalet var 824 millioner (639 millioner) kroner. Forvaltningskapitalen var 85,8 milliarder.

Oppbygging av kunderesultat og disponering. Millioner kroner.

	2017 per 1. kv	2016 per 1. kv
Avkastningsresultat	1 008	0
- Finansinntekter i kollektivporteføljen	2 034	214
- Garantert rente	-419	-407
- Til (-)/fra (+) kursreguleringsfond	-606	-320
Fra/til tilleggsavsetninger	0	513
Kunders andel av risikoresultat	52	41
Kunderesultat før eventuelt egenkapitalbidrag	1 060	41
Egenkapitalbidrag	0	21
Til ufordelte overskuddsmidler	1 060	62



Det har bare vært mindre endringer i hvordan kollektivporteføljen er fordelt på ulike aktivaklasser. Andelen i aksjer har steget fra 18,0 til 18,6 prosent som følge av god verdiutvikling. Beholdningen i norske pengemarked og omløpsobligasjoner er noe redusert. Samtlige aktivaklasser har positiv avkastning så langt i år. Høyest avkastning ble oppnådd på infrastruktur og omløpsaksjer med henholdsvis 8,1 og 7,0 prosent.

Allokering til og avkastning på ulike aktivaklasser. Prosent.

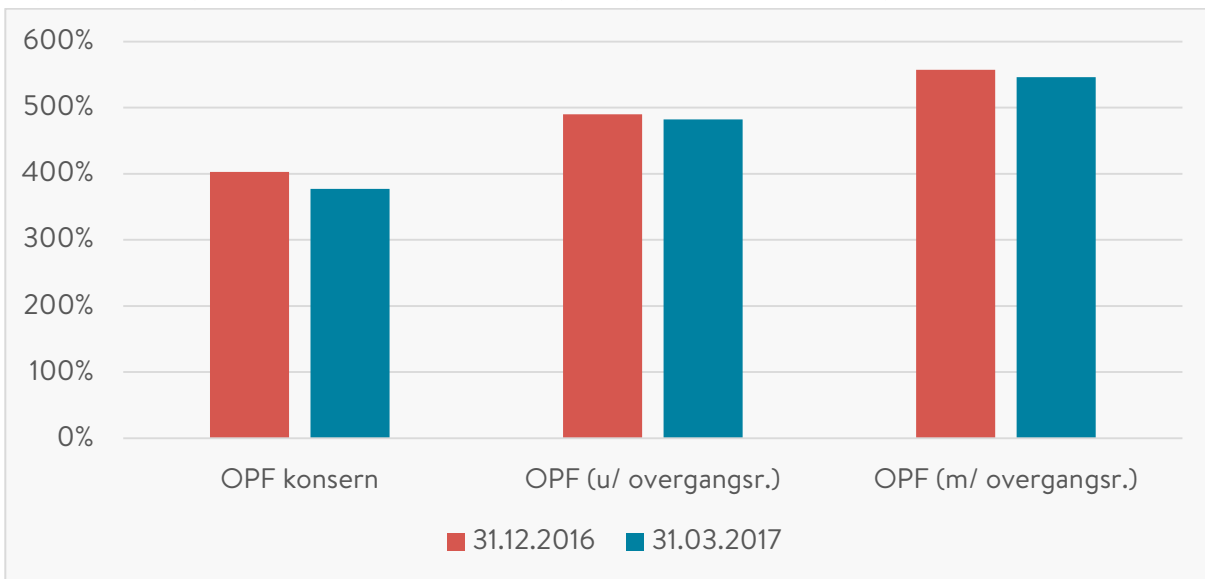
Aktivaklasse	31.03.2017		31.12.2016
	Andel	Avkastning	Andel
Nominelle porteføljer:	49,8 %	1,1 %	51,0 %
- Pengemarked, Norge	5,9 %	0,5 %	7,0 %
- Omløpsobligasjoner, Norge	7,7 %	1,4 %	8,1 %
- Omløpsobligasjoner, utland	5,2 %	0,5 %	5,3 %
- Holde til forfall-obligasjoner	22,9 %	1,1 %	22,6 %
- Konvertible obligasjoner	2,9 %	3,8 %	2,9 %
- Obligasjoner high yield	1,4 %	3,4 %	1,4 %
- Utlån	3,8 %	0,5 %	3,7 %
Realporteføljen:	23,8 %	3,1 %	23,6 %
- Realrenteobligasjoner	2,1 %	0,3 %	2,2 %
- Eiendom	18,6 %	2,8 %	19,0 %
- Infrastruktur	3,1 %	8,1 %	2,4 %
Aksjeforføljer:	25,9 %	5,6 %	25,2 %
- Hedgefond	3,9 %	1,5 %	3,9 %
- Private Equity	3,4 %	2,9 %	3,3 %
- Omløpsaksjer, samlet	18,6 %	7,0 %	18,0 %
Annet:	0,5 %	3,7 %	0,2 %
I alt	100,0 %	2,8 %	100,0 %

Soliditet og kapitalforhold (oppdateres frem mot styremøtet)

Kapitaldekningen beregnet etter solvens II-regelverket er god. Ved utgangen av første kvartal var den 377 prosent for konsernet og 482 prosent for OPF, mot henholdsvis 403 og 490 prosent ved sist årsskifte. Med overgangsregler var OPFs dekningsgrad 546 prosent.



Kapitaldekning for OPF og konsern. Solvenskapital i prosent av solvenskapitalkrav.



Solvenskapitalen er markedsverdi av eiendeler fratrukket gjeld, herunder verdien av fremtidige pensjons- og erstatningsutbetalinger. Solvenskapitalkravet er de tap selskapet må dekke over resultatet ved forhåndsdefinerte markedsfall og økte forsikringsutbetalinger. Kapitaldekningen er solvenskapitalen i prosent av kapitalkravet. For OPF økte kapitalen med 263 millioner til 6 801 millioner kroner, mens kapitalkravet steg med 79 millioner til 1 412 millioner kroner i første kvartal, alt uten overgangsregler.

Endringer i styret

Generalforsamlingen valgte den 20. april Unni Hongseth og Gro Løken som nye styremedlemmer. Hilde Kjeldsberg og Oluf Ulseth gikk på samme tidspunkt ut av styret. Kommuneansattes hovedsammenslutning – Oslo, som er den største arbeidstakersammenslutningen som er omfattet av pensjonsordningen – har 27. april oppnevnt Roger Dehlin som nytt styremedlem etter Mari Sanden. Selskapet takker de avgåtte styremedlemmene for arbeidet.

Oslo, 2. mai 2017

Styret i Oslo Pensjonsforsikring AS

Resultatregnskap

OPF konsern (alle tall i hele 1.000)

	Note	1. kvartal 2017	1. kvartal 2016	Året 2016
Premieinntekter for egen regning		823 561	638 674	4 085 649
Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsfortak/pensjonskasser		0		0
Sum premieinntekter for egen regning	5	823 561	638 674	4 085 649
Renteinntekter / utbytte på finansielle eiendeler		417 997	371 472	1 539 428
Netto driftsinntekt fra eiendom		136 880	151 732	667 932
Verdiendringer på investeringer	6	831 972	292 115	111 494
Realisert gevinst og tap på investeringer		653 120	-603 435	1 365 992
Sum netto inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen		2 039 968	211 884	3 684 846
Andre forsikringsrelaterte inntekter	7	47 706	48 928	177 945
Utbetalte erstatninger brutto		-659 693	-652 421	-2 637 340
Endring i erstatningsavsetning		0	-1 676	-2 869
Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. til andre forsikringsfortak/pensjonskasser		0	0	-19
Sum erstatninger	8	-659 693	-654 097	-2 640 228
Endring i premiereserve		-355 370	-203 783	-2 344 117
Endring i tilleggsavsetninger		0	406 904	-1 975 000
Endring i kursreguleringsfond		-606 002	-320 308	68 998
Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond		-11 005	-10 605	-42 512
Til (fra)tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten		-2 108	0	-30 893
Endring i gjenforsikringsandelen av tekniske avsetninger for skadevirksomheten		-234	0	-20
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		-974 719	-127 792	-4 323 544
Underskudd/overskudd på avkastningsresultat		0	0	-190 421
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		0	0	-151 532
Annen tilordning av overskudd		-1 060 500	-61 089	0
Sum ufordelte midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser		-1 060 500	-61 089	-341 953
Forvaltningskostnader		-14 877	-14 778	-57 209
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		-32 391	-31 116	-129 596
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	9	-47 267	-45 894	-186 805
Resultat av teknisk regnskap		169 056	10 614	455 910
Renteinntekter og utbytte mv på finansielle eiendeler		57 962	41 580	188 806
Netto driftsinntekt fra eiendom		11 700	9 809	42 921
Verdiendringer på investeringer	6	67 895	16 045	115 700
Realisert gevinst og tap på investeringer		4 131	-16 753	7 876
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		141 688	50 681	355 303
Andre inntekter		2 829	1 410	12 755
Forvaltningskostnader		-1 653	-1 642	-7 680
Andre kostnader		-21 690	-23 923	-84 138
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	9	-23 343	-25 565	-91 818
Resultat av ikke teknisk regnskap		121 174	26 526	276 240
Resultat før skattekostnad		290 230	37 140	732 150
Skattekostnader	10	-72 891	-9 285	-134 607
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger - ytelser til ansatte			0	-8 192
Skatt på andre resultatkomponenter			0	2 048
Totalresultat		217 339	27 855	591 399
Disponeringer				
Overført (fra) / til risikoutjevningfond			-	212 051
Overført (fra) / til annen egenkapital		217 339	27 855	379 348
Sum disponeringer		217 339	27 855	591 399

