



OSLO PENSJONSFORSIKRING

Kvartalsrapport - 3/2017

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



OSLO PENSJONSFORSIKRING

RAPPORT ETTER TREDJE KVARTAL 2017

Hovedpunkter

- Konserneresultat var 270 millioner kroner i tredje kvartal 2017, mot 191 millioner i samme kvartal i fjor. Konserneresultatet hittil i år er 809 millioner kroner.
- Verdijustert avkastning på kundenes midler var 6,8 prosent pr. 30. september 2017, mot 3,9 prosent i samme periode i fjor. Avkastningen i tredje kvartal var 1,5 prosent.
- Solvenskapitaldekningen (beregnet uten overgangsregler) var 500 prosent for morselskapet ved utgangen av kvartalet, mot 490 prosent ved utgangen av andre kvartal.

Konserneresultat

Oslo Pensjonsforsikring (OPF) fikk et konserneresultat på 270 millioner kroner i tredje kvartal i 2017, mot 191 millioner kroner i samme periode i fjor. Hittil i år er resultatet 809 millioner (528 millioner) kroner. Resultatet stammer fra pensjonsforsikring, skadeforsikring og finansinntekter fra forvaltning av den ansvarlige kapitalen.

Konserneresultat per kvartal og forretningsområde. Millioner kroner.

Millioner kroner	3. kv 2017	2. kv 2017	1. kv 2017	4. kv 2016	3. kv 2016	Sum 2016
Resultat fra pensjonsforsikring	143	147	134	96	74	353
- Selskapets andel av risikoresultatet	54	57	52	47	23	152
- Administrasjonsresultat	12	13	6	4	4	16
- Rentegarantipremier og risikobidrag	77	77	76	65	68	267
- Dekning av evt. underskudd i kunderesultatet	0	0	0	0	0	0
- Selskapets bidrag til oppreservering	0	0	0	-20	-21	-82
Resultat fra skadeforsikring	36	5	30	15	37	101
- Personrisikoprodukter	20	19	16	0	20	53
- Oslo Forsikring	16	-14	14	15	17	48
Finansinntekter på ansvarlig kapital	91	97	126	93	80	278
Konserneresultat	270	249	290	204	191	732

Konsernets samlede driftskostnader i kvartalet var 45,3 millioner (49,7 millioner) kroner, til tross for at arbeidsgiveravgiften økte med fem prosentenheter fra 2016 til 2017.

Pensjonsforsikring

Resultatet for pensjonsforsikring var 143 millioner kroner i kvartalet, mot 74 millioner kroner i samme periode i fjor. Selskapets andel av risikoresultatet bidro med 54 millioner (23 millioner)



kroner, mens administrasjonsresultatet økte fra 4 til 12 millioner. Inntekter fra rentegarantipremier og risikobidrag bidro med 77 millioner kroner (68 millioner) kroner.

Skadeforsikring

Konsernets skadeforsikringsområde består av personrisikoprodukter, som forvaltes i OPF, og tingskadeprodukter som forvaltes i Oslo Forsikring AS. Resultatet i tredje kvartal var 36 millioner (37 millioner) kroner. Personrisikoprodukter bidro med 20 millioner kroner, det samme som i fjor. Resultatet for Oslo Forsikring AS var 16 millioner (17 millioner) kroner.

Finansinntekter på den ansvarlige kapitalen

Netto finansinntekter på selskapets ansvarlige kapital, utenom aksjene i Oslo Forsikring AS, var 91 millioner (80 millioner) kroner. Den ansvarlige kapitalen i morselskapet var 8 906 millioner kroner ved utløpet av kvartalet. Av dette er 7 666 millioner kroner egenkapital. Kapitalen er plassert i selskapsporteføljen. Plasseringene er i hovedsak i utlån og rentepapirer, men til sammen 24 prosent er i aksjer og eiendom. Verdijustert avkastning hittil i år for selskapsporteføljen var 4,1 prosent. De største bidragene kom fra aksjer og eiendom.

Kunderesultat og forvaltning – pensjonsforsikring

Kunderesultat hittil i år var 2 954 millioner kroner, mot 1 349 millioner kroner per tredje kvartal 2016. Endelig fordeling av kunderesultat fastsettes som en del av årsoppgjøret. Finansinntektene var 5 033 millioner (2 653 millioner) kroner. Kursreguleringsfondet, som består av urealiserte endringer på verdipapirer, er økt med 981 millioner kroner og var 10,3 milliarder kroner ved utgangen av tredje kvartal. Verdijustert avkastning var 6,8 (3,9) prosent. Premieinntektene i kvartalet var 1 645 millioner (2 026 millioner) kroner. Nedgangen i premieinntekter skyldes lav vekst i grunnbeløpet, som slår ut lav regulering av pensjoner og oppsatte rettigheter. Forvaltningskapitalen var 89,9 milliarder kroner.

Oppbygging av kunderesultat og disponering. Millioner kroner.

	2017 per 3. kv	2016 per 3. kv
Avkastningsresultat	2 791	1 182
- Finansinntekter i kollektivporteføljen	5 033	2 653
- Garantert rente	-1 262	-1 234
- Til (-)/fra (+) kursreguleringsfond	-981	-237
- Fra/til tilleggsavsetninger	0	0
Kunders andel av risikoresultat	163	105
Kunderesultat før eventuelt egenkapitalbidrag	2 954	1 287
Egenkapitalbidrag	0	62
Til ufordelte overskuddsmidler	2 954	1 349



Alle aktivklasser har positiv avkastning. Avkastningen er særlig høy for aksjer og aksjelignende investeringer. Andelen i børsnoterte aksjer har steget fra 18,0 til 19,5 prosent så langt i år, mens andelen i eiendom har falt med 0,6 prosentenheter til 18,4 prosent. Økningen i posten annet skyldes ikke-forfalte premier.

Allokering og avkastning per 30. september 2017 og 31. desember 2016. Kollektivporteføljen

Aktivklasse	30.09.2017		31.12.2016
	Andel	Avkastning	Andel
Nominelle porteføljer:	48,4 %		51,0 %
- Pengemarked, Norge	6,4 %	1,2 %	7,0 %
- Omløpsobligasjoner, Norge	7,5 %	2,9 %	8,1 %
- Omløpsobligasjoner, utland	5,1 %	2,2 %	5,3 %
- Holde til forfall-obligasjoner	21,2 %	3,2 %	22,6 %
- Konvertible obligasjoner	2,9 %	7,0 %	2,9 %
- Obligasjoner high yield	1,4 %	7,0 %	1,4 %
- Utlån	3,9 %	1,6 %	3,7 %
Realporteføljen:	23,2 %		23,6 %
- Realrenteobligasjoner	2,0 %	2,2 %	2,2 %
- Eiendom	18,4 %	7,0 %	19,0 %
- Infrastruktur	2,8 %	26,5 %	2,4 %
Aksjeporteføljer:	26,9 %		25,2 %
- Hedgefond	3,8 %	5,5 %	3,9 %
- Private Equity	3,6 %	11,3 %	3,3 %
- Aksjer samlet	19,5 %	14,6 %	18,0 %
Annet:	1,5 %		0,2 %
I alt	100,0 %	6,8 %	100,0 %

