



OSLO PENSJONSFORSIKRING

Kvartalsrapport - 2/2016

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
- ▶ Kontantstrømoppstilling
- ▶ 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 ANDRE KVARTAL 2016

Hovedpunkter

- Konserneresultat var 301 millioner kroner i andre kvartal 2016, mot 368 millioner i samme kvartal i fjor. Konserneresultatet hittil i år er 337 millioner kroner.
- Resultatet for pensjonsforsikring var 200 millioner kroner i kvartalet. En foreløpig belastning av konserneresultatet med 106 millioner kroner for å dekke manglende kundeavkastning i første kvartal, ble reversert i andre og bidro positivt.
- Skadeforsikringsområdet bidro med 30 millioner kroner. Finansinntekter på ansvarlig kapital ga 71 millioner kroner i inntekter i kvartalet.
- Verdijustert avkastning på kundenes midler var 1,6 prosent pr. 30. juni, mot 3,5 prosent i første halvår 2015. Nedgangen skyldes lavere avkastning på aksjer.
- Solvenskapitaldekningen (beregnet uten overgangsregler) var 490 prosent for morselskapet ved utgangen av kvartalet, mot 453 prosent ved utgangen av første kvartal.

Konserneresultat

Oslo Pensjonsforsikring (OPF) fikk et konserneresultat på 301 millioner kroner i andre kvartal i 2016, mot 368 millioner kroner i samme periode i fjor. Hittil i år er resultatet 337 millioner (683 millioner) kroner. Resultatet stammer fra pensjonsforsikring, skadeforsikring og finansinntekter fra forvaltning av den ansvarlige kapitalen.

Pensjonsforsikring

Resultatet for pensjonsforsikring var 200 millioner kroner i kvartalet, mot 254 millioner kroner i samme periode i fjor. Selskapets andel av risikoresultatet bidro med 41 millioner (-1 million) kroner, mens administrasjonsresultatet falt fra 14 til 7 millioner. Inntektene fra administrasjonspremier er redusert med om lag 10 millioner kroner p.a. fra 2015 etter en reduksjon i pristariffen.

Inntekter fra rentegarantipremier og fortjenesteelementer var 66 millioner kroner, det samme som i fjor. Lave lønns- og trygdeoppgjør i år gjør at inntektsveksten fra dette området er lav. Rentegarantipremien er en fast andel av premiereserve og premieinnbetalinger.

Av resultatet kommer 106 millioner kroner som en reversering av foreløpig dekning av underskudd i kunderesultatet i første kvartal i år. Selskapet garanterer at premiereserven skal øke med en viss rente i løpet av et kalenderår, og i første kvartal var den faktiske avkastningen lavere enn den garanterte. Da oppstår det et underskudd i kunderesultatet som belastes selskapet. I samme kvartal i fjor var det en tilsvarende post på 195 millioner kroner.



Konsernresultat per kvartal og forretningsområde. Millioner kroner.

Millioner kroner	2. kv 2016	1. kv 2016	4. kv 2015	3.kv 2015	2. kv 2015	Året 2015
Resultat fra pensjonsforsikring	200	-17	148	121	254	752
- Selskapets andel av risikoresultatet	41	41	99	74	-1	537
- Administrasjonsresultat	7	1	3	0	14	30
- Rentegarantipremier og risikobidrag	66	68	66	68	66	267
- Dekning av evt. underskudd i kunderesultatet	106	-106	0	0	195	0
- Selskapets bidrag til oppreservering	-20	-21	-20	-21	-20	-82
Resultat fra skadeforsikring	30	19	36	3	78	160
- Personrisikoprodukter	30	3	34	2	70	150
- Oslo Forsikring	0	16	3	1	8	10
Finansinntekter på ansvarlig kapital	71	34	80	17	36	176
Konsernresultat	301	36	264	141	368	1 088

OPF tilfører kundenes premiefond 246 millioner kroner som selskapets bidrag til økt premiereserve på grunn av lavere dødelighet. Tilførselen belaster resultatet med 21 millioner kroner i kvartalet og slutføres i fjerde kvartal 2016.

Skadeforsikring

Forretningsområdet skadeforsikring utgjøres av personrisikoprodukter som forvaltes i OPF og tingskadeprodukter som forvaltes i Oslo Forsikring AS (OF). Resultater for tingskadeforsikring inkluderer finansinntekter på egenkapitalen i OF.

Resultatet fra skadeforsikring var 30 millioner (78 millioner) kroner. Til tross for betydelig reduksjon i erstatningsavsetningene er resultatet for yrkesskade fortsatt godt. Resultatet i Oslo Forsikring AS var i balanse, mot et overskudd på 8 millioner kroner i andre kvartal 2015. Oslo kommune, som er selskapets største kunde, reduserte sin egenandel betydelig fra 2015 til 2016. Premieinntekten per første halvår har økt fra 12,7 til 34,4 millioner kroner som følge av dette.

Finansinntekter på den ansvarlige kapitalen

Netto finansinntekter på selskapets ansvarlige kapital, utenom aksjene i Oslo Forsikring AS, var 71 millioner (36 millioner) kroner. Den ansvarlige kapitalen i morselskapet var 7 970 millioner kroner ved utløpet av kvartalet. Av dette er 6 730 millioner kroner egenkapitalen. Kapitalen er plassert i selskapsporteføljen. Plasseringene er i hovedsak i utlån og rentepapirer, men til sammen 19,9 prosent er i aksjer og eiendom.

Verdijustert avkastning hittil i år for selskapsporteføljen var 1,9 prosent. De største bidragene kom fra aksjer og eiendom.

Kunderesultat og forvaltning – pensjonsforsikring

Kunderesultat hittil i år var 742 millioner kroner, mot 868 millioner kroner per andre kvartal 2015. Endelig fordeling av kunderesultat fastsettes som en del av årsoppgjøret.



Finansinntektene var 1 078 millioner (2 296 millioner) kroner. Kursreguleringsfondet, som består av urealiserte endringer på verdipapirer, ble redusert med 355 millioner kroner og var 9 milliarder kroner ved utgangen av første halvår. Realisasjon skyldes hovedsak valutagevinster.