Balanse

OPF konsern (alle tall i hele 1.000)

EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		31.03.2017	31.03.2016	2016
Andre immaterielle eiendeler		3 029	6 135	3 302
Sum immaterielle eiendeler		3 029	6 135	3 302
Investeringer i selskapsporteføljen				
Investeringseiendommer		806 019	705 709	804 972
Investeringseiendommer	11	806 019	705 709	804 972
Investeringer som holdes til forfall		368 359	332 349	404 227
Utlån og fordringer		4 083 964	3 548 734	3 824 900
Sum finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	12	4 452 324	3 881 083	4 229 127
Aksjer og andeler		1 605 605	784 071	1 223 964
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		1 760 604	1 506 782	1 887 588
Finansielle derivater		-16 154	-3 749	0
Andre finansielle eiendeler		8 398	0	0
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	13	3 358 453	2 287 104	3 111 552
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger		12 739	6 219	0
Sum investeringer i selskapsporteføljen		8 629 535	6 880 115	8 145 651
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring		1 311	13 132	826
Andre fordringer		10 019	160 296	10 962
Sum fordringer	14	11 330	173 428	11 788
Anlegg og utstyr		645	1 239	776
Kasse, bank		568 700	696 617	501 500
Sum andre eiendeler		569 345	697 856	502 276
Opptjente ikke mottatte leieinntekter		22 104	23 517	15 627
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		20 156	12 862	12 604
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		42 260	36 379	28 231
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		9 255 499	7 793 913	8 691 248
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN				
Investeringer i kollektivporteføljen				
Investeringseiendommer		12 461 563	10 765 718	11 759 895
Investeringseiendommer	11	12 461 563	10 765 718	11 759 895
Investeringer som holdes til forfall		2 397 071	3 134 559	2 576 179
Utlån og fordringer		18 397 374	15 342 386	17 202 971
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	12	20 794 445	18 476 945	19 779 150
Aksjer og andeler		23 987 049	21 006 832	22 775 756
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		18 396 085	18 127 921	18 628 063
Utlån og fordringer		101 525	221 208	100 727
Finansielle derivater		-462 671	492 274	0
Andre finansielle eiendeler		1 282 082	2 112 766	2 141 789
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	13	43 304 070	41 961 001	43 646 335
Sum investeringer i kollektivporteføljen		76 560 078	71 203 664	75 185 380
SUM EIENDELER		85 815 577	78 997 577	83 876 628

Balanse

OPF konsern (alle tall i hele 1.000)

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		31.03.2017	31.03.2016	2016
Aksjekapital		900 000	900 000	900 000
Overkurs		530 000	530 000	530 000
Sum innskutt egenkapital		1 430 000	1 430 000	1 430 000
Risikoutjevningfond		1 084 599	872 548	1 084 599
Annen opptjent egenkapital		4 988 455	4 524 581	4 771 116
Sum opptjent egenkapital		6 073 054	5 397 129	5 855 715
Annen ansvarlig lånekapital		1 240 000	1 240 000	1 240 000
Sum ansvarlig lånekapital mv.	15	1 240 000	1 240 000	1 240 000
Premiereserve		58 328 615	55 872 291	57 973 245
Tilleggsavsetninger		4 068 211	1 686 308	4 068 211
Kursreguleringsfond		9 876 528	9 659 831	9 270 525
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond		2 141 625	2 159 622	2 267 209
Tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten		631 904	592 557	477 091
Ufordelte overskuddsmidler til forsikringskontraktene		1 060 500	-44 895	0
Sum forsikringsforpliktelser	16	76 107 382	69 925 714	74 056 281
Pensjonsforpliktelser	17	44 124	38 525	44 124
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	659 432	463 267	586 541
Sum avsetninger for forpliktelser		703 556	501 792	630 665
Finansielle derivater tilknyttet selskapsporteføljen		0	0	19 574
Finansielle derivater tilknyttet kollektivporteføljen		0	0	521 590
Andre forpliktelser	18	153 330	352 575	84 029
Sum forpliktelser		153 330	352 575	625 193
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		108 255	150 367	38 774
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		108 255	150 367	38 774
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		85 815 577	78 997 577	83 876 628

POSTER UTENOM BALANSEN

Betingede forpliktelser

Oppstilling av endringer i egenkapital

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital				
	Aksje kapital	Overkurs	Sum innskutt egenkapital	Risiko utjevnings fond	Avsetning til natur-skade fond	Avsetning til garanti-ordningen	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
2017								
Egenkapital 1.1	900 000	530 000	1 430 000	1 084 599	41 866	2 378	4 726 872	5 855 715
Årets disponeringer				0	3 002	0	214 337	217 339
Egenkapital UB	900 000	530 000	1 430 000	1 084 599	44 868	2 378	4 941 209	6 073 054

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital				
	Aksje kapital	Overkurs	Sum innskutt egenkapital	Risiko utjevnings fond	Avsetning til natur-skade fond	Avsetning til garanti-ordningen	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
2016								
Egenkapital 1.1	900 000	530 000	1 430 000	872 548	40 115	3 292	4 348 361	5 264 316
Årets endringer/disponeringer				212 051	1 751	-914	378 511	591 399
Egenkapital 31.12.	900 000	530 000	1 430 000	1 084 599	41 866	2 378	4 726 872	5 855 715

Selskapets aksjekapital består av 720.000 aksjer à kr. 1.250.

Det er kun en aksjeklasse og vedtektene inneholder ingen stemmebegrensninger.

Selskapet eies 100% av Oslo kommune.

Kontantstrømoppstilling

	31.03.2017	2016
Netto kontantstrøm fra operasjonell aktivitet	-792 507	482 849
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	-953
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	-792 507	481 896
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	2 643 289	2 161 393
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	1 850 782	2 643 289

Noter til regnskapet

Note 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet viser konsernregnskapet til Oslo Pensjonsforsikring AS med datterselskaper for perioden 01.01.2017 til 31.03.2017. Regnskapet er ikke revidert.

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med årsregnskapsforskriftens § 6-1-6-3, samt IAS 34, og er utarbeidet etter samme prinsipper som årsregnskapet for 2016.

Note 2. Risikoer og risikostyring

Styret gjør en egenvurdering av risiko og kapitalbehov gjennom en helhetlig prosess (ORSA). Styret setter mål for samlet risiko i selskapene opp mot samlet tilgjengelig kapital. Dette er så førende for risikoen selskapet påtar seg.

Noter til regnskapet

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.

I nivå 3 inngår investeringer i infrastruktur, private equity og indirekte eiendomsfond der forvalter foretar verddivurdering.

OPF har ikke grunnlag for å foreta en egen verddivurdering basert på andre forutsetninger.

2017	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Investeringseiendommer			13 267 582	13 267 582
Sum investeringseiendommer			13 267 582	13 267 582
			100 %	100 %
Aksjer og andeler				
Aksjer	5 900 278			5 900 278
Aksjefond og andeler	9 308 702	-		9 308 702
Hedgefond			2 993 044	2 993 044
Infrastruktur			2 397 724	2 397 724
Private Equity			2 531 879	2 531 879
Indirekte eiendomsfond			2 461 028	2 461 028
Sum aksjer og andeler	15 208 980	-	10 383 675	25 592 654
	59 %	0 %	41 %	100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 819 124	18 337 565		20 156 689
	9 %	91 %		100 %
Utlån og fordringer		101 525		101 525
		100 %		100 %
Andre finansielle eiendeler	1 290 480			1 290 480
	100 %			100 %
Derivater				
Eiendeler				-
Forpliktelser	92 781	-476 433	-95 173	-478 825
Sum derivater	92 781	-476 433	-95 173	-478 825
	-19 %	100 %	20 %	100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	18 411 364	17 962 657	23 556 083	59 930 105
	31 %	30 %	39 %	100 %
2016	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Investeringseiendommer			12 564 867	12 564 867
Sum investeringseiendommer			12 564 867	12 564 867
Aksjer og andeler				
Aksjer	5 529 537			5 529 537
Aksjefond og andeler	8 691 927	137 764		8 829 691
Hedgefond			2 952 315	2 952 315
Infrastruktur			1 789 704	1 789 704
Private Equity			2 517 041	2 517 041
Indirekte eiendomsfond			2 381 432	2 381 432
Sum aksjer og andeler	14 221 464	137 764	9 640 492	23 999 720
	59 %	1 %	40 %	100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 942 273	18 573 378		20 515 651
	9 %	91 %		100 %
Utlån og fordringer		100 727		100 727
		100 %		100 %
Andre finansielle eiendeler	2 141 789			2 141 789
	100 %			100 %
Derivater				
Sum derivater	-	-467 605	-73 559	-541 164
	0 %	86 %		86 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	18 305 526	18 344 264	22 131 800	58 781 590
	31 %	31 %	38 %	100 %