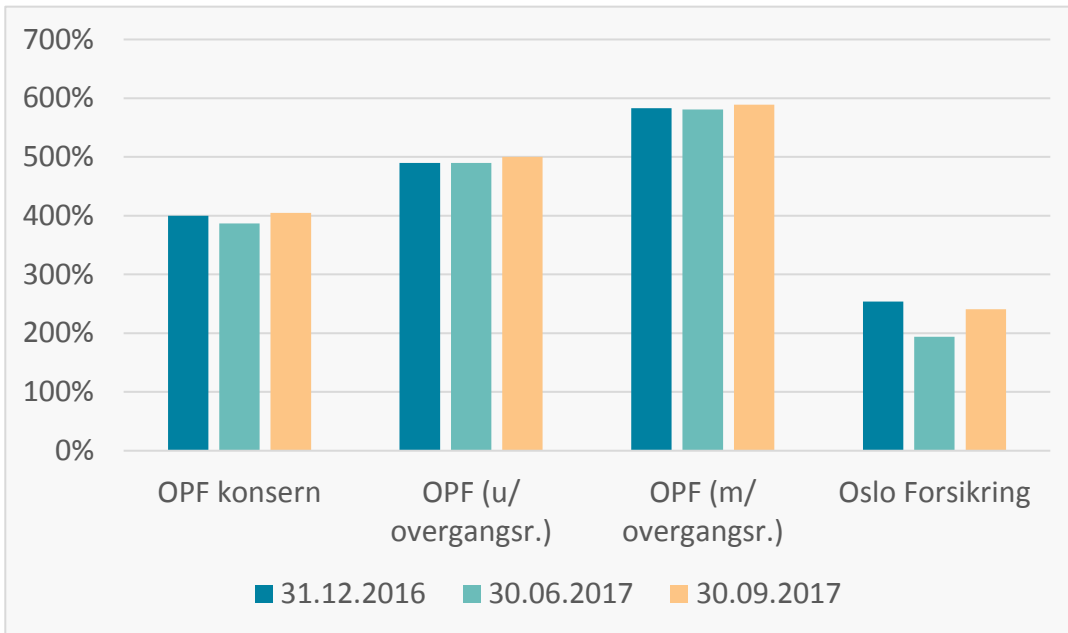
Soliditet og kapitalforhold

Kapitaldekningen beregnet etter solvens II-regelverket er god. Ved utgangen av tredje kvartal var den 405 prosent for konsernet og 500 prosent for OPF, mot henholdsvis 387 og 490 prosent ved utløpet av andre kvartal 2017. Med overgangsregler var OPFs dekningsgrad 589 prosent.

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 300 millioner til 7267 millioner kroner, mens kapitalkravet steg med 29 millioner til 1423 millioner kroner i tredje kvartal, alt uten overgangsregler. Kapitalkravet er lavt som følge av høye kundebuffer i form av kursreguleringsfond, tilleggsavsetninger og posten ufordelte overskuddsmidler hittil i år.



Kapitaldekning for konsern, OPF AS og Oslo Forsikring AS. Solvenskapital i prosent av solvenskapitalkrav.



Rammebetingelser

Stortinget vedtok høsten 2016 at finansforetak skal ha fem prosentenheter økt arbeidsgiveravgift og én prosentenheter høyere skattesats fra 2017. I statsbudsjettet for 2018 er det foreslått at skattesatsen forblir på 25 prosent, selv om alminnelig skattesats reduseres til 23 prosent.

Regjeringen varslet videre en fornyet gjennomgang av skattereglene for livsforsikringsselskap. Bakgrunnen er at fradrag for avsetninger til kursreguleringsfond innebærer at selskapene for tiden har lav betalbar skatt, noe regjeringen mener ikke er i tråd med ønsket om økt beskatning av overskudd i finansnæringen.

Oslo, 30. oktober 2017

Styret i Oslo Pensjonsforsikring AS

Resultatregnskap

OPF konsern (alle tall i hele 1.000)

	Note	3. kvartal 2017	3. kvartal 2016	30.09 2017	30.09. 2016	Året 2016
Premieinntekter for egen regning		1 645 886	2 025 607	3 205 551	3 375 514	4 085 649
Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonskasser		0	0		0	0
Sum premieinntekter for egen regning	5	1 645 886	2 025 607	3 205 551	3 375 514	4 085 649
Renteinntekter / utbytte på finansielle eiendeler		359 680	336 035	1 164 612	1 162 645	1 539 428
Netto driftsinntekt fra eiendom		170 922	175 548	479 521	484 777	667 932
Verdiendringer på investeringer	6	-683 548	740 895	1 415 392	477 665	111 494
Realisert gevinst og tap på investeringer		1 336 023	296 852	1 984 672	510 555	1 365 992
Sum netto inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen		1 183 077	1 549 330	5 044 197	2 635 642	3 684 846
Andre forsikringsrelaterte inntekter	7	48 600	44 784	145 821	135 166	177 945
Utbetalte erstatninger brutto		-681 678	-665 290	-2 046 337	-1 957 221	-2 637 340
Endring i erstatningsavsetning		0	-1 945	12 740	-22 257	-2 869
Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. til andre forsikringsforetak/pensjonskasser		0	0	0	0	-19
Sum erstatninger	8	-681 678	-667 235	-2 033 597	-1 979 478	-2 640 228
Endring i premiereserve		-1 147 173	-1 609 020	-1 754 424	-2 081 073	-2 344 117
Endring i tilleggsavsetninger		0	0	0	0	-1 975 000
Endring i kursreguleringsfond		770 132	-591 685	-980 553	-237 021	68 998
Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond		-11 481	-10 677	-31 561	-31 972	-42 512
Til (fra)tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten		-1 201	0	-3 604	0	-30 893
Endring i gjenforsikringsandelen av tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten		158	0	-76	0	-20
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfaste forpliktelser		-389 566	-2 211 382	-2 770 219	-2 350 066	-4 323 544
Underskudd/overskudd på avkastningsresultat		0	0	0	0	-190 421
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		0	0	0	0	-151 532
Annen tilordning av overskudd		-1 579 821	-607 188	-2 954 024	-1 348 814	0
Sum ufordelte midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfaste forpliktelser		-1 579 821	-607 188	-2 954 024	-1 348 814	-341 953
Forvaltningskostnader		-13 156	-14 766	-40 776	-43 679	-57 209
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		-27 930	-30 758	-86 116	-94 594	-129 596
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	9	-41 087	-45 524	-126 893	-138 273	-186 805
Resultat av teknisk regnskap		185 412	88 392	510 837	329 691	455 910
Renteinntekter og utbytte mv på finansielle eiendeler		50 166	54 547	163 106	138 382	188 806
Netto driftsinntekt fra eiendom		12 276	12 044	33 768	32 745	42 921
Verdiendringer på investeringer	6	27 121	54 621	153 745	83 882	115 700
Realisert gevinst og tap på investeringer		15 183	2 259	8 115	4 899	7 876
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		104 745	123 471	358 733	259 908	355 303
Andre inntekter		2 712	2 276	8 338	7 697	12 755
Forvaltningskostnader		-1 462	-1 641	-4 531	-4 854	-7 680
Andre kostnader		-21 603	-21 307	-64 701	-64 119	-84 138
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	9	-23 065	-22 948	-69 232	-68 973	-91 818
Resultat av ikke teknisk regnskap		84 392	102 799	297 839	198 632	276 240
Resultat før skattekostnad		269 804	191 191	808 676	528 323	732 150
Skattekostnader	10	-67 450	-62 736	-241 676	-147 019	-134 607
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger - ytelser til ansatte			0			-8 192
Skatt på andre resultatkomponenter			0			2 048
Totalresultat		202 353	128 455	566 999	381 304	591 399
Disponeringer						
Overført (fra) / til risikoutjevningfond			-			212 051
Overført (fra) / til annen egenkapital		202 353	128 455	566 999	381 304	379 348
Sum disponeringer		202 353	128 455	566 999	381 304	591 399

Balanse

OPF konsern (alle tall i hele 1.000)

EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN	Note	30.09.2017	30.09.2016	2016
Andre immaterielle eiendeler		2 484	4 629	3 302
Sum immaterielle eiendeler		2 484	4 629	3 302
Investeringer i selskapsporteføljen				
Investeringseiendommer		827 189	793 103	804 972
Investeringseiendommer	11	827 189	793 103	804 972
Investeringer som holdes til forfall		290 216	448 083	404 227
Utlån og fordringer		4 160 120	3 748 400	3 824 900
Sum finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	12	4 450 336	4 196 483	4 229 127
Aksjer og andeler		1 555 486	1 208 490	1 223 964
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		1 779 232	1 814 304	1 887 588
Finansielle derivater		15 628	16 066	0
Andre finansielle eiendeler		15 521	10 546	0
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	13	3 365 867	3 049 406	3 111 552
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger		17 002	3 242	0
Sum investeringer i selskapsporteføljen		8 660 393	8 042 234	8 145 651
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring		3 346	0	826
Andre fordringer		97 771	174 491	10 962
Sum fordringer	14	101 117	174 491	11 788
Anlegg og utstyr		541	851	776
Kasse, bank		1 034 155	843 882	501 500
Sum andre eiendeler		1 034 696	844 733	502 276
Opptjente ikke mottatte leieinntekter		8 682	15 940	15 627
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		32 541	12 389	12 604
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		41 223	28 329	28 231
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		9 839 913	9 094 416	8 691 248
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN				
Investeringer i kollektivporteføljen				
Investeringseiendommer		12 643 156	11 613 793	11 759 895
Investeringseiendommer	11	12 643 156	11 613 793	11 759 895
Investeringer som holdes til forfall		1 861 138	2 741 905	2 576 179
Utlån og fordringer		19 324 660	17 705 158	17 202 971
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	12	21 185 798	20 447 063	19 779 150
Aksjer og andeler		25 243 357	21 282 188	22 775 756
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		18 372 875	18 036 292	18 628 063
Utlån og fordringer		52 570	196 075	100 727
Finansielle derivater		104 930	1 018 090	0
Andre finansielle eiendeler		2 521 253	1 143 193	2 141 789
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	13	46 294 986	41 675 838	43 646 335
Sum investeringer i kollektivporteføljen		80 123 939	73 736 694	75 185 380
SUM EIENDELER		89 963 852	82 831 110	83 876 628

Balanse

OPF konsern (alle tall i hele 1.000)

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	Note	30.09.2017	30.09.2016	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		5 338 115	4 778 143	4 771 116
Sum opptjent egenkapital		6 422 714	5 650 691	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		59 727 692	57 749 581	57 973 245
Tilleggsavsetninger		4 068 211	2 093 211	4 068 211
Kursreguleringsfond		10 251 078	9 576 545	9 270 525
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond		2 038 334	2 095 995	2 267 209
Tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten		574 404	512 070	477 091
Ufordelte overskuddsmidler til forsikringskontraktene		2 954 024	1 348 814	0
Sum forsikringsforpliktelse	16	79 613 744	73 376 216	74 056 281
Pensjonsforpliktelse	17	44 124	38 525	44 124
Forpliktelse ved utsatt skatt	10	831 350	601 002	589 673
Sum avsetninger for forpliktelse		875 473	639 527	633 797
Finansielle derivater tilknyttet selskapsporteføljen		0	0	19 574
Finansielle derivater tilknyttet kollektivporteføljen		0	0	521 590
Andre forpliktelse	18	331 135	441 407	80 897
Sum forpliktelse		331 135	441 407	622 061
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		50 786	53 269	38 774
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		50 786	53 269	38 774
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		89 963 852	82 831 110	83 876 628

Oppstilling av endringer i egenkapital

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital				
	Aksje kapital	Overkurs	Sum innskutt egenkapital	Risiko utjevningss 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	9 132	0	557 867	566 999
Egenkapital UB	900 000	530 000	1 430 000	1 084 599	50 998	2 378	5 284 739	6 422 714

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital				
	Aksje kapital	Overkurs	Sum innskutt egenkapital	Risiko utjevningss 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

	30.09.2017	2016
Netto kontantstrømmer fra operasjonell aktiviteter	912 260	482 849
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-141	-953
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	912 119	481 896
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	2 643 289	2 161 393
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	3 555 408	2 643 289

Noter til regnskapet

Note 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet viser konsernregnskapet til Oslo Pensjonsforsikring AS med datterselskaper for perioden 01.01.2017 til 30.09.2017. 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 siste årsregnskap. med mindre annet er oppgitt. Årsregnskapet ligger på opf.no

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			13 470 345	13 470 345
Sum investeringseiendommer			13 470 345	13 470 345
			100 %	100 %
Aksjer og andeler				
Aksjer	6 228 623			6 228 623
Aksjefond og andeler	9 993 625	-		9 993 625
Hedgefond			3 012 840	3 012 840
Infrastruktur			2 293 796	2 293 796
Private Equity			2 708 141	2 708 141
Indirekte eiendomsfond			2 561 818	2 561 818
Sum aksjer og andeler	16 222 248	-	10 576 595	26 798 843
	61 %	0 %	39 %	100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 497 180	18 654 927		20 152 107
	7 %	93 %		100 %
Utlån og fordringer		52 570		52 570
		100 %		100 %
Andre finansielle eiendeler	2 536 774			2 536 774
	100 %			100 %
Derivater				
Eiendeler				-
Forpliktelser	98 930	17 814	3 814	120 558
Sum derivater	98 930	17 814	3 814	120 558
	82 %	15 %	3 %	100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	20 355 132	18 725 311	24 050 754	63 131 198
	32 %	30 %	38 %	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	-	-541 164	-	-541 164
	0 %	100 %		100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	18 305 526	18 270 705	22 205 359	58 781 590
	31 %	31 %	38 %	100 %

Noter til regnskapet

Note 4. Segmentinformasjon

Premieinntekter	Personskade				Tingskade			
	30.09.2017	Q3/2017	30.06.2017	2016	30.09.2017	Q3/2017	30.06.2017	2016
Forfalte premier	89 366	30 052	59 314	127 848	65 318	22 025	43 293	82 283
Sum premie (a)	89 366	30 052	59 314	127 848	65 318	22 025	43 293	82 283
Brutto erstatninger								
Betalte erstatninger	-37 776	-11 522	-26 254	-61 256	-12 452	-2 117	-10 335	-17 471
Endring erstatningsavsetning	-3 603	-1 200	-2 403	-30 893	-41 658	-705	-40 953	-5 545
Sum erstatninger (b)	-41 379	-12 722	-28 657	-92 149	-54 110	-2 822	-51 288	-23 016
Driftskostnader								
Administrasjonskostnader	-2 779	-901	-1 878	-3 273	-10 721	-2 963	-7 758	-17 949
Brutto driftskostnader (c)	-2 779	-901	-1 878	-3 273	-10 721	-2 963	-7 758	-17 949
Gjenforsikringsresultat								
Andel av bruttopremier	-1 301	-438	-863	-1 825	-12 646	-4 261	-8 385	-12 897
Betalte erstatninger	157	157	0	0	0	0	0	0
Endring erstatningsavsetning	-234	0	-234	-20	12 740	0	12 740	-2 870
Gjenforsikringsresultat (d)	-1 378	-281	-1 097	-1 845	94	-4 261	4 355	-15 767
Resultat pr. produkt (a+b+c+d)	43 830	16 148	27 682	30 581	581	11 979	-11 398	25 551

Noter til regnskapet

Note 5. Premieinntekter for egen regning

	3. kvartal 2017	3.kvartal 2016	01.01.-30.09 2017	01.01.-30.09 2016	Året 2016
Ordinær premie	551 857	522 213	1 633 155	1 545 489	2 071 905
Reguleringspremie og andre engangspremier	1 094 029	1 503 394	1 572 396	1 830 025	2 013 744
Overføring av premiereserve fra andre	0	0	0	0	0
Sum	1 645 886	2 025 607	3 205 551	3 375 514	4 085 649

Note 6. Verdiendringer på investeringer som måles til virkelig verdi

	3. kvartal 2017	3.kvartal 2016	01.01.-30.09 2017	01.01.-30.09 2016	Året 2016
Aksjer og andeler	-570 725	-160 425	553 245	-1 544 556	-302 071
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	-239 178	-223 533	-96 840	-438 223	-450 063
Finansielle derivater	60 242	1 018 338	645 960	2 279 246	766 012
Sum finansielle eiendeler	-749 661	634 380	1 102 365	296 467	13 878
Bygninger	80 368	161 492	399 509	264 376	211 721
Eiendomsfond	1 968	8 668	28 964	9 727	11 433
Sum eiendom	82 336	170 160	428 473	274 103	223 154
Private equity	10 897	-9 024	38 298	-9 023	-9 838
Sum	-656 427	795 516	1 569 137	561 547	227 194