Verdijustert avkastning var 1,6 (3,5) prosent. Premieinntektene i kvartalet var 711 millioner (609 millioner) kroner. Forvaltningskapitalen var 79,7 milliarder.

Oppbygging av kunders resultat og disponering. Millioner kroner.

	2016 per 2.kv	2015 per 2.kv
Avkastningsresultat	618	463
- Finansinntekter i kollektivporteføljen	1 078	2 296
- Garantert rente	-815	-777
- Til (-)/fra (+) kursreguleringsfond	355	-1 056
Kunders andel av risikoresultat	82	364
Kunders resultat før eventuelt egenkapitalbidrag	701	827
Egenkapitalbidrag	41	41
Fra/til tilleggsavsetninger	-	-
Til ufordelte overskuddsmidler	742	868

Allokering til realporteføljen er styrket gjennom kvartalet. Eiendom utgjør nå 19 prosent. Andelen som er plassert i omløpsaksjer var 18,1 prosent, tilsvarende som ved inngangen til året. Avkastningen på omløpsaksjer var minus 2,4 prosent. Konvertible obligasjoner og hedgefond har også negativ avkastning så langt i år. Øvrige aktivaklasser bidro positivt.

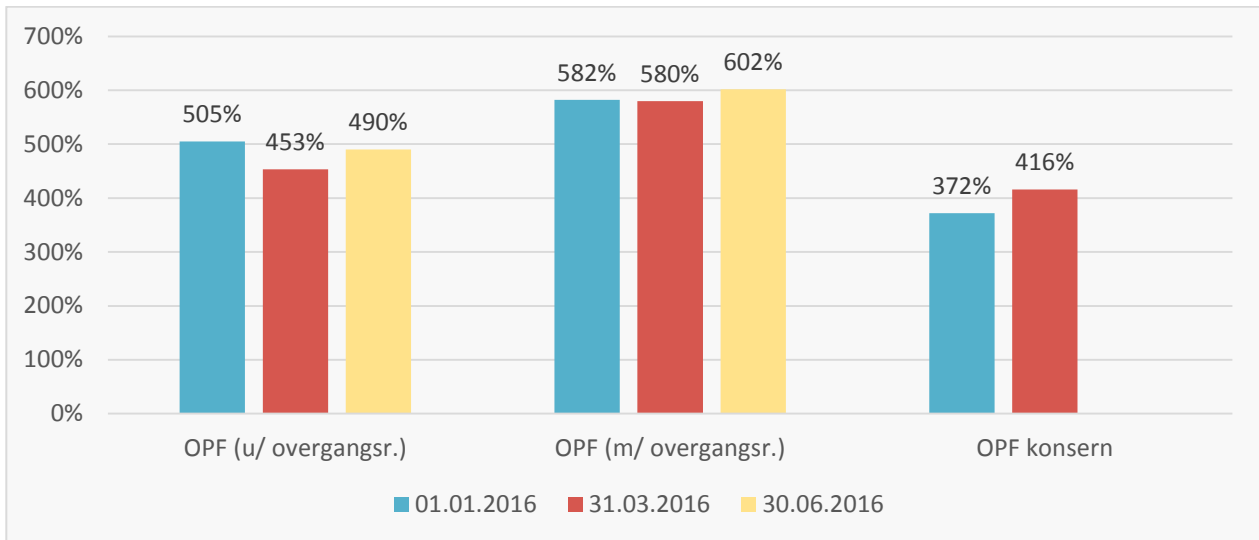
Allokering og avkastning per 30. juni 2016 og 31. desember 2015. Kollektivporteføljen

Aktivaklasse	30.06.2016		31.12.2015
	Andel	Avkastning	Andel
Nominelle porteføljer:	49,9 %	2,0 %	51,5 %
- Pengemarked, Norge	5,4 %	0,9 %	7,3 %
- Omløpsobligasjoner, Norge	8,5 %	2,2 %	8,4 %
- Omløpsobligasjoner, utland	5,7 %	5,2 %	5,5 %
- Holde til forfall-obligasjoner	22,1 %	2,2 %	22,5 %
- Konvertible obligasjoner	3,0 %	-2,3 %	3,1 %
- Obligasjoner high yield	1,3 %	2,4 %	0,8 %
- Utlån	3,9 %	1,2 %	3,9 %
Realporteføljen:	24,2 %	4,6 %	22,8 %
- Realrenteobligasjoner	2,6 %	5,0 %	2,6 %
- Eiendom	19,0 %	3,9 %	17,8 %
- Infrastruktur	2,6 %	9,5 %	2,4 %
Aksjeforføljer:	25,7 %	-1,9 %	25,6 %
- Hedgefond	3,9 %	-1,8 %	3,5 %
- Private Equity	3,7 %	0,2 %	3,9 %
- Omløpsaksjer, samlet	18,1 %	-2,4 %	18,2 %
Annet:	0,2 %	3,2 %	0,1 %
I alt	100,0 %	1,6 %	100,0 %



Soliditet og kapitalforhold

Nye kapitalkrav til solvenskapital ble innført 1. januar 2016. 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.



Solvenskapitaldekningen per 30. juni 2016 var 490 prosent for morselskapet, mot 453 prosent ved utgangen av første kvartal. Endringen i dekningsgrad fra kvartal til kvartal kan være store. I andre kvartal var den viktigste endringen en økning i solvenskapitalen etter et godt resultat. Kapitalkravet var stabilt.

Den høye dekningsgraden er et resultat av en god forretningsmodell, høy egenkapital og fleksibilitet i prising av garantier. Markedsrisiko i porteføljene bidrar til et høyt krav, men det blir for tiden dempet av høy bufferkapital. Med den høye dekningsgraden er det mulig å gi kundene forholdsvis stabile pensjonskostnader, uten å endre investeringsstrategien.

Når det tas hensyn til overgangsreglene, steg dekningsgraden fra 580 til 602 prosent. Dekningsgraden for konsernet var 416 prosent per 31. mars 2016.