Noter til regnskapet

Note 4. Segmentinformasjon

	Personskade			Tingskade		
	31.03.2017	Q1/2017	2016	31.03.2017	Q1/2017	2016
Premieinntekter						
Forfalte premier	29 565	29 565	127 848	21 506	21 506	82 283
Sum premie (a)	29 565	29 565	127 848	21 506	21 506	82 283
Brutto erstatninger						
Betalte erstatninger	-13 922	-13 922	-61 256	-7 393	-7 393	-17 471
Endring erstatningsavsetning	-2 107	-2 107	-30 893	2 880	2 880	-5 545
Sum erstatninger (b)	-16 029	-16 029	-92 149	-4 513	-4 513	-23 016
Driftskostnader						
Administrasjonskostnader	-987	-987	-3 273	-4 613	-4 613	-17 949
Brutto driftskostnader (c)	-987	-987	-3 273	-4 613	-4 613	-17 949
Gjenforsikringsresultat						
Andel av bruttopremier	-429	-429	-1 825	-16 908	-16 908	-12 897
Betalte erstatninger	0	0	0	12 739	12 739	0
Endring erstatningsavsetning	-234	-234	-20	0	0	-2 870
Gjenforsikringsresultat (d)	-663	-663	-1 845	-4 169	-4 169	-15 767
Resultat pr. produkt (a+b+c+d)	11 886	11 886	30 581	8 211	8 211	25 551

Noter til regnskapet

Note 5. Premieinntekter for egen regning

	1. kvartal 2017	1.kvartal 2016	Året 2016
Ordinær premie	536 698	518 918	2 071 905
Reguleringspremie og andre engangspremier	286 863	119 756	2 013 744
Sum	823 561	638 674	4 085 649

Note 6. Verdiendringer på investeringer som måles til virkelig verdi

	1. kvartal 2017	1.kvartal 2016	Året 2016
Aksjer og andeler	516 936	-1 229 398	-302 071
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	106 317	-230 504	-450 063
Finansielle derivater	46 624	1 787 465	766 012
Sum finansielle eiendeler	669 878	327 563	13 878
Bygninger	220 286	-34 565	211 721
Eiendomsfond	9 703	-882	11 433
Sum eiendom	229 989	-35 447	223 154
Private equity	0	16 044	-9 838
Sum	899 867	308 160	227 194

Note 7. Andre inntekter

	1. kvartal 2017	1.kvartal 2016	Året 2016
Refusjon alderspensjoner	43 054	39 354	143 075
Øvrige inntekter	0		10
Renteinntekter driftskonti	4 652	9 574	34 860
Sum	47 706	48 928	177 945

Note 8. Utbetalte erstatninger brutto

	1. kvartal 2017	1.kvartal 2016	Året 2016
Pensjoner-kollektive ytelser	-643 090	-627 632	-2 559 149
Person- og tingskade	-16 602	-24 789	-78 191
Endring i erstatningsavsetning	0	-1 676	-2 888
Sum	-659 692	-654 097	-2 640 228

Note 9. Forsikringsrelaterte driftskostnader

	1. kvartal 2017	1.kvartal 2016	Året 2016
Administrasjonskostnader			
Drift	33 910	34 366	127 549
Styregodtgjørelse m.m.	269	570	1 245
Styret, møtekostnader	7	-136	156
Finanstilsynet	463	0	1 899
Revisjon	642	1 041	2 274
	35 291	35 841	133 123
Andre kostnader			
Forvaltningsomkostninger	2 570	2 154	10 287
Utenlandske verdipapirer	1 237	1 522	5 323
Banker og VPS gebyr	853	714	3 168
Utlån	224	202	858
	4 884	4 592	19 636
Andre kostnader (kollektivporteføljen)			
Pensjonsdrift	3 616	5 222	21 668
Markedsføring	62	140	354
	3 678	5 362	22 022
Person- og tingskade	7 954	6 860	28 624
Sum driftskostnader	51 806	52 655	203 405
Renter ansvarlig lån	18 805	18 804	75 218
Sum kostnader	70 610	71 459	278 623

Noter til regnskapet

Note 10. Skattekostnad

	31.03.2017	31.03.2016
Resultat før skattekostnad	290 230	37 140
Urealisert (gevinst) / tap - selskapsporteføljen	-61 428	-2 955
Urealisert (gevinst) / tap - kollektivporteføljen	-606 002	-320 308
Årets skattegrunnlag *	-377 200	-286 123
Overført fra/(til) fremførbart underskudd	377 200	286 123
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Fremførbart underskudd fra tidligere år fra ligning	-8 950 762	
Årets endring i fremførbart underskudd	-377 200	
Sum fremførbart underskudd	-9 327 962	
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt		31.12.2016
Obligasjoner og aksjer	9 826 495	9 159 064
Investerings eiendom / Aksjer i datterforetak	1 595 723	1 595 723
Andeler i deltakerlignede selskap	240 827	240 827
Driftsmidler	-3 473	-3 473
Pensjonsforpliktelse	-44 124	-44 124
Fremførbart underskudd	-9 327 962	348 910
Oppløst sikkerhetsavsetning skadeforsikring	350 244	-8 950 762
Grunnlag for utsatt skatt	2 637 729	2 346 165
25% utsatt skatt	659 432	586 541
Skattekostnad		
Resultatført endring av utsatt skatt	72 891	9 285
Skatt på andre resultatkomponenter		0
Betalbar skatt	0	0
Sum	72 891	9 285
* Forenklet beregning	25 %	25 %

Noter til regnskapet

Note 11. Investerings eiendom

Investerings eiendommer er vurdert til virkelig verdi per 31.03.2017
Verdivurderingen er gjort iht. vurderingsreglene for livsforsikring (§3-13).

Balanse: Investerings eiendom - kollektivporteføljen	31.03.2017	2016
Investerings eiendom 01.01	12 564 867	11 347 506
Årets resultat	162 812	755 175
Avgang/tilgang	539 903	462 186
Sum	13 267 582	12 564 867

Note 12. Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost

	31.03.2017	2016
Obligasjoner som holdes til forfall	2 765 430	2 980 406
Utlån	5 114 357	4 796 803
Fordringer	17 030 652	16 077 905
Premiefordringer	336 329	153 163
Sum	25 246 769	24 008 277

Note 13. Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

	31.03.2017	2016
Aksjer og andeler	25 592 654	23 999 720
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	20 156 689	20 515 651
Utlån og fordringer	101 525	100 727
Finansielle derivater	-478 825	2 141 789
Andre finansielle eiendeler	1 290 480	
Sum	46 662 523	46 757 887

Note 14. Andre fordringer

	31.03.2017	2016
Fordringer eiendommer	178	178
Andre fordringer	11 152	11 610
Sum	11 330	11 788

Noter til regnskapet

Note 15. Ansvarlig lånekapital

31.03.2017

Selskapets annen ansvarlig lånekapital er gitt av Oslo kommune og utgjør 1.240 millioner kroner.

Rentekostnad utgjør MNOK 19

Lånet renteberegnes etter en rentesats på 6,066%, og rentene forfaller til betaling årlig 31.12. etterskuddsvis.

Lånet forfaller til betaling 31.12.2023.

Note 16. Forsikringsmessige avsetninger

	31.03.2017	2016
Premiereserve	58 328 615	57 973 245
Tilleggsavsetning	4 068 211	4 068 211
Kursreguleringsfond	9 876 528	9 270 525
Premiefond	2 141 625	2 267 209
Ufordelte overskuddsmidler	1 060 500	0
Sum kollektivporteføljen	75 475 478	73 579 190
Skadevirksomheten		
Personskade	516 162	424 305
Tingskade	115 742	52 786
Sum	76 107 382	74 056 281

Note 17. Pensjonsforpliktelser

	31.03.2017	2016
Pensjonsforpliktelse	44 123	44 124
Sum	44 123	44 124

Note 18. Andre forpliktelser

	31.03.2017	2016
Kortsiktig gjeld meglerforetak	55 020	0
Diverse gjeld	36 015	4 188
Kortsiktig gjeld egne eiendommer	2 300	2 766
Leverandørgjeld	-309	4 508
Skyldige offentlige avgifter	63 305	72 567
Sum	156 331	84 029



OSLO PENSJONSFORSIKRING

Regnskap OPF morselskap pr. 31. mars 2017

- ▶ Resultatregnskap
- ▶ Balanse
- ▶ Oppstilling av endringer i egenkapital
- ▶ Noter til regnskapet