Note 7. Andre inntekter

	3. kvartal 2017	3.kvartal 2016	01.01.-30.09 2017	01.01.-30.09 2016	Året 2016
Refusjon alderspensjoner	40 630	37 804	124 026	110 177	143 075
Øvrige inntekter	0	0	0	0	10
Renteinntekter driftskonti	7 970	6 980	21 795	24 989	34 860
Sum	48 600	44 784	145 821	135 166	177 945

Note 8. Utbetalte erstatninger brutto

	3. kvartal 2017	3.kvartal 2016	01.01.-30.09 2017	01.01.-30.09 2016	Året 2016
Pensjoner-kollektive ytelser	-669 006	-653 168	-1 959 610	-1 906 117	-2 559 149
Person- og tingskade	-12 672	-12 122	-86 727	-51 104	-78 191
Endring i erstatningsavsetning	0	-1 945	12 740	-22 257	-2 888
Sum	-681 678	-667 235	-2 033 597	-1 979 478	-2 640 228

Note 9. Forsikringsrelaterte driftskostnader

	3. kvartal 2017	3.kvartal 2016	01.01.-30.09 2017	01.01.-30.09 2016	Året 2016
Administrasjonskostnader					
Drift	30 479	31 577	91 109	95 339	127 549
Styregodtgjørelse m.m.	175	311	541	934	1 245
Styret, møtekostnader	0	30	38	58	156
Finanstilsynet	460	474	1 380	1 424	1 899
Revisjon	-51	948	1 658	1 477	2 274
	31 063	33 340	94 726	99 232	133 123
Andre kostnader					
Forvaltningsomkostninger	1 562	2 005	6 502	7 402	10 287
Utenlandske verdipapirer	1 276	1 270	3 765	4 062	5 323
Banker og VPS gebyr	1 362	1 898	3 234	3 635	3 168
Utlån	167	232	546	687	858
	4 368	5 405	14 048	15 786	19 636
Andre kostnader (kollektivporteføljen)					
Pensjonsdrift	3 664	4 939	10 338	15 570	22 022
	3 664	4 939	10 338	15 570	22 022
Person- og tingskade	6 253	5 983	20 599	20 244	28 624
Sum driftskostnader	45 348	49 667	139 711	150 832	203 405
Renter ansvarlig lån	18 804	18 805	56 414	56 414	75 218
Sum kostnader	64 152	68 472	196 125	207 246	278 623

Noter til regnskapet

Note 10. Skattekostnad

	30.09.2017	30.09.2016
Resultat før skattekostnad	808 676	528 323
Urealisert (gevinst) / tap - selskapsporteføljen	-117 471	-37 826
Urealisert (gevinst) / tap - kollektivporteføljen	-980 553	-237 021
Årets skattegrunnlag *	-289 348	253 476
Overført fra/(til) fremførbart underskudd	289 348	-253 476
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Fremførbart underskudd fra tidligere år fra ligning	-8 792 732	
Årets endring i fremførbart underskudd	-289 348	
Sum fremførbart underskudd	-9 082 080	
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt		31.12.2016
Obligasjoner og aksjer	10 257 088	9 159 064
Investerings eiendom / Aksjer i datterforetak	1 608 251	1 608 251
Andeler i deltakerlignede selskap	240 827	240 827
Driftsmidler	-3 473	-3 473
Pensjonsforpliktelse	-44 124	-44 124
Fremførbart underskudd	-9 082 080	-8 950 762
Oppløst sikkerhetsavsetning skadeforsikring	348 910	348 910
Grunnlag for utsatt skatt	3 325 399	2 358 693
25% utsatt skatt	831 350	589 673
Skattekostnad		
Resultatført endring av utsatt skatt	241 676	147 019
Skatt på andre resultatkomponenter	0	0
Betalbar skatt	0	0
Sum	241 676	147 019
* Forenklet beregning	30 %	28 %

Noter til regnskapet

Note 11. Investerings eiendom

Investerings eiendommer er vurdert til virkelig verdi per 30.06.2017
Verdivurderingen er gjort iht. vurderingsreglene for livsforsikring (§3-13).

Balanse: Investerings eiendom - kollektivporteføljen	30.09.2017	2016
Investerings eiendom 01.01	12 564 867	11 347 506
Årets resultat	527 481	755 175
Avgang/tilgang	377 996	462 186
Sum	13 470 345	12 564 867

Note 12. Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost

	30.09.2017	2016
Obligasjoner som holdes til forfall	2 151 353	2 980 406
Utlån	5 275 166	4 796 803
Fordringer	17 029 282	16 077 905
Premiefordringer	1 180 332	153 163
Sum	25 636 133	24 008 277

Note 13. Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

	30.09.2017	2016
Aksjer og andeler	26 798 843	23 999 720
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	20 152 107	20 515 651
Utlån og fordringer	52 570	100 727
Finansielle derivater	120 558	2 141 789
Andre finansielle eiendeler	2 536 774	
Sum	49 660 852	46 757 887

Note 14. Andre fordringer

	30.09.2017	2016
Fordringer eiendommer	20 375	178
Andre fordringer	80 742	11 610
Sum	101 117	11 788

Noter til regnskapet

Note 15. Ansvarlig lånekapital

30.09.2017

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

Rentekostnad utgjør MNOK 56

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

	30.09.2017	2016
Premiereserve	59 727 692	57 973 245
Tilleggsavsetning	4 068 211	4 068 211
Kursreguleringsfond	10 251 078	9 270 525
Premiefond	2 038 334	2 267 209
Ufordelte overskuddsmidler	2 954 024	0
Sum kollektivporteføljen	79 039 340	73 579 190
Skadevirksomheten		
Personskade	457 936	424 305
Tingskade	116 468	52 786
Sum	79 613 744	74 056 281

Note 17. Pensjonsforpliktelser

	30.09.2017	2016
Pensjonsforpliktelse	44 123	44 124
Sum	44 123	44 124

Note 18. Andre forpliktelser

	30.09.2017	2016
Kortsiktig gjeld meglerforetak	177 268	0
Diverse gjeld	61 682	1 056
Kortsiktig gjeld egne eiendommer	1 869	2 766
Leverandørgjeld	30 606	4 508
Skyldige offentlige avgifter	59 710	72 567
Sum	331 135	80 897



OSLO PENSJONSFORSIKRING

Regnskap OPF morselskap pr. 30. september 2017

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

Resultatregnskap

Tusen kroner	Note	30.09.2017	30.09.2016
TEKNISK REGNSKAP			
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalte premier brutto	18	3 154 180	3 324 935
1.2 -Avgitte gjenforsikringspremier	20	-1 301	-1 366
1.3 Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonskasser	19	0	0
Sum premieinntekter for egen regning		3 152 879	3 323 569
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	5	479 521	484 810
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	6	1 164 612	1 162 645
2.3 Netto driftsinntekt fra eiendom	5	0	-33
2.4 Verdiendringer på investeringer	7	1 415 392	477 665
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	8	1 984 672	510 555
Sum netto inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen		5 044 197	2 635 642
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter	22	145 821	135 166
5. Erstatninger			
5.1 Utbetalte erstatninger			
5.1.1 Brutto	22	-1 992 227	-1 948 669
5.2 Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. til andre forsikringsforetak/pensjonskasser		0	-19
Sum erstatninger		-1 992 227	-1 948 688
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser			
6.1 Endring i premiereserve mv.			
6.1.1 Endring i premiereserve mv., brutto	24	-1 754 424	-2 081 073
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	25	0	0
6.3 Endring i kursreguleringsfond	26	-980 553	-237 021
6.4 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	28	-31 561	-31 970
6.5 Endring i tekniske avsetninger for skadevirksomheten			
6.5.1 Til (fra) tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	20	-3 604	-9 926
6.5.2 -Endring i gjenforsikringsandelen av tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	20	-76	-111
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser		-2 770 219	-2 360 101
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser			
8.a Ufordelte overskuddsmidler til forsikringskontraktene		-2 954 024	-1 348 814
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser	27	-2 954 024	-1 348 814
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader		-40 776	-43 679
9.4 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		-75 395	-82 504
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	21	-116 172	-126 183
11. Resultat av teknisk regnskap		510 256	310 591
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
12.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	5	50 084	65 279
12.2 Renteinntekter og utbytte mv på finansielle eiendeler	6	156 195	131 623
12.3 Netto driftsinntekt fra eiendom	5	0	0
12.4 Verdiendringer på investeringer	7	149 404	77 707
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	8	4 721	5 955
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		360 403	280 564
13. Andre inntekter	30	5 308	5 083
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.1 Forvaltningskostnader		-4 531	-4 853
14.2 Andre kostnader		-62 760	-63 062
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	21	-67 291	-67 915
15. Resultat av ikke teknisk regnskap		298 419	217 732
16. Resultat før skattekostnad		808 675	528 323
17. Skattekostnader	39	-241 677	-147 288
18. Resultat før andre resultatkomponenter		566 998	381 035
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		566 998	381 035
Disponeringer			
Overført (fra) / til annen egenkapital		566 998	381 035
Sum disponeringer		566 998	381 035