Fremtidsutsikter

Rentenivået har falt gjennom lang tid. I vestlige land er Norge sammen Storbritannia og USA spesielt ved at renten ikke er negativ for noen løpetider. Dette til tross er renten på tiårige statsobligasjoner nå cirka 1,0 prosent.



Den lave renten innebærer at det blir stadig vanskeligere å oppnå tilstrekkelig avkastning til at premiereserven øker med i gjennomsnitt 2 ¼ prosent årlig. Høy soliditet gjør at økning i rentegarantipremien kan begrenses til 0,05 prosentenheter fra 2017.

Oslo, 18. august 2016
Styret i Oslo Pensjonsforsikring AS

Resultatregnskap

OPF konsern (alle tall i hele 1.000)

	Note	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	30.06. 2016	30.06. 2015	Året 2015
Premieinntekter for egen regning		711 233	611 837	1 349 907	1 571 879	4 108 414
Overføring av premiereserve fra andre forsikringselskaper		0	-2 422		9 898	9 898
Sum premieinntekter for egen regning	5	711 233	609 415	1 349 907	1 581 777	4 118 312
Renteinntekter / utbytte på finansielle eiendeler		455 139	393 274	826 611	801 709	1 505 058
Netto driftsinntekt fra eiendom		157 497	125 766	309 229	235 299	554 411
Verdiendringer på investeringer	6	-555 345	-1 231 804	-263 230	1 166 353	1 908 227
Realisert gevinst og tap på investeringer		817 137	881 544	213 702	108 947	-563 389
Sum netto inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen		874 428	168 780	1 086 312	2 312 308	3 404 307
Andre forsikringsrelaterte inntekter	7	41 455	37 581	90 382	82 623	187 605
Utbetalte erstatninger brutto		-639 510	-625 278	-1 291 931	-1 238 704	-2 526 286
Endring i erstatningsavsetning		-18 637	64 321	-20 313	59 081	168 016
Overføring av premiereserve til andre forsikringselskaper/pensjonskasser			0		0	0
Sum erstatninger	8	-658 147	-560 957	-1 312 244	-1 179 623	-2 358 270
Endring i premiereserve		-268 269	-266 036	-472 052	-175 286	-1 695 876
Endring i tilleggsavsetninger		-406 904	0	0	0	-86 102
Endring i kursreguleringsfond		674 972	1 253 859	354 664	-1 055 849	-1 692 279
Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond		-10 688	-3 140	-21 293	-8 285	-30 065
Til (fra)tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten		0	9 364	0	3 073	-103 595
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser		-10 889	994 047	-138 682	-1 236 347	-3 607 917
Underskudd/overskudd på avkastningsresultat		0	0		0	-82 160
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		0	0		0	-536 889
Annen tilordning av overskudd		-680 537	-873 813	-741 626	-867 693	0
Sum ufordelte midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser		-680 537	-873 813	-741 626	-867 693	-619 049
Forvaltningskostnader		-14 135	-11 353	-28 913	-23 383	-56 171
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		-32 721	-22 708	-63 837	-48 566	-107 310
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	9	-46 856	-34 061	-92 751	-71 949	-163 481
Resultat av teknisk regnskap		230 687	340 990	241 299	621 094	961 507
Renteinntekter og utbytte mv på finansielle eiendeler		42 256	41 402	83 836	87 231	174 663
Netto driftsinntekt fra eiendom		10 892	7 634	20 701	13 219	29 568
Verdiendringer på investeringer	6	13 216	3 790	29 261	7 367	19 575
Realisert gevinst og tap på investeringer		19 392	-2 683	2 639	406	829
Allokert investeringsavsetning overført til teknisk regnskap		0	0		0	0
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		85 755	50 143	136 437	108 223	224 635
Andre inntekter		4 010	2 025	5 421	4 312	11 254
Forvaltningskostnader		-1 571	-1 261	-3 213	-2 598	-6 241
Andre kostnader		-18 888	-22 860	-42 812	-48 019	-102 735
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	9	-20 459	-24 121	-46 025	-50 617	-108 976
Resultat av ikke teknisk regnskap		69 307	28 048	95 833	61 919	126 913
Resultat før skattekostnad		299 993	369 038	337 132	683 013	1 088 420
Skattekostnader	10	-74 998	-99 641	-84 283	-184 414	30 101
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger - ytelse til ansatte						37 856
Skatt på andre resultatkomponenter						-10 222
Totalresultat		224 995	269 397	252 849	498 599	1 146 155
Disponeringer			-			
Overført (fra) / til risikoutjevningfond			-40 307		-9 501	545 395
Overført (fra) / til annen egenkapital		224 995	309 704	252 849	508 100	600 760
Sum disponeringer		224 995	269 397	252 849	498 599	1 146 155

Balanse

OPF konsern (alle tall i hele 1.000)

EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		30.06.2016	30.06.2015	2015
Andre immaterielle eiendeler		5 383	7 691	6 600
Sum immaterielle eiendeler		5 383	7 691	6 600
Investeringer i selskapsporteføljen				
Investeringseiendommer		741 118	703 497	715 450
Investeringseiendommer	11	741 118	703 497	715 450
Investeringer som holdes til forfall		309 800	429 380	411 341
Utlån og fordringer		3 614 248	3 358 500	3 514 094
Sum finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	12	3 924 048	3 787 880	3 925 435
Aksjer og andeler		896 920	205 649	485 423
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		1 436 083	1 730 362	1 653 949
Finansielle derivater		-16 163	-13 596	0
Andre finansielle eiendeler		15 197	0	0
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	13	2 332 038	1 922 415	2 139 372
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger		6 485	10 789	2 869
Sum investeringer i selskapsporteføljen		7 003 689	6 424 581	6 783 126
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring		0	3 976	0
Andre fordringer		130 573	3 804	127 056
Sum fordringer	14	130 573	7 780	127 056
Anlegg og utstyr		966	2 707	1 806
Kasse, bank		1 106 218	666 684	542 494
Eiendeler ved skatt		0	0	0
Sum andre eiendeler		1 107 184	669 392	544 300
Opptjente ikke mottatte leieinntekter		15 346	12 726	29 451
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		21 262	10 864	12 179
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		36 608	23 589	41 630
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		8 283 436	7 133 033	7 502 712
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN				
Investeringer i kollektivporteføljen				
Investeringseiendommer		11 385 503	10 533 327	10 632 057
Investeringseiendommer	11	11 385 503	10 533 327	10 632 057
Investeringer som holdes til forfall		2 910 758	4 048 341	3 866 173
Utlån og fordringer		15 616 822	13 797 169	14 761 096
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	12	18 527 579	17 845 510	18 627 269
Aksjer og andeler		21 568 496	21 195 255	22 094 907
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		18 509 928	17 947 410	18 380 620
Utlån og fordringer		207 201	168 412	242 364
Finansielle derivater		6 081	-418 159	0
Andre finansielle eiendeler		1 224 270	2 388 332	2 060 068
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	13	41 515 976	41 281 249	42 777 959
Sum investeringer i kollektivporteføljen		71 429 058	69 660 086	72 037 285
SUM EIENDELER		79 712 494	76 793 119	79 539 997