Resultatregnskap

Tusen kroner		Note	31.03.2017	31.03.2016
TEKNISK REGNSKAP				
1. Premieinntekter				
1.1 Forfalte premier brutto	18		806 653	621 980
1.2 -Avgitte gjenforsikringspremier	20		-429	-454
1.3 Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonskasser	19		0	0
Sum premieinntekter for egen regning			806 224	621 526
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen				
2.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	5		136 880	151 745
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	6		417 997	371 472
2.3 Netto driftsinntekt fra eiendom	5		0	-14
2.4 Verdiendringer på investeringer	7		831 972	292 115
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	8		653 120	-603 435
Sum netto inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen			2 039 968	211 883
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter	22		47 706	48 928
5. Erstatninger				
5.1 Utbetalte erstatninger				
5.1.1 Brutto	22		-655 180	-649 483
5.2 Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. til andre forsikringsforetak/pensjonskasser			0	-19
Sum erstatninger			-655 180	-649 502
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser				
6.1 Endring i premiereserve mv.				
6.1.1 Endring i premiereserve mv., brutto	24		-355 370	-203 783
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	25		0	0
6.3 Endring i kursreguleringsfond	26		-606 002	-320 308
6.4 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	28		-11 005	-10 605
6.5 Endring i tekniske avsetninger for skadevirksomheten				
6.5.1 Til (fra) tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	20		-2 108	-3 694
6.5.2 -Endring i gjenforsikringsandelen av tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	20		-234	196
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			-974 719	-538 194
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser				
8.a Ufordelte overskuddsmidler til forsikringskontraktene			-1 060 500	-61 089
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser	27		-1 060 500	-61 089
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader				
9.1 Forvaltningskostnader			-14 877	-14 778
9.4 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader			-27 778	-26 974
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	21		-42 654	-41 752
11. Resultat av teknisk regnskap			160 845	-408 200
IKKE-TEKNISK REGNSKAP				
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen				
12.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	5		25 932	26 130
12.2 Renteinntekter og utbytte mv på finansielle eiendeler	6		55 456	39 214
12.3 Netto driftsinntekt fra eiendom	5		0	0
12.4 Verdiendringer på investeringer	7		65 448	12 848
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	8		4 048	-15 854
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			150 884	62 338
13. Andre inntekter	30		1 323	1 410
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen				
14.1 Forvaltningskostnader			-1 653	-1 642
14.2 Andre kostnader			-21 169	-23 672
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	21		-22 822	-25 314
15. Resultat av ikke teknisk regnskap			129 385	38 434
16. Resultat før skattekostnad			290 230	-369 766
17. Skattekostnader	40		-72 558	92 441
18. Resultat før andre resultatkomponenter			217 672	-277 325
19. Andre resultatkomponenter				
19.3 Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger - ytelser til ansatte			0	0
19.9 Skatt på andre resultatkomponenter			0	0
20. Totalresultat			217 672	-277 325
Disponeringer				
Overført (fra) / til annen egenkapital			217 672	-277 325
Sum disponeringer			217 672	-277 325

Balanse

EIEDELER		Note	31.03.2017	2016
EIEDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN				
1. Immaterielle eiendeler				
1.2 Andre immaterielle eiendeler	33		3 029	3 302
Sum immaterielle eiendeler			3 029	3 302
2. Investeringer				
2.2 Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak				
2.2.1 Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	9		976 239	973 863
2.2.2 Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og fellesk.foretak	10		100	0
2.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost				
2.3.1 Investeringer som holdes til forfall	11		368 359	404 227
2.3.2 Utlån og fordringer	12		3 993 151	3 753 499
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi				
2.4.1 Aksjer og andeler	13		1 467 254	1 149 374
2.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	14		1 598 525	1 720 756
2.4.3 Utlån og fordringer	15		0	0
2.4.4 Finansielle derivater	16		-16 154	0
Sum investeringer			8 387 475	8 001 720
3. Fordringer				
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring			1 311	234
3.3 Andre fordringer	31		9 755	10 357
Sum fordringer			11 066	10 591
4. Andre eiendeler				
4.1 Anlegg og utstyr	32		645	776
4.2 Kasse, bank	17		537 724	443 898
Sum andre eiendeler			538 370	444 674
5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter				
5.1 Opptjente ikke mottatte leieinntekter			22 104	15 626
5.3 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			19 869	12 262
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	34		41 973	27 888
Sum eiendeler i selskapsporteføljen			8 981 913	8 488 175
EIEDELER I KUNDEPORTEFØLJEN				
6. Investeringer i kollektivporteføljen				
6.2 Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak				
6.2.1 Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	9		11 478 524	11 703 506
6.2.2 Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og fellesk.foretak	10		1 364 033	723 243
6.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost				
6.3.1 Investeringer som holdes til forfall	11		2 397 071	2 576 179
6.3.2 Utlån og fordringer	12		18 397 374	17 202 971
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi				
6.4.1 Aksjer og andeler	13		23 778 016	22 576 623
6.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	14		18 396 085	18 628 063
6.4.3 Utlån og fordringer	15		101 525	100 727
6.4.4 Finansielle derivater	16		-462 671	0
6.4.5 Andre finansielle eiendeler	17		1 110 121	1 674 068
Sum investeringer i kollektivporteføljen			76 560 078	75 185 380
SUM EIEDELER			85 541 991	83 673 555

Balanse

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		31.03.2017	2016
10.	Innskutt egenkapital		
10.1	Selskapskapital		
10.1.1	Aksjekapital	900 000	900 000
10.2	Overkurs	530 000	530 000
	Sum innskutt egenkapital	1 430 000	1 430 000
11.	Opptjent egenkapital		
11.1	Fond		
11.1.3	Risikoutjevningfond	23 1 084 599	1 084 599
11.2	Annen opptjent egenkapital	4 801 995	4 584 324
	Sum opptjent egenkapital	5 886 595	5 668 923
12.	Ansvarlig lånekapital mv.		
12.3	Annen ansvarlig lånekapital	35 1 240 000	1 240 000
	Sum ansvarlig lånekapital mv.	1 240 000	1 240 000
13.	Forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		
13.1	Premiereserve mv.	24 58 328 615	57 973 245
13.2	Tilleggsavsetninger	25 4 068 211	4 068 211
13.3	Kursreguleringsfond	26 9 876 528	9 270 525
13.4	Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	28 2 141 625	2 267 209
13.5	Andre tekniske avsetninger for skadevirksomheten	29 516 162	424 305
13.6	Ufordelte overskuddsmidler til forsikringskontraktene	27 1 060 500	0
	Sum forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser	75 991 640	74 003 496
15.	Avsetninger for forpliktelser		
15.1	Pensjonsforpliktelser o.l.	36 44 124	44 124
15.2	Forpliktelser ved skatt		
15.2.2	Forpliktelser ved utsatt skatt	40 703 589	631 030
	Sum avsetninger for forpliktelser	747 713	675 154
17.	Forpliktelser		
17.4	Finansielle derivater tilknyttet selskapsporteføljen	16 0	19 574
17.4	Finansielle derivater tilknyttet kollektivporteføljen	16 0	521 590
17.5	Andre forpliktelser	37 138 760	77 276
	Sum forpliktelser	138 760	618 440
18.	Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		
18.2	Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	38 107 283	37 542
	Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	107 283	37 542
	SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	85 541 991	83 673 555

Oppstilling av endringer i egenkapital

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		
	Aksje kapital	Overkurs	Sum innskutt egenkapital	Risiko utjevnings fond	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
2017						
Egenkapital 1.1	900 000	530 000	1 430 000	1 084 599	4 584 324	5 668 923
Årets endringer /disponeringer			0	0	217 672	217 672
Egenkapital UB	900 000	530 000	1 430 000	1 084 599	4 801 996	5 886 595

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		
	Aksje kapital	Overkurs	Sum innskutt egenkapital	Risiko utjevnings fond	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
2016						
Opptjent egenkapital 1.1	900 000	530 000	1 430 000	872 548	4 189 783	5 062 331
Årets disponeringer				212 051	394 541	606 592
Egenkapital UB	900 000	530 000	1 430 000	1 084 599	4 584 324	5 668 923

Selskapets aksjekapital består av 720.000 aksjer à kr. 1.250.

Det er kun en aksjeklasse og vedtektene inneholder ingen stemmebegrensninger.

Selskapet eies 100% av Oslo kommune.

Noter til regnskapet

Note 3. Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi

Nivå 1: Noterte priser (ikke-justerte) i aktive markeder (børs, meglere, 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.

Selskapsporteføljen 2017	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler i datterforetak			976 339 100 %	976 339 100 %
Aksjer og andeler				
Aksjer				-
Aksjefond og andeler	808 871			808 871
Hedgefond				-
Infrastruktur				-
Private Equity			201 436	201 436
Indirekte eiendomsfond			456 947	456 947
Sum aksjer og andeler	808 871 55 %	0	658 383 45 %	1 467 254 100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	264 133 17 %	1 334 392 83 %		1 598 525 100 %
Derivater				
Eiendeler				-
Forpliktelser	9 769	-25 923		-16 154
Sum	9 769 -60 %	-25 923 160 %	0	-16 154 100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	1 082 773 27 %	1 308 469 33 %	1 634 722 41 %	4 025 964 100 %
Kollektivporteføljen 2017	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler i datterforetak			12 842 558 100 %	12 842 558 100 %
Aksjer og andeler				
Aksjer	5 900 278			5 900 278
Aksjefond og andeler	8 499 831			8 499 831
Hedgefond			2 993 044	2 993 044
Infrastruktur			2 397 724	2 397 724
Private Equity			2 330 443	2 330 443
Indirekte eiendomsfond			1 656 697	1 656 697
Sum	14 400 109 61 %	- 0 %	9 377 908 39 %	23 778 016 100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 554 991 8 %	16 841 094 92 %		18 396 085 100 %
Utlån og fordringer		101 525 100 %		101 525 100 %
Andre finansielle eiendeler	1 110 121 100 %			1 110 121 100 %
Derivater				
Sum	83 012 -18 %	-450 510 97 %	-95 173 21 %	-462 671 100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	17 148 232 31 %	16 492 109 30 %	22 125 292 40 %	55 765 634 100 %