Balanse

EIENDELER		Note	30.09.2017	2016
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN				
1. Immaterielle eiendeler				
1.2 Andre immaterielle eiendeler	33		2 484	3 302
Sum immaterielle eiendeler			2 484	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		982 514	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		290 216	404 227
2.3.2 Utlån og fordringer	12		4 069 862	3 753 499
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi				
2.4.1 Aksjer og andeler	13		1 425 500	1 149 374
2.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	14		1 645 850	1 720 756
2.4.3 Utlån og fordringer	15		0	0
2.4.4 Finansielle derivater	16		15 628	0
Sum investeringer			8 429 669	8 001 720
3. Fordringer				
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring			439	234
3.3 Andre fordringer	31		97 353	10 357
Sum fordringer			97 792	10 591
4. Andre eiendeler				
4.1 Anlegg og utstyr	32		541	776
4.2 Kasse, bank	17		1 002 495	443 898
Sum andre eiendeler			1 003 036	444 674
5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter				
5.1 Opptjente ikke mottatte leieinntekter			8 682	15 626
5.3 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			32 154	12 262
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	34		40 836	27 888
Sum eiendeler i selskapsporteføljen			9 573 817	8 488 175
EIENDELER 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		12 996 715	11 703 506
6.2.2 Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og fellesk.foretak	10		315 220	723 243
6.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost				
6.3.1 Investeringer som holdes til forfall	11		1 861 138	2 576 179
6.3.2 Utlån og fordringer	12		19 324 660	17 202 971
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi				
6.4.1 Aksjer og andeler	13		24 986 125	22 576 623
6.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	14		18 372 875	18 628 063
6.4.3 Utlån og fordringer	15		52 570	100 727
6.4.4 Finansielle derivater	16		104 930	0
6.4.5 Andre finansielle eiendeler	17		2 109 706	1 674 068
Sum investeringer i kollektivporteføljen			80 123 939	75 185 380
SUM EIENDELER			89 697 756	83 673 555

Balanse

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		30.09.2017	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	5 151 322	4 584 324
	Sum opptjent egenkapital	6 235 921	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 59 727 692	57 973 245
13.2	Tilleggsavsetninger	25 4 068 211	4 068 211
13.3	Kursreguleringsfond	26 10 251 078	9 270 525
13.4	Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	28 2 038 334	2 267 209
13.5	Andre tekniske avsetninger for skadevirksomheten	29 457 936	424 305
13.6	Ufordelte overskuddsmidler til forsikringskontraktene	27 2 954 024	0
	Sum forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser	79 497 276	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	39 872 708	631 030
	Sum avsetninger for forpliktelser	916 831	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	37 327 326	77 276
	Sum forpliktelser	327 326	618 440
18.	Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		
18.2	Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	38 50 402	37 542
	Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	50 402	37 542
	SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	89 697 756	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	566 998	566 998
Egenkapital UB	900 000	530 000	1 430 000	1 084 599	5 151 322	6 235 921

	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, 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.

Selskapsporteføljen 2017	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler i datterforetak			982 614 100 %	982 614 100 %
Aksjer og andeler				-
Aksjer	822 173			-
Aksjefond og andeler				822 173
Hedgefond				-
Infrastruktur				-
Private Equity			132 507	132 507
Indirekte eiendomsfond			470 820	470 820
Sum aksjer og andeler	822 173 58 %	0	603 327 42 %	1 425 500 100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	226 652 14 %	1 419 198 86 %		1 645 850 100 %
Derivater				-
Eiendeler				-
Forpliktelser	9 895	5 733		15 628
Sum	9 895 63 %	5 733 37 %	0	15 628 100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	1 058 720 26 %	1 424 931 35 %	1 585 941 39 %	4 069 592 100 %
Kollektivporteføljen 2017	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler i datterforetak			13 311 935 100 %	13 311 935 100 %
Aksjer og andeler				
Aksjer	6 228 623			6 228 623
Aksjefond og andeler	9 171 452			9 171 452
Hedgefond			3 012 840	3 012 840
Infrastruktur			2 293 796	2 293 796
Private Equity			2 575 634	2 575 634
Indirekte eiendomsfond			1 703 780	1 703 780
Sum	15 400 075 62 %	- 0 %	9 586 050 38 %	24 986 125 100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 299 225 7 %	17 073 650 93 %		18 372 875 100 %
Utlån og fordringer		52 570 100 %		52 570 100 %
Andre finansielle eiendeler	2 109 706 100 %			2 109 706 100 %
Derivater				
Sum	89 035 85 %	12 081 12 %	3 814 4 %	104 930 100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	18 898 041 32 %	17 138 301 29 %	22 901 799 39 %	58 938 141 100 %

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	-	-19 574 0 %		-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	-	-448 031 0 %	-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	30.09.2017	2016	2015	2014	2013
Realisert kapitalavkastning 1)		6,3 %	2,9 %	4,0 %	4,1 %
Verdijustert kapitalavkastning 2)	6,8 %	5,3 %	5,1 %	7,6 %	8,8 %
Selskapsporteføljen	30.09.2017	2016	2015	2014	2013
Realisert kapitalavkastning 1)		3,6 %	3,8 %	4,4 %	3,7 %
Verdijustert kapitalavkastning 2)	4,1 %	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	30.09.2017	30.09.2016
Oslo Forsikring AS - tingskade	0	16 316	16 316	32 534
Eiendomsselskap	477 398	33 768	511 165	517 461
Internlån - renter	2 123	0	2 123	93
Sum	479 521	50 084	529 605	550 088
Kollektivporteføljens andel				484 810
Selskapsporteføljens andel				65 279
Direkte eide eiendommer - inntekter	0	0	0	0
Direkte eide eiendommer - kostnader	0	0	0	-33
Sum	0	0	0	-33

Kollektivporteføljens andel

-33

Selskapsporteføljens andel

0

Note 6. Renteinntekt og utbytte mv på finansielle eiendeler

	Kollektiv	Selskap	30.09.2017	30.09.2016
Avkastning utenlandske obligasjonsfond	14 437	74	14 512	4 258
Renter finansielle derivater norske	9 768	1 064	10 832	2 767
Renter finansielle derivater utenlandske	-13 815	-1 535	-15 350	-16 044
Renter tidsinnskudd bank	0	0	0	0
Renter av norske obligasjoner	198 972	25 738	224 711	253 776
Renter av high yield	26 099	2 205	28 304	19 370
Renter utenlandske obligasjoner	72 952	4 765	77 717	70 773
Renter utenlandske private equity	4 577	0	4 577	13 650
Sum renteinntekter finansielle eiendeler til virkelig verdi	312 991	32 312	345 303	348 550
Renter av og gebyr - utlån	46 354	35 112	81 466	76 862
Renter norske obligasjoner - fordringer	436 353	50 263	486 616	433 254
Renter norske obligasjoner - til amortisert kost	71 703	11 686	83 389	120 158
Sum renteinntekter	554 410	97 061	651 471	630 274
Utbytte norske aksjer og andeler	35 874	17 243	53 116	81 059
Utbytte utenlandske aksjer og infrastrukturinvesteringer	175 202	38	175 240	145 510
Utbytte private equity	84 802	9 378	94 180	88 808
Sum utbytte	295 878	26 659	322 537	315 377
Andre finansinntekter / kostnader	1 333	163	1 496	67
Sum andre løpende kostnader og inntekter	1 333	163	1 496	67
Sum	1 164 612	156 195	1 320 806	1 294 268