Balanse

OPF konsern (alle tall i hele 1.000)

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		30.06.2016	30.06.2015	2015
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		872 548	327 153	872 548
Annen opptjent egenkapital		4 639 111	4 003 366	4 391 769
Sum opptjent egenkapital		5 511 659	4 330 519	5 264 317
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		55 391 076	53 718 590	55 218 176
Tilleggsavsetninger		2 093 211	2 006 645	2 092 747
Kursreguleringsfond		8 984 860	8 703 093	9 339 523
Erstatningsavsetning		749 484	719 546	740 484
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond		2 132 423	1 580 466	1 846 801
Tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten		562 419	868 778	440 400
Ufordelte overskuddsmidler til forsikringskontraktene		741 626	867 693	0
Sum forsikringsforpliktelser	16	70 655 099	68 464 812	69 678 131
Pensjonsforpliktelser	17	38 525	77 839	38 525
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	538 265	588 317	453 982
Sum avsetninger for forpliktelser		576 790	666 156	492 507
Finansielle derivater tilknyttet selskapsporteføljen		0	0	1 303 376
Finansielle derivater tilknyttet kollektivporteføljen		0	0	
Andre forpliktelser	18	205 548	574 659	83 284
Sum forpliktelser		205 548	574 659	1 386 660
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		93 398	86 974	48 382
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		93 398	86 974	48 382
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		79 712 494	76 793 119	79 539 997

POSTER UTENOM BALANSEN

Betingede forpliktelser

Oppstilling av endringer i egenkapital

2016	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
Egenkapital IB	900 000	530 000	1 430 000	872 550	40 115	3 293	4 348 360	5 264 317
Årets disponeringer					4 171	0	243 171	247 342
Egenkapital UB	900 000	530 000	1 430 000	872 550	44 286	3 293	4 591 531	5 511 659

2015	Aksje kapital	Overkurs fond	Sum innskutt egenkapital	Risiko utjevningss fond	Avsetning til natur-skade fond	Avsetning til garanti-ordningen	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
	Egenkapital 01.01.2015	900 000	530 000	1 430 000	327 155	42 318	4 623	3 481 384
Oppløst sikkerhetsavsetning skadeforsikring*							262 683	262 683
Årets endringer/disponeringer			0	545 395	-2 203	-1 331	604 293	1 146 155
Egenkapital 31.12.2015	900 000	530 000	1 430 000	872 550	40 115	3 293	4 348 360	5 264 317

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.

Endring av regnskap i forhold til tidligere perioder		
Sikkerhetsavsetninger i skadeforsikring er oppløst og overført til annen egenkapital med 75% og 25% til utsatt skatt.		350 245
Egenkapital pr. 31.12.2015		4 085 678
* Oppløst sikkerhetsavsetninger skadeforsikring 75% til annen egenkapital		262 683
Omarbeidet egenkapital pr. 31.12.2015		4 348 361
Utsatt skatt 31.12.2015		366 421
* Oppløst sikkerhetsavsetninger skadeforsikring 25% avsatt til utsatt skatt		87 561
Omarbeidet utsatt skatt pr. 31.12.2015		453 982

Kontantstrømoppstilling

	30.06.2016	2015
Netto kontantstrøm fra operasjonell aktivitet	-271 733	442 122
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-341	-953
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	-272 074	441 169
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	2 602 562	2 161 393
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	2 330 488	2 602 562

Noter til regnskapet

Note 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet viser konsernregnskapet til Oslo Pensjonsforsikring AS med datterselskaper for perioden 01.01.2016 til 30.06.2016. 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 2015.

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 fra 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.

2016	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Investerings eiendommer			12 126 622	12 126 622
Sum investeringseiendommer			12 126 622	12 126 622
			100 %	100 %
Aksjer og andeler				
Aksjer	5 155 611			5 155 611
Aksjefond og andeler	7 853 780	355 905		8 209 685
Hedgefond			2 741 868	2 741 868
Infrastruktur			1 754 916	1 754 916
Private Equity			2 461 174	2 461 174
Indirekte eiendomsfond			2 142 161	2 142 161
Sum aksjer og andeler	13 009 391	355 905	9 100 119	22 465 415
	58 %	2 %	41 %	100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 909 499	18 036 513		19 946 012
	10 %	90 %		100 %
Utlån og fordringer		207 201		207 201
		100 %		100 %
Andre finansielle eiendeler	1 239 467			1 239 467
	100 %			100 %
Derivater				
Eiendeler	-	-	-	-
Forpliktelser	-13 658	87 780	-84 204	-10 082
Sum derivater	-13 658	87 780	-84 204	-10 082
	135 %	-871 %	835 %	100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	16 144 699	18 480 198	21 142 537	55 974 635
	29 %	33 %	38 %	100 %
2015	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Investerings eiendommer			11 347 506	11 347 506
Sum investeringseiendommer			11 347 506	11 347 506
Aksjer og andeler				
Aksjer	5 795 181			5 795 181
Aksjefond og andeler	7 862 646	374 351		8 236 997
Hedgefond			2 827 570	2 827 570
Infrastruktur			1 748 533	1 748 533
Private Equity			2 320 502	2 320 502
Indirekte eiendomsfond			1 651 547	1 651 547
Sum aksjer og andeler	13 657 827	374 351	8 548 152	22 580 330
	60 %	2 %	38 %	100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 860 791	18 173 778		20 034 569
	9 %	91 %		100 %
Utlån og fordringer		242 364		242 364
		100 %		100 %
Andre finansielle eiendeler	2 060 068			2 060 068
	100 %			100 %
Derivater				
Eiendeler	-	-	-	-
Forpliktelser	-99 797	-1 203 579		-1 303 376
Sum derivater	-99 797	-1 203 579		-1 303 376
	8 %	92 %		100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	17 478 889	17 586 914	19 895 658	54 961 461
	32 %	32 %	36 %	100 %