Noter til regnskapet

Selskapsporteføljen 2016	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler i datterforetak			973 863 100 %	973 863 100 %
Aksjer og andeler *				
Aksjer				-
Aksjefond og andeler	760 625			760 625
Hedgefond				-
Infrastruktur				-
Private Equity			238 760	238 760
Indirekte eiendomsfond			149 989	149 989
Sum aksjer og andeler	760 625 66 %	-	388 749 34 %	1 149 374 100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	288 755 18 %	1 432 001 82 %		1 720 756 100 %
Derivater				
Eiendeler				-
Forpliktelser	-	-19 574		-19 574
Sum derivater	- 0 %	-19 574 100 %		-19 574 100 %
	1 049 380 27 %	1 412 427 37 %	1 362 612 36 %	3 824 419 100 %

Kollektivporteføljen 2016	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler i datterforetak			12 426 749 100 %	12 426 749 100 %
Aksjer og andeler *				
Aksjer	5 536 072			5 536 072
Aksjefond og andeler	7 931 302	137 764		8 069 066
Hedgefond			2 952 315	2 952 315
Infrastruktur			1 789 704	1 789 704
Private Equity			2 278 281	2 278 281
Indirekte eiendomsfond			1 951 185	1 951 185
Sum aksjer og andeler	13 467 374 60 %	137 764 1 %	8 971 485 40 %	22 576 623 100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 655 514 9 %	16 972 549 91 %		18 628 063 100 %
Utlån og fordringer		100 727 100 %		100 727 100 %
Andre finansielle eiendeler	1 674 068 100 %			1 674 068 100 %
Derivater				
Eiendeler		-		-
Forpliktelser	-	-448 031	-73 559	-521 590
Sum	- 0 %	-448 031 86 %	-73 559 14 %	-521 590 100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	16 796 956 31 %	16 763 009 31 %	21 324 675 39 %	54 884 640 100 %

* Aksjer og andeler er bokført til egenkapitalmetoden i selskapsregnskapet. Underliggende eiendommer er vurdert til virkelig verdi og er derfor tatt med i hierarkiet.

Endringer i nivå 3 - Kollektivporteføljen	Investerings- eiendommer	Hedgefond	Infrastruktur	Derivater	Private Equity	Indirekte eiendomsfond	Sum 31.12.2016
Inngående balanse	11 084 638	2 580 063	1 748 533		2 320 502	1 651 547	19 385 283
Solgt	-268 742	-1 652	-40 383		-444 851	-41 200	-796 828
Kjøpt / innbetalt kapital	1 399 133	303 034	95 150	-73 559	664 607	339 802	2 728 167
Urealiserte endringer	211 721	70 870	-13 596		-261 977	1 035	8 053
Utgående balanse 31.12.	12 426 750	2 952 315	1 789 704	-73 559	2 278 281	1 951 184	21 324 675

Noter til regnskapet

Note 4. Avkastning

Kollektivporteføljen	31.03.2017	2016	2015	2014	2013
Realisert kapitalavkastning 1)	2,2 %	6,3 %	2,9 %	4,0 %	4,1 %
Verdijustert kapitalavkastning 2)	2,8 %	5,3 %	5,1 %	7,6 %	8,8 %
Selskapsporteføljen	31.03.2017	2016	2015	2014	2013
Realisert kapitalavkastning 1)	1,0 %	3,6 %	3,8 %	4,4 %	3,7 %
Verdijustert kapitalavkastning 2)	1,7 %	4,4 %	3,6 %	4,6 %	3,6 %

1) Realisert kapitalavkastning angir den beregnede avkastning på porteføljen basert på årets realiserte finansinntekter eksklusive endring i merverdier på finansielle eiendeler.

2) Verdijustert kapitalavkastning angir den beregnede avkastning på porteføljen basert på årets samlede finansinntekter inklusive endring i merverdier på finansielle eiendeler.

Note 5. Inntekter fra datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak

	Kollektiv	Selskap	31.03.2017	31.03.2016
Oslo Forsikring AS - tingskade	0	14 232	14 232	
Eiendomsselskap	136 880	11 700	148 580	177 875
Internlån - renter	0	0	0	
Sum	136 880	25 932	162 812	177 875
Kollektivporteføljens andel				151 745
Selskapsporteføljens andel				26 130
Direkte eide eiendommer - inntekter	0	0	0	0
Direkte eide eiendommer - kostnader	0	0	0	-14
Sum	0	0	0	-14

Kollektivporteføljens andel	-14
Selskapsporteføljens andel	0

Note 6. Renteinntekt og utbytte mv på finansielle eiendeler

	Kollektiv	Selskap	31.03.2017	31.03.2016
Avkastning utenlandske obligasjonsfond	12 091	0	12 091	3 134
Renter finansielle derivater norske	4 173	493	4 666	-5 091
Renter finansielle derivater utenlandske	-3 416	-380	-3 795	-5 017
Renter tidsinnskudd bank	0	0	0	0
Renter av norske obligasjoner	68 697	8 817	77 514	83 274
Renter av high yield	7 390	2 205	9 595	5 289
Renter utenlandske obligasjoner	25 072	4 751	29 823	22 363
Renter utenlandske private equity	2 107	0	2 107	4 606
Sum renteinntekter finansielle eiendeler til virkelig verdi	116 114	15 886	132 000	108 558
Renter av og gebyr - utlån	14 339	10 875	25 214	26 918
Renter norske obligasjoner - fordringer	142 727	16 414	159 141	140 831
Renter norske obligasjoner - til amortisert kost	23 929	4 394	28 323	39 779
Sum renteinntekter obligasjoner	180 994	31 683	212 678	207 528
Utbytte norske aksjer og andeler	24 898	3 865	28 762	16 412
Utbytte utenlandske aksjer og infrastrukturinvesteringer	71 413	12	71 425	49 040
Utbytte private equity	24 576	4 010	28 586	29 119
Sum utbytte	120 887	7 886	128 774	94 571
Andre finansinntekter / kostnader	1	0	1	29
Sum andre løpende kostnader og inntekter	1	0	1	29
Sum	417 997	55 456	473 452	410 686

Kollektivporteføljens andel	371 472
Selskapsporteføljens andel	39 214

Noter til regnskapet

Note 7. Verdiendring på investeringer

	Kollektiv	Selskap	31.03.2017	31.03.2016
Aksjer og andeler	456 956	59 980	516 936	-1 218 253
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	106 258	-2 387	103 870	-230 504
Finansielle derivater	42 789	3 836	46 624	1 787 465
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	606 002	61 428	667 431	338 708
Bygninger - eid direkte	0	0	0	0
Bygninger - eid via datterselskap	220 203	84	220 286	-34 565
Eiendomsfond	5 767	3 936	9 703	-882
Sum eiendom	225 969	4 020	229 989	-35 447
Private equity	0	0	0	1 703
Sum	831 972	65 448	897 420	304 964

Kollektivporteføljens andel	292 115
Selskapsporteføljens andel	12 848

Note 8. Realisert gevinst og tap på investeringer

	Kollektiv	Selskap	31.03.2017	31.03.2016
Aksjer og andeler	705 912	0	705 912	102 610
Aksjer og andeler - eiendom utland	1 742	0	1 742	0
Aksjer og andeler - eiendom Norge	-12 834	0	-12 834	5 874
Utenlandske infrastrukturinvesteringer	5 720	0	5 720	0
Private equity	35 485	-4 765	30 720	20 590
Realisert aksjer og andeler	736 025	-4 765	731 260	129 074
Norske obligasjoner - omløpsmidler	9 937	595	10 532	-4 903
Utenlandske obligasjoner - omløpsmidler	14 926	0	14 926	78 579
Konvertible obligasjoner	0	3 635	3 635	0
High yield fond	0	0	0	0
Realisert gjeldsinstrumenter til virkelig verdi	24 863	4 231	29 094	73 676
Realisert gjeldsinstrumenter - fordringer	79	65	144	0
Realisert gjeldsinstrumenter - hold til forfall	448	-418	30	2 192
Realisert gjeldsinstrumenter - hold til forfall	527	-352	174	2 192
Realisert tap utlån	0	0	0	0
Opsjoner	89 312	6 485	95 797	-80 583
Futures	5 812	0	5 812	-13 188
Valuta	-203 419	-1 551	-204 969	-730 460
Realisert finansielle derivater	-108 294	4 934	-103 360	-824 231
Sum	653 120	4 048	657 168	-619 289

Kollektivporteføljens andel	-603 435
Selskapsporteføljens andel	-15 854

Noter til regnskapet

Note 9. Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak

Aksjer og andeler i datterforetak	31.03.2017	2016
Investerings eiendom 01.01	12 342 831	11 630 526
Tilgang	0	103 000
Verdireguleringer	220 286	211 721
Salg	-238 206	-268 742
Kapitalinnkallinger / kjøp via datterselskap og utdelinger netto	-241 994	-88 849
Inntektsført resultat	162 812	755 175
Sum	12 245 729	12 342 831

Aksjer og andeler i datterselskap/underliggende døtre

Oslo Forsikring AS	149 636	135 404
OPF Private Equity AS	209 034	199 134
Sum	358 670	334 538

Kollektivporteføljens andel	11 478 524	11 703 506
Selskapsporteføljens andel	976 239	973 863