Kollektivporteføljens andel

1 162 645

Selskapsporteføljens andel

131 623

31.10.2017

Noter til regnskapet

Note 7. Verdiendring på investeringer

	Kollektiv	Selskap	30.09.2017	30.09.2016
Aksjer og andeler	473 152	80 093	553 245	-1 544 556
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	-102 702	1 521	-101 181	-444 398
Finansielle derivater	609 744	36 216	645 960	2 279 246
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	980 194	117 830	1 098 024	290 292
Bygninger	378 266	21 243	399 509	264 376
Eiendomsfond	18 634	10 331	28 964	9 727
Sum eiendom	396 900	31 573	428 473	274 103
Private equity	38 298	0	38 298	-9 023
Sum	1 415 392	149 404	1 564 796	555 372

Kollektivporteføljens andel

477 665

Selskapsporteføljens andel

77 707

Note 8. Realisert gevinst og tap på investeringer

	Kollektiv	Selskap	30.09.2017	30.09.2016
Aksjer og andeler	1 343 377	0	1 343 377	138 343
Aksjer og andeler - eiendom utland	21 340	0	21 340	616
Aksjer og andeler - eiendom Norge	-13 666	0	-13 666	3 103
Utenlandske infrastrukturinvesteringer	78 782	0	78 782	7 769
Private equity	104 574	-9 254	95 320	46 711
Realisert aksjer og andeler	1 534 407	-9 254	1 525 153	196 542
Norske obligasjoner - omløpsmidler	3 499	201	3 700	1 615
Utenlandske obligasjoner - omløpsmidler	133 263	0	133 263	191 411
Konvertible obligasjoner	0	3 635	3 635	0
High yield fond	0	0	0	0
Realisert gjeldsinstrumenter til virkelig verdi	136 762	3 837	140 598	193 026
Realisert gjeldsinstrumenter - fordringer	650	103	754	105
Realisert gjeldsinstrumenter - hold til forfall	4 480	276	4 756	6 155
Realisert gjeldsinstrumenter - hold til forfall	5 130	380	5 509	6 260
Realisert tap utlån	0	0	0	0
Opsjoner	101 502	12 002	113 504	-3 753
Futures	11 603	0	11 603	-14 161
Valuta	195 268	-2 243	193 024	138 596
Realisert finansielle derivater	308 373	9 759	318 132	120 682
Sum	1 984 672	4 721	1 989 393	516 510

Kollektivporteføljens andel

510 555

Selskapsporteføljens andel

5 955

Noter til regnskapet

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

Aksjer og andeler i datterforetak	30.09.2017	2016
Investeringseiendom 01.01	12 342 831	11 630 526
Tilgang	0	103 000
Verdireguleringer	399 509	211 721
Salg	-327 619	-268 742
Kapitalinnkallinger / kjøp via datterselskap og utdelinger netto	779 794	-88 849
Inntektsført resultat	527 481	755 175
Sum	13 721 997	12 342 831

Aksjer og andeler i datterselskap/underliggende døtre

Oslo Forsikring AS	130 793	135 404
OPF Private Equity AS	257 232	199 134
Sum	388 025	334 538

Kollektivporteføljens andel	12 996 715	11 703 506
Selskapsporteføljens andel	982 514	973 863

Noter til regnskapet

Aksjer og andeler i datterselskap/underliggende døtre - investeringseiendom	Organisasjonsnummer	Eie- og stemme andel	Forretningsadresse
De nye Grønlandskvartalene Næring AS	979 966 148	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
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	917 673 225	50 %	Oslo
HIP Eiendom AS	998 509 300	100 %	Oslo
Kongensgate 18-20 AS	992 058 978	100 %	Oslo
Kirkegata 18 AS	990 222 770	100 %	Oslo
Komplementar Lørenveien 68 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
Møllegaten 9 AS	992 059 109	100 %	Oslo
Nyggård Næringspark Øst AS	996 834 867	100 %	Oslo
Nyggård 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
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 Handespark AS	997 510 089	100 %	Oslo
Søreide Skole AS	994 918 117	100 %	Oslo
Sørkedalsveien 8 Næring AS	913 591 275	100 %	Oslo
Sørkedalsveien 8 Parkering AS	913 601 769	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	30.09.2017	2016
Lån utestående per 1.1.	723 243	7 136
Netto endring i løpet av året *	-407 923	716 107
Sum	315 320	723 243
Herav:		
Utlån til norske selskap	315 320	723 243
Utlån til utenlandske selskap	0	0
Kollektivporteføljens andel	315 220	723 243
Selskapsporteføljens andel	100	0

Spesifikasjon av inngående balanse	30.09.2017
Motpart / formål	Lån
OPF Eiendom Holding / Kjøp av Herøya Industripark	562 416
OPF Eiendom Holding / Nygård Utvikling Kjøp av tomt	44 513
Dyrskueveien / Likviditetstilførsel	76 472
Lørenfare / Likviditetstilførsel	39 842
	723 243

Spesifikasjon av netto endringer i løpet av året	IB	Endring 2017	30.09.2017
Motpart / formål			Lån
OPF Eiendom Holding / Nygård Utvikling	44 513	59 178	103 691
HIP Eiendom AS / REC bygg		48 176	48 176
Dyrskueveien / Likviditetstilførsel / Renter	76 472	1 033	77 505
Lørenfare / Likviditetstilførsel / Renter	39 842	15 606	55 448
Kongsberg / Likviditetstilførsel		500	500
Møllergaten / Likviditetstilførsel		30 000	30 000
Sum	160 827	154 493	315 320

Noter til regnskapet

Note 11. Obligasjoner som holdes til forfall

	Selskap	Kollektiv	30.09.2017	2016
Andre sektorer	281 418	1 805 372	2 086 790	2 875 803
Sum	281 418	1 805 372	2 086 790	2 875 803
Avdrag/uttrekk	0	0	0	0
Påløpte renter	8 798	55 766	64 564	104 603
Sum	290 216	1 861 138	2 151 353	2 980 406

Kollektivporteføljens andel	2 576 179
Selskapsporteføljens andel	404 227

Note 12. Utlån og fordringer

Utlån	Selskap	Kollektiv	30.09.2017	2016
Pantelån	2 249 294	2 981 622	5 230 916	4 780 246
Påløpte renter	19 027	25 222	44 250	16 557
Sum	2 268 321	3 006 845	5 275 166	4 796 803

Kollektivporteføljens andel	2 062 625
Selskapsporteføljens andel	2 734 178

Fordringer	Selskap	Kollektiv	30.09.2017	2016
Andre sektorer	1 767 010	14 840 285	16 607 295	15 723 509
Sum	1 767 010	14 840 285	16 607 295	15 723 509
Påløpte renter	34 531	297 198	331 729	282 996
Sum	1 801 541	15 137 483	16 939 024	16 006 505