Noter til regnskapet

Note 4. Segmentinformasjon

	Personskade				Tingskade			
	30.06.2016	Q2/2016	Q1/2016	2015	30.06.2016	Q2/2016	Q1/2016	2015
Premieinntekter								
Forfalte bruttopremier	127 845	8 138	119 707	113 379	82 268	52	82 216	39 705
Premieavsetning IB		0	0	0		0	0	0
Premieavsetning UB	-64 151	25 635	-89 786	0	-41 359	20 415	-61 774	0
Sum premie (a)	63 694	33 773	29 921	113 379	40 909	20 467	20 442	39 705
Brutto erstatninger								
Betalte erstatninger	-33 017	-11 166	-21 851	-44 544	-5 957	-3 020	-2 937	-15 368
Erstatningsavsetning IB	-393 412	0	-393 412	-550 033	-47 241	0	-47 241	-58 635
Erstatningsavsetning UB	-400 598	-3 492	-397 106	-393 412	-57 228	-11 516	-45 712	-47 241
Endring erstatningsavsetning	-7 186	-3 492	-3 694	156 621	-9 987	-11 516	1 529	11 394
Sum erstatninger (b)	-40 203	-14 658	-25 545	112 077	-15 944	-14 536	-1 408	-3 974
Driftskostnader								
Salgskostnader					-870	-474	-396	-797
Kjøpte oppgjørskostnader		0	0		0	0	0	0
Administrasjonskostnader	-4 769	-2 302	-2 467	-9 857	-7 834	-4 274	-3 560	-7 170
Brutto driftskostnader (c)	-4 769	-2 302	-2 467	-9 857	-8 704	-4 748	-3 956	-7 967
Gjenforsikringsresultat								
Andel av bruttopremier	-908	-454	-454	-1 826	-6 413	-3 119	-3 294	-14 077
Betalte erstatninger		0	0	0	0	0	0	118
Erstatningsavsetning IB	254	0	254	2 709	2 869	0	2 869	3 495
Erstatningsavsetning UB	1	-449	450	253	0	-3 179	3 179	2 869
Endring erstatningsavsetning	-253	-449	196	-2 456	-2 869	-3 179	310	-626
Gjenforsikringsresultat (d)	-1 161	-903	-258	-4 282	-9 282	-6 298	-2 984	-14 585
Resultat pr. produkt (a+b+c+d)	17 561	15 910	1 651	211 317	6 979	-5 115	12 094	13 179

Noter til regnskapet

Note 5. Premieinntekter for egen regning

	2. kvartal 2016	2.kvartal 2015	01.01.-30.06 2016	01.01.-30.06 2015	Året 2015
Ordinær premie	504 358	523 401	1 023 276	1 048 696	2 104 443
Reguleringspremie og andre engangspremier	206 875	88 435	326 631	523 182	2 003 971
Overføring av premiereserve fra andre	0	-2 421	0	9 899	9 898
Sum	711 233	609 415	1 349 907	1 581 777	4 118 312

Note 6. Verdiendringer på investeringer

	2. kvartal 2016	2.kvartal 2015	01.01.-30.06 2016	01.01.-30.06 2015	Året 2015
Aksjer og andeler	-165 878	-667 005	-1 384 131	767 784	1 805 311
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	20 396	-324 565	-205 209	-267 300	169 660
Finansielle derivater	-526 557	-301 796	1 260 908	545 281	-320 453
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	-672 038	-1 293 366	-328 431	1 045 765	1 654 518
Bygninger - eid direkte	0	2 887	0	2 887	12 128
Bygninger - eid via datterselskap	137 449	54 640	102 884	115 870	212 758
Eiendomsfond	1 941	3 743	1 059	5 116	20 720
Sum eiendom	139 390	61 270	103 943	123 873	245 606
Private equity	-9 482	4 082	-9 482	4 082	8 103
Sum	-542 129	-1 228 014	-233 969	1 173 720	1 908 227

Note 7. Andre inntekter

	2. kvartal 2016	2.kvartal 2015	01.01.-30.06 2016	01.01.-30.06 2015	Året 2015
Refusjon alderspensjoner	33 019	24 789	72 373	59 818	146 338
Øvrige inntekter	0	255	0	1 516	0
Renteinntekter driftskonti	8 435	12 537	18 009	21 289	41 267
Sum	41 454	37 581	90 382	82 623	187 605

Note 8. Utbetalte erstatninger brutto

	2. kvartal 2016	2.kvartal 2015	01.01.-30.06 2016	01.01.-30.06 2015	Året 2015
Pensjoner-kollektive ytelser	-625 317	-605 956	-1 252 949	-1 206 917	-2 464 032
Person- og tingskade	-14 193	-19 323	-38 982	-31 788	-62 254
Endring i erstatningsavsetning	-18 637	64 322	-20 313	59 082	168 016
Overføring av premiereserve til andre	0	0	0	0	0
Sum	-658 147	-560 957	-1 312 244	-1 179 623	-2 358 270