Noter til regnskapet

Aksjer og andeler i datterselskap/underliggende døtre - investeringseiendom	Organisasjons- nummer	Eie- og stemme andel	Forretnings- adresse
De nye Grønlandskvartalene Næring AS	979 966 148	100 %	Oslo
Dronningensgate 19 AS	992 059 087	100 %	Oslo
Dyrskueveien 13 AS	892 091 102	100 %	Oslo
Entra OPF Utvikling AS	998 233 615	50 %	Oslo
Gardermoen Technical Base ANS	983 694 012	100 %	Oslo
Gardermoen Flight Academy ANS	986 912 738	100 %	Oslo
Gardermoen Cargo ANS	983 693 660	100 %	Oslo
Gesellveien Parkeringshus AS	992 109 947	100 %	Oslo
Grunnevik Eiendom AS	996 142 701	100 %	Oslo
Hagaløkkveien 28 AS	990 963 479	100 %	Oslo
Haraldrudveien 31 AS	997 030 508	100 %	Oslo
Haraldrudveien 35 AS	917 392 625	100 %	Oslo
Hatros II AS	991 847 774	100 %	Oslo
Herøya Industripark AS	998 509 300	100 %	Oslo
Herøya Drift AS	917 673 225	100 %	Oslo
Kongensgate 18-20 AS	992 058 978	100 %	Oslo
Kirkegata 18 AS	990 222 770	100 %	Oslo
Komplementar Lørenveien 68 Eiendom AS	982 100 089	100 %	Oslo
Lørenveien 68 Eiendom AS	988 774 693	100 %	Oslo
I Lørenfaret 1 AS	992 059 133	100 %	Oslo
II Lørenfaret 1 AS	992 059 141	100 %	Oslo
Lørenfaret 1 AS	917 391 963	100 %	Oslo
Lørenfaret 1 B AS	992 059 184	100 %	Oslo
Lørenfaret 3 AS	992 058 994	100 %	Oslo
Lørenfaret Eiendom AS	992 059 176	100 %	Oslo
Lørenfaret Eiendom II AS	917 392 145	100 %	Oslo
Moloveien 16 AS	931 249 312	100 %	Oslo
Møllegaten 9 AS	992 059 109	100 %	Oslo
Nygård Næringspark Øst AS	996 834 867	100 %	Oslo
Nygård Utvikling AS	914 555 892	100 %	Oslo
Næringsparkvegen 2 AS	980 650 952	100 %	Oslo
OPF Eiendomsandeler AS	985 007 403	100 %	Oslo
OPF Eiendom Holding AS (utenlandske døtre)	895 215 872	100 %	Oslo
- Caeruleusix Oy AB		100 %	Finland
- Desdemonix Oy AB		100 %	Finland
- Opsix Oy AB		100 %	Finland
- Plantagen Borgå Fastighets AB		100 %	Finland
- Plantagen Espo Fastighets AB		100 %	Finland
- Plantagen Vasa Fastighets AB		100 %	Finland
Parkeringshuset Sarpsborg AS	992 017 295	100 %	Oslo
Parkeringshuset Sarpsborg ANS	965 727 485	100 %	Oslo
Per Kroghs Vei 1 Komplementar AS	987 642 815	100 %	Oslo
Per Kroghs Vei 1 KS	987 642 823	100 %	Oslo
Per Kroghs Vei 1 AS	984 034 385	100 %	Oslo
Per Kroghs Vei II AS	984 034 423	100 %	Oslo
Per Kroghs Vei 1 ANS	976 482 239	100 %	Oslo
Sexesgate Parkeringshus AS	997 351 274	100 %	Oslo
Steenstrup Næringsbygg AS	996 868 788	100 %	Oslo
Stokkamyrveien 18B AS	992 879 181	100 %	Oslo
Stor Oslo Handelpark AS	997 510 089	100 %	Oslo
Søreide Skole AS	994 918 117	100 %	Oslo
Sørkedalsveien 8 Næring AS	913 591 275	200 %	Oslo
Torvgaten 6 AS	990 222 924	100 %	Oslo
Trondheim Parinvest Holding AS	899 271 432	90,1 %	Trondheim
Ullevål ANS	956 762 642	100 %	Oslo
Vassbotnen 11 AS	995 557 940	100 %	Oslo
Veitvet skole AS	985 282 005	100 %	Oslo
Øvre Slottsgate 2C AS	921 587 031	100 %	Oslo

Noter til regnskapet

Note 10. Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterselskap, tilk. foretak og fellesk. foretak

Lån til datterselskap	31.03.2017	2016	
Lån utestående per 1.1.	723 243	7 136	
Netto endring i løpet av året *	640 890	716 107	
Sum	1 364 133	723 243	
Herav:			
Utlån til norske selskap	1 364 133	723 243	
Utlån til utenlandske selskap	0	0	
Kollektivporteføljens andel	1 364 033	723 243	
Selskapsporteføljens andel	100	0	
Spesifikasjon av inngående balanse 31.03.2017			
Motpart / formål	Lån		
OPF Eiendom Holding / Kjøp av Herøya Industripark	562 416		
Nygård Utvikling AS / Kjøp av tomt	44 513		
Dyrskueveien / Likviditetstilførsel	76 472		
Lørenfarete / Likviditetstilførsel	39 842		
	723 243		
Spesifikasjon av netto endringer i løpet av året 31.03.2017			
Motpart / formål	Dato	Eierandel	Lån
OPF Eiendom Holding AS / Kjøp av Sørkedalsveien 8 Næring AS	10/1	100 %	614 375
OPF Eiendom Holding AS / Reklassifisering Herøya Industripark			-32 161
HIP Eiendom AS / Kjøp av REC bygg	1/3	100 %	48 176
Lørenfarete / Likviditetstilførsel			10 000
Kongsberg / Likviditetstilførsel			500
Sum			640 890
Sum			1 364 133

Noter til regnskapet

Note 11. Obligasjoner som holdes til forfall

	Selskap	Kollektiv	31.03.2017		2016	
Stat/Statsgarantert			0	0 %	400 277	14 %
Boligkredittforetak			0	0 %	63 955	2 %
Finansforetak			0	0 %	159 698	6 %
Kommunesektoren			0	0 %	480 824	17 %
Andre sektorer			0	0 %	200 349	7 %
Andre sektorer	360 307	2 345 462	2 705 769	100 %	1 570 699	55 %
Sum	360 307	2 345 462	2 705 769	100 %	2 875 802	100 %
Avdrag/uttrekk	0	0	0		0	
Påløpte renter	8 052	51 609	59 661		104 603	
Sum	368 359	2 397 071	2 765 430		2 980 405	

Kollektivporteføljens andel	2 576 179
Selskapsporteføljens andel	404 227

Note 12. Utlån og fordringer

Utlån	Selskap	Kollektiv	31.03.2017		2016	
Pantelån	2 181 934	2 892 331	5 074 264		3 426 481	
Innskuddslån, garantert av Oslo kommune			0		160 622	
Innskuddslån			0		1 180 486	
Mellomfinansieringslån			0		12 657	
Påløpte renter	17 240	22 853	40 092		16 557	
Sum	2 199 173	2 915 183	5 114 357		4 796 803	

Kollektivporteføljens andel	2 062 625
Selskapsporteføljens andel	2 734 178

Fordringer	Selskap	Kollektiv	31.03.2017		2016	
Stat/Statsgarantert			0	0 %	393 675	3 %
Boligkredittforetak			0	0 %	3 639 894	23 %
Finansforetak			0	0 %	2 309 291	15 %
Kommunesektoren			0	0 %	1 847 890	12 %
Andre sektorer			0	0 %	150 297	1 %
Andre sektorer					808 952	5 %
Andre sektorer	1 757 536	14 831 999	16 589 535	100 %	6 573 510	42 %
Sum	1 757 536	14 831 999	16 589 535	100 %	15 723 509	100 %
Påløpte renter	36 442	313 863	350 304		282 996	
Sum	1 793 978	15 145 862	16 939 839		16 006 505	

Kollektivporteføljens andel	14 315 630
Selskapsporteføljens andel	1 690 874

	Selskap	Kollektiv	31.03.2017		2016	
Andre fordringer	0	336 329	336 329		153 163	

	Selskap	Kollektiv	31.03.2017		2016	
Sum	3 993 151	18 397 374	22 390 525		20 956 470	

Kollektivporteføljens andel	17 202 971
Selskapsporteføljens andel	3 753 499

Noter til regnskapet

Note 13. Aksjer og andeler

	Anskaffelses- kost S & K	Virkelig verdi			Andel i prosent	Anskaffelses- kost 2015	Virkelig verdi 2015	Andel i prosent
		Selskap	Kollektiv	31.03.2017				
Hedgefond	1 776 581	0	2 993 044	2 993 044	12 %	1 479 796	2 580 063	12 %
Infrastruktur	1 515 175	0	2 397 724	2 397 724	9 %	1 030 174	1 748 533	8 %
Private equity	2 128 037	201 436	2 343 065	2 544 501	10 %	1 947 227	2 568 009	12 %
Norske aksjer og andeler	408 298	28 022	975 111	1 003 132	4 %	786 677	1 138 259	5 %
Utenlandske aksjer og andeler	8 678 421	780 849	13 412 375	14 193 224	56 %	7 041 519	11 698 202	55 %
Eiendomsfond - utland	721 837	0	855 069	855 069	3 %	356 499	449 149	2 %
Eiendomsfond - Norge	0	456 947	801 628	1 258 576	5 %	1 171 675	1 202 398	6 %
Sum	15 228 350	1 467 254	23 778 016	25 245 270	100 %	13 813 567	21 384 613	100 %