Kollektivporteføljens andel	14 315 630
Selskapsporteføljens andel	1 690 874

	Selskap	Kollektiv	30.09.2017	2016
Andre fordringer	0	1 180 332	1 180 332	153 163

	Selskap	Kollektiv	30.09.2017	2016
Sum	4 069 862	19 324 660	23 394 522	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 2016	Virkelig verdi 2016	Andel i prosent
		Selskap	Kollektiv	30.09.2017				
Hedgefond	1 776 581		3 012 840	3 012 840	11 %	1 479 796	2 580 063	12 %
Infrastruktur	1 126 601	0	2 293 796	2 293 796	9 %	1 030 174	1 748 533	8 %
Private equity	2 291 017	132 507	2 575 634	2 708 142	10 %	1 947 227	2 568 009	12 %
Norske aksjer og andeler	373 718	31 909	1 002 420	1 034 329	4 %	786 677	1 138 259	5 %
Utenlandske aksjer og andeler	10 001 895	790 264	14 394 396	15 184 660	57 %	7 041 519	11 698 202	55 %
Eiendomsfond - utland	759 637	0	880 928	880 928	3 %	356 499	449 149	2 %
Eiendomsfond - Norge	0	470 820	825 435	1 296 255	5 %	1 171 675	1 202 398	6 %
Sum	16 329 449	1 425 500	24 985 450	26 410 950	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	30.09.2017				
Obligasjoner	8 872 077	937 074	8 318 990	9 256 064	46 %	8 921 357	9 240 038	45 %
Pengemarked	3 825 954	641 160	3 169 947	3 811 107	19 %	4 315 483	4 295 328	21 %
Sum norske obligasjoner	12 698 031	1 578 234	11 488 937	13 067 171	65 %	13 236 840	13 535 366	67 %
Utenlandske obligasjoner	3 785 513	54 662	3 994 449	4 049 112	20 %	3 523 719	4 027 318	20 %
Sum utenlandske obligasjoner	3 785 513	54 662	3 994 449	4 049 112	20 %	3 523 719	4 027 318	20 %
Obligasjonsfond konv. obligasjoner	1 318 565	0	2 297 950	2 297 950	11 %	1 302 768	2 206 395	11 %
Obligasjonsfond utenlandske obligasjoner	0	0	0	0	0 %	-	-	
Obligasjonsfond high yield	406 814	0	449 602	449 602	2 %	385 098	420 212	2 %
Sum obligasjonsfond utland	1 725 379	0	2 747 553	2 747 553	14 %	1 687 866	2 626 607	13 %
Sum	18 208 923	1 632 896	18 230 939	19 863 835	99 %	18 448 425	20 189 291	99 %
Påløpte renter		12 953	141 937	154 890	1 %	-	159 528	1 %
Sum	18 208 923	1 645 850	18 372 875	20 018 725	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 2016	Virkelig verdi 2016	Andel i prosent
		Selskap	Kollektiv	30.09.2017				
Utlån til utenlandske PE	60 131	0	52 570	52 570	100 %	-	100 727	0 %
Sum	60 131	0	52 570	52 570	100 %	-	100 727	100 %

Kollektivporteføljens andel

100 727

Selskapsporteføljens andel

0

Noter til regnskapet

Note 16. Finansielle derivater

	Forpliktelser / Eiendeler			
	Selskap	Kollektiv	30.09.2017	2016
Valutarelaterte kontrakter	15 309	101 521	116 830	-529 616
Renterelaterte kontrakter	-9 576	-85 626	-95 202	-95 652
Egenkapitalrelaterte kontrakter	9 895	89 035	98 930	84 104
Sum	15 628	104 930	120 558	-541 164

Kollektivporteføljens andel	-521 590
Selskapsporteføljens andel	-19 574

Note 17. Andre finansielle eiendeler og kasse, bank

	Selskap	Kollektiv	30.09.2017	2016
Bankinnskudd	945 279	2 092 416	3 037 695	2 052 723
Skattetrekkkonto (bundne midler)	57 215	0	57 215	64 192
Bank (futures)	0	17 290	17 290	1 051
Bank (påløpte renter)	0	0	0	0
Sum	1 002 495	2 109 706	3 112 201	2 117 966

Kollektivporteføljens andel	1 674 068
Selskapsporteføljens andel	443 898

Note 18. Forfalte premier

	30.09.2017	30.09.2016
Personskade	89 366	95 777
Ordinær premie kollektiv	1 492 419	1 399 134
Reguleringspremie og andre engangspremier	1 572 396	1 830 024
Sum	3 154 180	3 324 935

Note 19. Overføring av premiereserve fra/til andre forsikringsselskap

	30.09.2017	30.09.2016
Tilflytete midler		
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
Fraflytete midler		
Premiereserve	0	-19
Forsinkelsesrente	0	0
Avgitte midler ført over resultatet	0	-19
Tilleggsavsetning	0	0
Premiefond	0	0
Sum avgitte midler	0	-19
Antall kontrakter	0	0

Noter til regnskapet

Note 20. Spesifikasjoner av premier og erstatninger for personskade

	Gruppeliv	Yrkesskade	Ulykke	Totalt
Premieinntekter				
Forfalte bruttopremier	32 783	79 627	6 983	119 393
Periodiserte premier	-8 197	-20 070	-1 760	-30 027
Sum premie (a)	24 586	59 557	5 223	89 366
Brutto erstatninger				
Betalte erstatninger tidligere årganger	-6 559	-18 273	-1 535	-26 368
Betalte erstatninger inneværende år	-10 202	-1 053	-153	-11 408
Endring i erstatningsavsetninger tidligere årganger	7 022	54 991	4 473	66 486
Endring i erstatningsavsetninger inneværende år	-7 119	-58 355	-4 616	-70 090
Sum erstatninger (b)	-16 858	-22 690	-1 832	-41 379
Driftskostnader				
Administrasjonskostnader	-278	-2 222	-278	-2 778
Sum driftskostnader (c)	-278	-2 222	-278	-2 778
Gjenforsikringsresultat				
Andel av bruttopremier	-260	-911	-130	-1 301
Betalte erstatninger	0	157	0	157
Endring erstatningsavsetning	0	-234	0	-234
Gjenforsikringsresultat (d)	-260	-988	-130	-1 378
Resultat for egen regning fordelt pr. bransje (a+b+c+d)	7 191	33 656	2 983	43 830

Brutto skadeprosent avvikling	-1,9 %	-61,7 %	-56,2 %	-44,9 %
Brutto skadeprosent inneværende år	70,5 %	99,7 %	91,3 %	91,2 %
Brutto skadeprosent samlet	68,6 %	38,1 %	35,1 %	46,3 %

Noter til regnskapet

Note 21. Forsikringsrelaterte driftskostnader

Administrasjonskostnader	30.09.2017	30.09.2016
Drift	91 109	95 339
Styregodtgjørelse m.m.	541	934
Styret, møtekostnader	38	58
Finanstilsynet	1 380	1 424
Revisjon	1 658	1 477
	94 726	99 232
Adm. kostnader fordeles med 33% på forvaltning og 67% på andre kostnader.		
Andre kostnader		
Forvaltningsomkostninger	6 502	7 402
Utenlandske verdipapirer	3 765	4 062
Banker og VPS gebyr	3 234	3 635
Utlån	546	687
	14 048	15 786
Andre kostnader (kollektivporteføljen)		
Pensjonsdrift	10 338	15 570
Personskade - forsikringsrelaterte drifts- og erstatningskostnader	7 937	7 096
Sum driftskostnader	127 049	137 684
Renter ansvarlig lån	56 414	56 414
Sum	183 463	194 098

Fordeling av forsikringsrelaterte driftskostnader		Forvaltnings-	Andre	30.09.2017	30.09.2016
		kostnader	kostnader		
Kollektivporteføljens andel administrasjonskostnader	90 %	28 134	57 120		
Kollektivporteføljens andel andre forvaltningskostnader	90 %	12 643	0		
Kostnader pensjoner	100 %		10 338		
Personskade - forsikringsrelaterte drifts- og erstatningskostnader	100 %		7 937		
Kollektivporteføljen		40 776	75 395	116 172	126 183
Selskapsporteføljens andel administrasjonskostnader	10 %	3 126	6 347		
Selskapsporteføljens andel andre forvaltningskostnader	10 %	1 405	0		
Renter ansvarlig lån	100 %	0	56 414		
Selskapsporteføljen		4 531	62 760	67 291	67 915
Sum				183 463	194 098