Note 9. Forsikringsrelaterte driftskostnader

	2. kvartal 2016	2.kvartal 2015	01.01.-30.06 2016	01.01.-30.06 2015	Året 2015
Administrasjonskostnader					
Drift	29 396	25 894	63 762	53 853	126 226
Styregodtgjørelse m.m.	53	528	623	928	1 857
Styret, møtekostnader	164	-7	28	-12	53
Finanstilsynet	950	718	950	718	1 437
Revisjon	-512	304	529	1 418	2 764
	30 051	27 437	65 892	56 905	132 337
Andre kostnader					
Forvaltningsomkostninger	3 243	1 868	5 397	3 542	10 332
Utenlandske verdipapirer	1 270	1 254	2 792	2 454	4 823
Banker og VPS gebyr	1 023	194	1 737	696	2 636
Utlån	253	243	455	510	950
	5 790	3 559	10 382	7 202	18 741
Andre kostnader (kollektivporteføljen)					
Pensjonsdrift	5 169	3 755	10 391	8 904	18 825
Markedsføring	100	134	240	311	704
	5 269	3 889	10 631	9 215	19 529
Person- og tingskade	7 401	4 493	14 261	11 635	26 632
Sum driftskostnader	48 511	39 378	101 166	84 957	197 239
Renter ansvarlig lån	18 804	18 804	37 609	37 609	75 218
Sum kostnader	67 315	58 182	138 775	122 566	272 457

Noter til regnskapet

Note 10. Skattekostnad

	30.06.2016	30.06.2015
Resultat før skattekostnad	337 132	683 013
Urealisert (gevinst) / tap - selskapsporteføljen	-7 207	9 501
Urealisert (gevinst) / tap - kollektivporteføljen	354 664	-1 055 849
Årets skattegrunnlag *	684 589	-363 335
Overført fra/(til) fremførbart underskudd	-684 589	363 335
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Fremførbart underskudd fra tidligere år	-8 937 025	
Årets endring i fremførbart underskudd	684 589	
Sum fremførbart underskudd	-8 252 436	
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt		31.12.2015
Obligasjoner og aksjer	8 705 510	9 052 967
Investerings eiendom / Aksjer i datterforetak	1 146 852	1 146 852
Andeler i deltakerlignede selskap	244 493	244 493
Driftsmidler	-3 077	-3 077
Pensjonsforpliktelse	-38 525	-38 525
Fremførbart underskudd	-8 252 436	-8 937 025
Oppløst sikkerhetsavsetning skadeforsikring	350 244	350 244
Grunnlag for utsatt skatt	2 153 060	1 815 929
25% utsatt skatt	538 265	453 982
Skattekostnad		
Resultatført endring av utsatt skatt	84 283	184 414
Betalbar skatt	0	
Sum skattekostnad	84 283	184 414

* Forenklet beregning

Noter til regnskapet

Note 11. Investerings eiendom

Investerings eiendommer er vurdert til virkelig verdi per 30.06.2016
Verdivurderingen er gjort iht. vurderingsreglene for livsforsikring (§3-13).

Balanse: Investerings eiendom - kollektivporteføljen	30.06.2016	2015
Investerings eiendom 01.01	11 347 506	9 729 717
Årets resultat	345 983	589 051
Avgang/tilgang	433 133	1 028 738
Sum	12 126 622	11 347 506

Note 12. Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost

	30.06.2016	2015
Obligasjoner som holdes til forfall	3 220 558	4 277 514
Utlån	4 627 719	4 592 434
Fordringer	14 426 439	13 586 119
Premiefordringer	176 912	96 637
Sum	22 451 628	22 552 704

Note 13. Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

	30.06.2016	2015
Aksjer og andeler	22 465 415	22 580 330
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	19 946 012	20 034 569
Utlån og fordringer	207 201	242 364
Finansielle derivater	-10 082	0
Andre finansielle eiendeler	1 224 270	2 060 068
Sum	43 832 816	44 917 331

Note 14. Andre fordringer

	30.06.2016	2015
Fordringer eiendommer	88 532	124 892
Andre fordringer	42 040	2 164
Sum	130 572	127 056

Noter til regnskapet

Note 15. Ansvarlig lånekapital

30.06.2016

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

Rentekostnad utgjør MNOK 38

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

	30.06.2016	2015
Premiereserve	55 391 076	55 218 176
Tilleggsavsetning	2 093 211	2 092 747
Kursreguleringsfond	8 984 860	9 339 523
Premiefond	2 132 423	1 846 801
Erstatningsavsetning	749 484	740 484
Ufordelte overskuddsmidler	741 626	0
Sum kollektivporteføljen	70 092 680	69 237 731
Skadevirksomheten		
Personskade	463 830	393 158
Tingskade	98 589	47 242
Sum	70 655 099	69 678 131

Note 17. Pensjonsforpliktelser

	30.06.2016	2015
Pensjonsforpliktelse	38 525	38 525
Sum	38 525	38 525

Note 18. Andre forpliktelser

	30.06.2016	2015
Kortsiktig gjeld meglerforetak	27 474	0
Diverse gjeld	72 139	0
Kortsiktig gjeld egne eiendommer	2 559	16 634
Leverandørgjeld	3 166	3 186
Skyldige offentlige avgifter	100 211	63 464
Sum	205 548	83 284