Kollektivporteføljens andel

22 576 623

Selskapsporteføljens andel

1 149 374

Noter til regnskapet

Note 14. Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

	Anskaffelses- kost S+K	Virkelig verdi			Andel i prosent	Anskaffelses- kost 2016	Virkelig verdi 2016	Andel i prosent
		Selskap	Kollektiv	31.03.2017				
Obligasjoner	8 710 186	915 412	8 156 237	9 071 649	45 %	8 921 357	9 240 038	45 %
Pengemarked	4 104 606	614 456	3 469 882	4 084 338	20 %	4 315 483	4 295 328	21 %
Sum norske obligasjoner	12 814 792	1 529 868	11 626 119	13 155 987	66 %	13 236 840	13 535 366	67 %
Utenlandske obligasjoner	3 499 035	53 323	3 951 868	4 005 192	20 %	3 523 719	4 027 318	20 %
Sum utenlandske obligasjoner	3 499 035	53 323	3 951 868	4 005 192	20 %	3 523 719	4 027 318	20 %
Obligasjonsfond konv. obligasjoner	1 267 579	0	2 239 478	2 239 478	11 %	1 302 768	2 206 395	11 %
Obligasjonsfond utenlandske obligasjoner	0	0	0	0	0 %	-	-	
Obligasjonsfond high yield	406 814	0	433 063	433 063	2 %	385 098	420 212	2 %
Sum obligasjonsfond utland	1 674 393	0	2 672 541	2 672 541	13 %	1 687 866	2 626 607	13 %
Sum	17 988 221	1 583 192	18 250 528	19 833 720	99 %	18 448 425	20 189 291	99 %
Påløpte renter		15 333	145 556	160 890	1 %	-	159 528	1 %
Sum	17 988 221	1 598 525	18 396 085	19 994 610	100 %	18 448 425	20 348 819	100 %

Kollektivporteføljens andel

18 628 063

Selskapsporteføljens andel

1 720 756

Note 15. Utlån og fordringer

	Anskaffelses- kost S+K	Virkelig verdi			Andel i prosent	Anskaffelses- kost 2015	Virkelig verdi 2015	Andel i prosent
		Selskap	Kollektiv	31.03.2017				
Utlån til utenlandske PE	104 334	0	101 525	101 525	100 %	-	100 727	0 %
Sum	104 334	0	101 525	101 525	100 %	-	100 727	100 %

Kollektivporteføljens andel

100 727

Selskapsporteføljens andel

0

Noter til regnskapet

Note 16. Finansielle derivater

	Forpliktelser / Eiendeler			
	Selskap	Kollektiv	31.03.2017	2016
Valutaterminer	-17 228	-480 003	-497 231	-529 616
Renteswapper	0	0	0	-95 652
Aksjeopsjoner	1 074	17 332	18 405	84 104
Sum	-16 154	-462 671	-478 825	-541 164

Kollektivporteføljens andel	-521 590
Selskapsporteføljens andel	-19 574

Note 17. Andre finansielle eiendeler og kasse, bank

	Selskap	Kollektiv	31.03.2017	2016
Bankinnskudd	478 381	1 098 072	1 576 453	2 052 723
Skattetrekkkonto (bundne midler)	59 344	0	59 344	64 192
Bank (futures)	0	12 048	12 048	1 051
Sum	537 724	1 110 121	1 647 845	2 117 966

Kollektivporteføljens andel	1 674 068
Selskapsporteføljens andel	443 898

Note 18. Forfalte premier

	31.03.2017	31.03.2016
Personskade	29 565	29 921
Ordinær premie kollektiv	490 225	472 303
Reguleringspremie og andre engangspremier	286 863	119 756
Sum	806 653	621 980

Note 19. Overføring av premiereserve fra/til andre forsikringsselskap

Tilflyttede midler	31.03.2017	31.03.2016
Premiereserve	0	0
Forsinkelsesrente	0	0
Mottatte midler ført over resultatet	0	0
Tilleggsavsetning	0	0
Premiefond	0	0
Sum mottatte midler	0	0
Antall kontrakter	0	0
Fraflyttede midler		
Premiereserve	0	0
Forsinkelsesrente	0	0
Avgitte midler ført over resultatet	0	0
Tilleggsavsetning	0	0
Premiefond	0	0
Sum avgitte midler	0	0
Antall kontrakter	0	0

Noter til regnskapet

Note 20. Spesifikasjoner av premier og erstatninger for personskade

	Gruppeliv	Yrkesskade	Ulykke	Totalt
Premieinntekter				
Forfalte bruttopremier	32 705	79 627	6 983	119 315
Periodiserte premier	-24 496	-59 993	-5 261	-89 750
Sum premie (a)	8 209	19 634	1 722	29 565
Brutto erstatninger				
Betalte erstatninger	-6 397	-6 382	-1 144	-13 922
Endring erstatningsavsetning	-57	-1 967	-83	-2 107
Sum erstatninger (b)	-6 454	-8 349	-1 227	-16 029
Driftskostnader				
Administrasjonskostnader	-99	-790	-99	-987
Sum driftskostnader (c)	-99	-790	-99	-987
Gjenforsikringsresultat				
Andel av bruttopremier	-86	-300	-43	-429
Betalte erstatninger	0	0	0	0
Endring erstatningsavsetning	0	-234	0	-234
Gjenforsikringsresultat (d)	-86	-534	-43	-663
Resultat for egen regning fordelt pr. bransje (a+b+c+d)	1 571	9 962	353	11 886

Noter til regnskapet

Note 21. Forsikringsrelaterte driftskostnader

Administrasjonskostnader	31.03.2017	31.03.2016
Drift	33 910	34 366
Styregodtgjørelse m.m.	269	434
Styret, møtekostnader	7	0
Finanstilsynet	463	450
Revisjon	642	591
	35 291	35 841
Adm. kostnader fordeles med 33% på forvaltning og 67% på andre kostnader.		
Andre kostnader		
Forvaltningsomkostninger	2 570	2 154
Utenlandske verdipapirer	1 237	1 522
Banker og VPS gebyr	853	714
Utlån	224	202
	4 884	4 592
Andre kostnader (kollektivporteføljen)		
Pensjonsdrift	3 616	5 222
Markedsføring	62	140
	3 678	5 362
Personskade - forsikringsrelaterte drifts- og erstatningskostnader	2 820	2 467
Sum driftskostnader	46 672	48 262
Renter ansvarlig lån	18 805	18 805
Sum	65 476	67 067

Fordeling av forsikringsrelaterte driftskostnader		Forvaltnings- kostnader	Andre kostnader	31.03.2017	31.03.2016
Kollektivporteføljens andel administrasjonskostnader	90 %	10 481	21 280		
Kollektivporteføljens andel andre forvaltningskostnader	90 %	4 395	0		
Markedsføring	100 %		62		
Kostnader pensjoner	100 %		3 616		
Personskade - forsikringsrelaterte drifts- og erstatningskostnader	100 %		2 820		
Kollektivporteføljen		14 877	27 778	42 654	41 752
Selskapsporteføljens andel administrasjonskostnader	10 %	1 165	2 364		
Selskapsporteføljens andel andre forvaltningskostnader	10 %	488	0		
Renter ansvarlig lån	100 %	0	18 805		
Selskapsporteføljen		1 653	21 169	22 822	25 315
Sum				65 476	67 067

Note 22. Andre forsikringsrelaterte inntekter / Utbetalte erstatninger brutto

Andre forsikringsrelaterte inntekter	31.03.2017	31.03.2016
Refusjon alderspensjoner	43 054	39 354
Renteinntekter driftskonti kollektiv og personskade	4 652	9 574
Sum	47 706	48 928
Utbetalte erstatninger brutto	31.03.2017	31.03.2016
Alderspensjoner	-482 694	-446 682
Ektefellepensjoner	-59 877	-62 467
Barnpensjoner	-2 805	-3 178
Uførepensjoner, varige	-76 902	-93 556
Uførepensjoner, midlertidige	-20 812	-21 749
Personskade	-12 089	-21 851
Sum	-655 180	-649 483

I tillegg til disse utbetalingene kommer førtidspensjoner og AFP 62-64 år med MNOK

36 Disse utbetalingene får OPF refundert.

Noter til regnskapet

Note 23. Risikoutjevningfond

	31.03.2017	2016
Inngående balanse	1 084 599	872 548
Andel av årets risikoresultat	0	151 532
Tilordnet avkastning / korrigert tidligere års rente	0	60 519
Sum	1 084 599	1 084 599

Note 24. Premiereserve

	31.03.2017	2016
Premiereserve 1.1	57 185 740	55 218 176
Overføring av premiereserve ut/inn	0	-19
All forsikringsteknisk premie	777 088	3 890 240
Garantert avkastning	400 465	1 583 776
Utbetalte pensjoner	-600 036	-2 416 074
Rentegarantipremie	-76 626	-268 074
Risikoresultat	-104 145	-303 065
Administrasjonspremie	-49 250	-189 687
Overført til erstatningsavsetning	-45 884	0
Endring premiereserve	301 611	2 297 097
Overført til premiefond	0	-329 533
Sum	57 487 351	57 185 740
Erstatningsavsetning 1.1	787 505	740 484
Overført fra premiereserve	45 884	0
Renter	7 875	47 021
Endring erstatningsreserve	53 759	47 021
Sum	841 264	787 505
Sum	58 328 615	57 973 245

Note 25. Tilleggsavsetninger

	31.03.2017	2016
Inngående balanse	4 068 211	2 092 747
Overført fra andre forsikringsselskap / endring i fjorårets avsetning	0	464
Annen tilordning av overskudd	0	1 975 000
Sum	4 068 211	4 068 211

Note 26. Kursreguleringsfond

Kursreguleringsfondet består av netto urealiserte gevinster tilknyttet finansielle omløpsmidler. Dersom netto kursreserver er negative, settes kursreguleringsfondet til null. Endringer i kursreguleringsfondet føres over resultatregnskapet.