Note 22. Andre forsikringsrelaterte inntekter / Utbetalte erstatninger brutto

Andre forsikringsrelaterte inntekter	30.09.2017	30.09.2016
Refusjon alderspensjoner	124 026	110 177
Renteinntekter driftskonti kollektiv og personskade	21 795	24 989
Sum	145 821	135 166
Utbetalte erstatninger brutto	30.09.2017	30.09.2016
Alderspensjoner	-1 474 755	-1 380 678
Ektefellepensjoner	-181 831	-186 106
Barnpensjoner	-8 404	-9 084
Uførepensjoner, varige	-235 537	-266 484
Uførepensjoner, midlertidige	-59 083	-63 765
Personskade	-32 617	-42 552
Sum	-1 992 227	-1 948 669

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

111 Disse utbetalingene får OPF refundert.

Noter til regnskapet

Note 23. Risikoutjevningfond

	30.09.2017	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

	30.09.2017	2016
Premiereserve 1.1	57 185 740	55 218 176
Overføring av premiereserve ut/inn	0	-19
All forsikringsteknisk premie	3 064 815	3 890 240
Garantert avkastning	1 207 087	1 583 776
Utbetalte pensjoner	-1 835 584	-2 416 074
Rentegarantipremie	-230 051	-268 074
Risikoresultat	-326 785	-303 065
Administrasjonspremie	-148 682	-189 687
Overført til erstatningsavsetning	0	0
Endring premiereserve	1 730 799	2 297 097
Overført fra/til premiefond	23	-329 533
Sum	58 916 562	57 185 740
Erstatningsavsetning 1.1	787 505	740 484
Overført fra premiereserve	0	0
Renter	23 625	47 021
Endring erstatningsreserve	23 625	47 021
Sum	811 130	787 505
Sum	59 727 692	57 973 245

Note 25. Tilleggsavsetninger

	30.09.2017	2016
Tilleggsavsetninger 1.1	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	30.09.2017	2016
Mer / (-Mindre) verdier i norske aksjer	48 414	660 611	612 197
Mer / (-Mindre) verdier i utenlandske aksjer	991 394	8 273 719	7 282 325
Mer / (-Mindre) verdier i norske obligasjoner	154 413	349 277	194 864
Mer / (-Mindre) verdier i utenlandske obligasjoner	-96 198	1 193 159	1 289 357
Sum merverdier	1 098 023	10 476 766	9 378 743
Kursreguleringsfond	980 553	10 251 078	9 270 525

Noter til regnskapet

Note 27. Fordeling av årets resultat

Fordeling av årets resultat:	Kunder	Selskapet	30.09.2017
Avkastningsresultat	2 790 631	313 779	3 104 411
Midlertidig dekning av negativt avkastningsresultat kunder		0	0
Risikoresultat	163 393	163 393	326 785
Administrasjonsresultat		30 074	30 074
Rentegarantipremie		230 051	230 051
Personskade		55 062	55 062
Tingskade		16 316	16 316
Resultat	2 954 024	808 676	3 762 700

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

	30.09.2017	2016
Premiefond 1.1	2 267 209	1 846 801
Premieavregning/innskudd/uttak	-260 435	35 943
Garanterte renter	31 561	42 512
Tildelt overskudd	0	341 953
Sum	2 038 335	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	30.09.2017	2016
Yrkesskade og ulykke		21 830	0
Gruppeliv		8 197	0
Premieavsetning		30 027	0
Yrkesskade og ulykke*		416 544	412 996
Gruppeliv		11 365	11 309
Erstatningsavsetning	3 604	427 909	424 305
Sum forsikringsforpliktelser		457 936	424 305

* Inkl. avsetning til yrkesskedeforsikringsforeningen

Noter til regnskapet

Note 30. Andre inntekter

	30.09.2017	30.09.2016
Administrasjonsgodtgjørelse ikke vedtektsfestede ytelser	443	409
Andre inntekter	61	65
Renteinntekter driftskonti selskap	4 804	4 609
Sum	5 308	5 083

Note 31. Andre fordringer

	Selskap	Kollektiv	30.09.2017	2016
Fordringer eiendommer	20 375	0	20 375	178
Utenlandske verdipapirer	0	0	0	0
Diverse krav	8 256	0	8 256	846
Fordringer på meglere	67 740	0	67 740	7 834
Forfalte avdrag, renter og gebyrer vedr. utlån	982	0	982	1 499
Fordring på Oslo Forsikring	0	0	0	0
Ubetalte refusjonskrav APF/førtidspensjon	0	0	0	0
Andre kortsiktige fordringer	0	0	0	0
Sum	97 353	0	97 353	10 357

Note 32. Anlegg og utstyr

	Inventar	IT utstyr	Sum	Selskap	Kollektiv	30.09.2017	2016
Anskaffelseskost 1.1.	9 707	2 959	12 667	12 667	0	12 667	12 164
Tilgang i år		141	141	141	0	141	503
Avgang i år				0	0	0	0
Anskaffelseskost	9 707	3 100	12 808	12 808	0	12 808	12 667
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	9 016	2 874	11 890	11 891	0	11 891	10 358
Årets avskrivninger	283	93	376	376	0	376	1 533
Akkumulerte avskrivninger	9 299	2 967	12 266	12 267	0	12 267	11 891
Sum	408	133	541	541	0	541	776

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

Note 33. Immaterielle eiendeler

	Systemer	30.09.2017	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 *	-818	-818	-1 913
Nedskrivning	0	0	0
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger UB	-5 170	-5 170	-4 352
Sum	2 484	2 484	3 302

* Avskrives over 3 år fra 2014.

Note 34. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter

	Selskap	Kollektiv	30.09.2017	2016
Opptjente ikke mottatte leieinntekter	8 682	0	8 682	15 627
Forskuddsbetalte kostnader	24 808	0	24 808	6 905
Opptjente ikke mottatte inntekter	7 346	0	7 346	5 356
Sum	40 836	0	40 836	27 888

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 56,41

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.

	30.09.2017	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

	30.09.2017	2016
Kortsiktig gjeld meglerforetak	177 268	0
Diverse gjeld	57 873	562
Kortsiktig gjeld egne eiendommer	1 869	2 766
Leverandørgjeld	30 606	4 508
Skyldige offentlige avgifter	59 710	69 440
Sum	327 326	77 276

Note 38. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

	30.09.2017	2016
Påløpte feriepenge og arbeidsgiveravgift	5 753	7 712
Mottatte ikke opptjente inntekter / periodiserte kostnader	20 256	6 462
Påløpte kostnader	24 392	23 369
Sum	50 402	37 543

Noter til regnskapet

Note 39. Skattekostnad

	30.09.2017	30.09.2016
Resultat før skattekostnad	808 675	528 323
Urealisert (gevinst) / tap - selskapsporteføljen	-117 471	-37 826
Urealisert (gevinst) / tap - kollektivporteføljen	-980 553	-237 021
Årets skattegrunnlag *	-289 349	253 476
Overført fra/(til) fremførbart underskudd	289 349	-253 476
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Fremførbart underskudd fra tidligere år iht ligning	-8 792 732	
Årets endring i fremførbart underskudd	-289 349	
Sum fremførbart underskudd	-9 082 081	
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt	30.09.2017	2016
Obligasjoner og aksjer	10 255 049	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	-9 082 081	-8 950 762
Oppløst sikkerhetsavsetning personskadeforsikring	260 820	260 820
Grunnlag for utsatt skatt	3 490 828	2 524 123
25% utsatt skatt	872 707	631 030
Skattekostnad		
Resultatført endring av utsatt skatt	241 677	147 288
Skatt på andre resultatkomponenter	0	0
Betalbar skatt	0	0
Sum	241 677	147 288

* Forenklet beregning

29,9 % 27,9 %



OSLO PENSJONSFORSIKRING