OSLO PENSJONSFORSIKRING

Regnskap OPF morselskap pr. 30. juni 2016

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

Resultatregnskap

Tusen kroner	Note	30.06.2016	30.06.2015
TEKNISK REGNSKAP			
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalte premier brutto	18	1 316 319	1 560 663
1.2 -Avgitte gjenforsikringspremier	20	-908	-905
1.3 Overføring av premiereserve fra andre forsikringsselskaper/pensjonskasser	19	0	9 898
Sum premieinntekter for egen regning		1 315 411	1 569 656
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	5	309 261	235 646
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	6	826 611	801 709
2.3 Netto driftsinntekt fra eiendom	5	-33	-347
2.4 Verdiendringer på investeringer	7	-263 230	1 166 353
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	8	213 702	108 947
Sum netto inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen		1 086 312	2 312 308
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter	22	90 382	81 107
5. Erstatninger			
5.1 <u>Utbetalte erstatninger</u>			
5.1.1 Brutto	22	-1 285 974	-1 228 994
5.1.2 -Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger	20	0	0
5.2 <u>Endring i erstatningsavsetninger</u>			
5.2.1 Brutto	20	-7 185	52 230
5.2.2 -Endring av gjenforsikringsandel av erstatningsavsetninger	20	-253	-2 708
5.3 Overføring av premiereserve og tilleggsavsetninger til andre forsikringsselskaper/pensjonskasser		-19	0
Sum erstatninger		-1 293 431	-1 179 472
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			
6.1 Endring i premiereserve	24	-472 052	-175 286
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	25	0	0
6.3 Endring i kursreguleringsfond	26	354 664	-1 055 849
6.4 Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	29	-21 293	-8 285
6.5 <u>Endring i tekniske avsetninger for skadevirksomheten</u>			
6.5.1 Til (fra) tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	30	0	3 683
6.5.2 -Endring i gjenforsikringsandelen av tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten		0	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		-138 682	-1 235 737
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser			
8.1 Overskudd på avkastningsresultat		0	0
8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		0	0
8.3 Annen tilordning av overskudd		0	0
8.a Ufordelte overskuddsmidler til forsikringskontraktene	27	-741 626	-867 693
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser		-741 626	-867 693
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader		-28 913	-23 383
9.4 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		-55 133	-43 528
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	21	-84 047	-66 911
11. Resultat av teknisk regnskap		234 320	613 258
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
12.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	5	36 815	19 695
12.2 Renteinntekter og utbytte mv på finansielle eiendeler	6	78 831	84 079
12.3 Netto driftsinntekt fra eiendom	5	0	0
12.4 Verdiendringer på investeringer	7	25 679	7 949
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	8	3 515	2 000
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		144 840	113 723
13. Andre inntekter	31	3 209	3 865
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.1 Forvaltningskostnader		-3 213	-2 600
14.2 Andre kostnader		-42 024	-45 233
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	21	-45 237	-47 833
15. Resultat av ikke teknisk regnskap		102 812	69 755
16. Resultat før skattekostnad		337 132	683 013
17. Skattekostnader	40	-99 490	-165 684
18. Resultat før andre resultatkomponenter		237 642	517 329
19.3 Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger - ytelser til ansatte		0	0
19.9 Skatt på andre resultatkomponenter		0	0
20. Totalresultat		237 642	517 329
Disponeringer			
Overført (fra) / til risikoutjevningsfond		0	0
Overført (fra) / til annen egenkapital		237 642	517 329
Sum disponeringer		237 642	517 329

Balanse

	Note	30.06.2016	31.12.2015
EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
1. Immaterielle eiendeler			
1.2 Andre immaterielle eiendeler	34	2 346	3 302
Sum immaterielle eiendeler		2 346	3 302
2. Investeringer			
2.2 <u>Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak</u>			
2.2.1 Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	9	884 370	831 778
2.2.2 Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og fellesk.foretak	10	0	1 169
2.3 <u>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</u>			
2.3.1 Investeringer som holdes til forfall	11	306 300	407 841
2.3.2 Utlån og fordringer	12	3 543 300	3 460 918
2.4 <u>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</u>			
2.4.1 Aksjer og andeler	13	826 079	468 979
2.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	14	1 260 710	1 464 026
2.4.3 Utlån og fordringer	15	0	0
2.4.4 Finansielle derivater	16	-16 163	0
Sum investeringer		6 804 597	6 634 711
3. Fordringer			
3.3 Andre fordringer	32	102 432	125 770
Sum fordringer		102 432	125 770
4. Andre eiendeler			
4.1 Anlegg og utstyr	33	966	1 806
4.2 Kasse, bank	17	1 067 042	511 306
Sum andre eiendeler		1 068 008	513 112
5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
5.1 Opptjente ikke mottatte leieinntekter		15 346	29 451
5.3 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		20 040	11 169
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	35	35 386	40 620
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		8 012 767	7 317 515
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN			
6. Investeringer i kollektivporteføljen			
6.2 <u>Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak</u>			
6.2.1 Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	9	11 840 996	11 078 671
6.2.2 Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og fellesk.foretak	10	1 038	5 967
6.3 <u>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</u>			
6.3.1 Investeringer som holdes til forfall	11	2 910 758	3 866 173
6.3.2 Utlån og fordringer	12	15 616 822	14 761 096
6.4 <u>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</u>			
6.4.1 Aksjer og andeler	13	21 378 905	21 915 634
6.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	14	18 509 928	18 380 620
6.4.3 Utlån og fordringer	15	207 201	242 364
6.4.4 Finansielle derivater	16	6 081	0
6.4.5 Andre finansielle eiendeler	17	957 330	1 786 759
Sum investeringer i kollektivporteføljen		71 429 058	72 037 284
SUM EIENDELER		79 441 825	79 354 799

Balanse

		30.06.2016	31.12.2015
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
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 Risikoutjevningssfond	23	872 548	872 548
11.2 Annen opptjent egenkapital		4 427 424	4 189 783
Sum opptjent egenkapital		5 299 972	5 062 331
12. Ansvarlig lånekapital mv.			
12.3 Annen ansvarlig lånekapital	36	1 240 000	1 240 000
Sum ansvarlig lånekapital mv.		1 240 000	1 240 000
13. Forsikringsforpliktelse - kontraktsfaste forpliktelser			
13.1 Premiereserve	24	55 391 076	55 218 176
13.2 Tilleggsavsetninger	25	2 093 211	2 092 747
13.3 Kursreguleringsfond	26	8 984 860	9 339 523
13.4 Erstatningsavsetning	28	749 484	740 484
13.5 Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	29	2 132 423	1 846 801
13.6 Andre tekniske avsetninger for skadevirksomheten	30	463 830	393 159
13.7 Ufordelte overskuddsmidler til forsikringskontraktene	27	741 626	0
Sum forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfaste forpliktelser		70 556 510	69 630 890
15. Avsetninger for forpliktelser			
15.1 Pensjonsforpliktelser	37	38 525	38 525
15.2 Forpliktelser ved skatt			
15.2.2 Forpliktelser ved utsatt skatt	40	613 154	513 664
Sum avsetninger for forpliktelser		651 679	552 189
17. Forpliktelser			
17.4 Finansielle derivater tilknyttet selskapsporteføljen	16	0	30 350
17.4 Finansielle derivater tilknyttet kollektivporteføljen	16	0	1 273 026
17.5 Andre forpliktelser	38	171 316	88 587
Sum forpliktelser		171 316	1 391 963
18. Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter			
18.2 Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	39	92 348	47 426
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		92 348	47 426
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		79 441 825	79 354 799