	Endring 2017	31.03.2017	2015
Mer / (-Mindre) verdier i norske aksjer	-17 363	594 834	612 197
Mer / (-Mindre) verdier i utenlandske aksjer	503 433	7 785 758	7 282 325
Mer / (-Mindre) verdier i norske obligasjoner	127 366	322 230	194 864
Mer / (-Mindre) verdier i utenlandske obligasjoner	53 994	1 343 351	1 289 357
Sum merverdier	667 430	10 046 173	9 378 743
Kursreguleringsfond	606 003	9 876 528	9 270 525

Noter til regnskapet

Note 27. Fordeling av årets resultat

Fordeling av årets resultat:	Kunder	Selskapet	31.03.2017	31.03.2017
Avkastningsresultat	1 008 427	126 117	1 134 544	33 926
Midlertidig dekning av negativt avkastningsresultat kunder		0	0	-512 887
Risikoresultat	52 073	52 073	104 145	81 097
Administrasjonsresultat		5 566	5 566	1 486
Rentegarantipremie		76 626	76 626	68 049
Personskade		15 617	15 617	3 334
Tingskade		14 232	14 232	16 321
Tilleggsavsetning	0	0	0	0
Resultat	1 060 500	290 230	1 350 730	-308 674

Note 28. Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.Fordeling av årets resultat

	31.03.2017	2016
Premiefond 1.1	2 267 209	1 846 801
Premieavregning	-136 590	35 943
Garanterte renter	11 005	42 512
Tildelt overskudd	0	341 953
Sum	2 141 624	2 267 209
Årets tildeling	0	190 421
Risikoresultat	0	151 532
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene	0	341 953

Note 29. Andre tekniske avsetninger for skadevirksomheten

	Endring 2017	31.03.2017	2016
Yrkesskade og ulykke		65 254	0
Gruppeliv		24 496	0
Premieavsetning		89 750	0
Yrkesskade og ulykke*		415 047	412 996
Gruppeliv		11 365	11 309
Erstatningsavsetning	2 107	426 412	424 305
Sum forsikringsforpliktelser		516 162	424 305

* Inkl. avsetning til yrkesskedeforsikringsforeningen

Noter til regnskapet

Note 30. Andre inntekter

	31.03.2017	31.03.2016
Administrasjonsgodtgjørelse ikke vedtektsfestede ytelser	144	133
Andre inntekter	24	15
Renteinntekter driftskonti selskap	1 156	1 262
Sum	1 323	1 410

Note 31. Andre fordringer

	Selskap	Kollektiv	31.03.2017	2016
Fordringer eiendommer	178	0	178	178
Fordringer på meglere	136	0	136	7 834
Diverse krav	4 577	0	4 577	846
Andre kortsiktige fordringer	181	0	181	0
Forfalte avdrag, renter og gebyrer vedr. utlån	4 683	0	4 683	1 499
Sum	9 755	0	9 755	10 357

Note 32. Anlegg og utstyr

	Inventar	IT utstyr	Sum	Selskap	Kollektiv	31.03.2017	2016
Anskaffelseskost 1.1.	9 659	3 008	12 667	12 667	0	12 667	12 164
Tilgang i år			-	0	0	0	503
Avgang i år				0	0	0	0
Anskaffelseskost	9 659	3 008	12 667	12 667	0	12 667	12 667
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	9 016	2 874	11 890	11 891	0	11 891	10 358
Årets avskrivninger	94	38	131	131	0	131	1 533
Akkumulerte avskrivninger	9 110	2 912	12 021	12 022	0	12 022	11 891
Sum	549	96	645	645	0	645	776

Datautstyr med anskaffelseskost over 15.000 kr blir avskrevet over 3 år.

Note 33. Immaterielle eiendeler

	Systemer	31.03.2017	2016
Bokført verdi 1.1	7 654	7 654	5 741
Anskaffelseskost 1.1	7 654	7 654	5 741
Total tilgang	0	0	1 913
herav internt opparbeidet	0	0	2 330
herav kjøpt	0	0	0
Kostnadsført eiendel	0	0	-417
Anskaffelseskost UB	7 654	7 654	7 654
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger tidligere år	-4 352	-4 352	-2 439
Årets ordinære avskrivninger *	-273	-273	-1 913
Nedskrivning	0	0	0
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger UB	-4 625	-4 625	-4 352
Sum	3 029	3 029	3 302

* Avskrives over 3 år fra 2014.

Note 34. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter

	Selskap	Kollektiv	31.03.2017	2016
Opptjente ikke mottatte leieinntekter	22 104	0	22 104	15 627
Forskuddsbetalte kostnader	2 823	0	2 823	6 905
Opptjente ikke mottatte inntekter	17 046	0	17 046	5 357
Sum	41 973	0	41 973	27 889

Noter til regnskapet

Note 35. Ansvarlig lånekapital mv.

Selskapets annen ansvarlig lånekapital er gitt av Oslo kommune og utgjør 1.240 millioner kroner.

Rentekostnad utgjør mill. NOK 18,80

Lånet renteberegnes etter en rentesats på 6,066%, og rentene forfaller til betaling årlig 31.12. etterskuddsvis.

Lånet forfaller til betaling 31.12.2023.

Note 36. Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnad

Ansatte etter 1. april 2012 er sikret gjennom en ytelsespensjon på 66 prosent (før 1. april 70 prosent) av pensjonsgrunnlaget på fratredelsestidspunktet begrenset oppad til 12 ganger grunnbeløpet i folketrygden. Pensjonen er sikret gjennom kollektiv pensjonsordning i Oslo Pensjonsforsikring AS. Pensjonsordningen er en kommunal tjenstepensjonsordning og tilfredsstiller kravene om obligatorisk tjenstepensjon. Medlemmene i den kommunale tjenstepensjonsordningen har AFP-ordning tilknyttet offentlig sektor.

Ved regnskapsføring av pensjon er lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag lagt til grunn. Selskapets pensjonsplan skal regnskapsmessig behandles som ytelsesplan i henhold til IAS 19. Den ytelsesbaserte ordningen ble lukket fra 1. februar 2017 med frivillig overgang til en innskuddspensjonsordning med tilknyttet uførepensjonsforsikring og privat AFP-ordning.

	31.03.2017	2016
Brutto påløpte pensjonsforpliktelser - eksakt	199 601	199 601
Pensjonsmidler	-162 553	-162 553
Netto pensjonsforpliktelser før arbeidsgiveravgift	37 048	37 048
Arbeidsgiveravgift av netto pensjonsforpliktelse	7 076	7 076
Sum	44 123	44 124

Note 37. Andre forpliktelser

	31.03.2017	2016
Kortsiktig gjeld meglerforetak	55 020	0
Diverse gjeld	18 444	562
Kortsiktig gjeld egne eiendommer	2 300	2 766
Leverandørgjeld	-309	4 508
Skyldige offentlige avgifter	63 305	69 440
Sum	138 760	77 276

Note 38. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

	31.03.2017	2016
Påløpte feriepenge og arbeidsgiveravgift	9 769	7 712
Mottatte ikke opptjente inntekter / periodiserte kostnader	73 122	6 462
Påløpte kostnader	24 392	23 369
Sum	107 283	37 543

Noter til regnskapet

Note 40. Skattekostnad

	31.03.2017	31.03.2016
Resultat før skattekostnad	290 230	-369 766
Urealisert (gevinst) / tap - selskapsporteføljen	-61 428	-2 955
Urealisert (gevinst) / tap - kollektivporteføljen	-606 002	-320 308
Årets skattegrunnlag *	-377 200	-693 029
Overført fra/(til) fremførbart underskudd	377 200	693 029
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Fremførbart underskudd fra tidligere år fra ligning	-8 950 762	
Årets endring i fremførbart underskudd	-377 200	
Sum fremførbart underskudd	-9 327 962	
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt	31.03.2017	2016
Obligasjoner og aksjer	9 824 456	9 157 025
Aksjer i datterforetak	1 743 757	1 743 757
Andeler i deltakerlignede selskap	360 726	360 726
Driftsmidler	-3 320	-3 320
Pensjonsforpliktelse	-44 123	-44 123
Fremførbart underskudd	-9 327 962	-8 950 762
Oppløst sikkerhetsavsetning personskadeforsikring	260 820	260 820
Grunnlag for utsatt skatt	2 814 353	2 524 123
25% utsatt skatt	703 588	631 030
Skattekostnad		
Resultatført endring av utsatt skatt	72 558	-92 441
Skatt på andre resultatkomponenter	0	0
Betalbar skatt	0	0
Sum	72 558	-92 441
* Forenklet beregning	25,0 %	25,0 %



OSLO PENSJONSFORSIKRING