Oppstilling av endringer i egenkapital

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		
	Aksje kapital	Overkurs fond	Sum innskutt egenkapital	Risiko utjevnings fond	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
2016 - MORSELSKAP						
Egenkapital 01.01.2016	900 000	530 000	1 430 000	872 548	4 189 783	5 062 331
Årets endringer /disponeringer			0	0	237 642	237 642
Egenkapital UB	900 000	530 000	1 430 000	872 548	4 427 425	5 299 973

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		
	Aksje kapital	Overkurs fond	Sum innskutt egenkapital	Risiko utjevnings fond	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
2015 - MORSELSKAP						
Opptjent egenkapital 01.01.2015	900 000	530 000	1 430 000	327 153	3 446 179	3 773 332
Oppløst sikkerhetsavsetninger skadeforsikring *					195 615	195 615
Årets disponeringer				545 395	547 989	1 093 384
Egenkapital 31.12.2015	900 000	530 000	1 430 000	872 548	4 189 783	5 062 331

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.

Endring av regnskap i forhold til tidligere perioder		
Sikkerhetsavsetninger skadeforsikring er oppløst og overført til annen egenkapital med 75% og 25% til utsatt skatt.		260 821
Egenkapital pr. 31.12.2015		3 994 168
* Oppløst sikkerhetsavsetninger skadeforsikring 75% til annen egenkapital		195 615
Omarbeidet egenkapital pr. 31.12.2015		4 189 783
Utsatt skatt 31.12.2015		448 459
* Oppløst sikkerhetsavsetninger skadeforsikring 25% avsatt til utsatt skatt		65 205
Omarbeidet utsatt skatt pr. 31.12.2015		513 664

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 2016	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler i datterforetak			884 370 100 %	884 370 100 %
Aksjer og andeler				-
Aksjer	525 521			-
Aksjefond og andeler				525 521
Hedgefond				-
Infrastruktur				-
Private Equity			300 558	300 558
Indirekte eiendomsfond				-
Sum aksjer og andeler	525 521 64 %	0	300 558 36 %	826 079 100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	191 215 15 %	1 069 495 85 %		1 260 710 100 %
Derivater				-
Eiendeler				-
Forpliktelser	-1 054	-15 109		-16 163
Sum	-1 054 7 %	-15 109 93 %	0	-16 163 100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	715 682 24 %	1 054 386 36 %	1 184 928 40 %	2 954 996 100 %
Kollektivporteføljen 2016	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler i datterforetak			11 842 034 100 %	11 842 034 100 %
Aksjer og andeler				5 155 611
Aksjer	5 155 611			5 155 611
Aksjefond og andeler	7 328 259	355 905		7 684 164
Hedgefond			2 741 868	2 741 868
Infrastruktur			1 754 916	1 754 916
Private Equity			2 160 616	2 160 616
Indirekte eiendomsfond			1 881 729	1 881 729
Sum	12 483 870 58 %	355 905 2 %	8 539 129 40 %	21 378 904 100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 648 771 9 %	16 861 158 91 %		18 509 929 100 %
Utlån og fordringer		207 201 100 %		207 201 100 %
Andre finansielle eiendeler	957 330 100 %			957 330 100 %
Derivater				-
Eiendeler				-
Forpliktelser	-12 604	102 889	-84 204	6 081
Sum	-12 604 -207 %	102 889 1692 %	-84 204	6 081 1485 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	15 077 367 29 %	17 527 153 33 %	20 296 959 38 %	52 901 479 100 %

Noter til regnskapet

Selskapsporteføljen 2015	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler i datterforetak			832 947 100 %	832 947 100 %
Aksjer og andeler *				
Aksjer				-
Aksjefond og andeler	221 472			221 472
Hedgefond			247 507	247 507
Infrastruktur				-
Private Equity				-
Indirekte eiendomsfond				-
Sum aksjer og andeler	221 472 47 %	-	247 507 53 %	468 979 100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	243 156 18 %	1 220 870 82 %		1 464 026 100 %
Derivater				
Eiendeler				-
Forpliktelser	-3 919	-26 431		-30 350
Sum derivater	-3 919 13 %	-26 431 87 %		-30 350 100 %
	460 709 17 %	1 194 439 44 %	1 080 454 39 %	2 735 602 100 %

Kollektivporteføljen 2015	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler i datterforetak			11 084 638 100 %	11 084 638 100 %
Aksjer og andeler *				
Aksjer	5 795 181			5 795 181
Aksjefond og andeler	7 445 457	374 351		7 819 808
Hedgefond			2 580 063	2 580 063
Infrastruktur			1 748 533	1 748 533
Private Equity			2 320 502	2 320 502
Indirekte eiendomsfond			1 651 547	1 651 547
Sum aksjer og andeler	13 240 638 60 %	374 351 2 %	8 300 645 38 %	21 915 634 100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 617 635 9 %	16 762 985 91 %		18 380 620 100 %
Utlån og fordringer		242 364 100 %		242 364 100 %
Andre finansielle eiendeler	1 786 758 100 %			1 786 758 100 %
Derivater				
Eiendeler				-
Forpliktelser	-95 878	-1 177 148		-1 273 026
Sum	-95 878 8 %	-1 177 148 92 %		-1 273 026 100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	16 549 153 32 %	16 202 552 31 %	19 385 283 37 %	52 136 988 100 %

* 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	Private Equity	Indirekte eiendomsfond	Bokført verdi 31.12.2015
Inngående balanse	9 980 896	2 003 470	1 559 684	1 806 672	1 515 365	16 866 087
Tilbakebetalt innbetalt kapital/resultat	-238 797		-4 333	-4 571		-247 701
Solgt	-188 323	-211 407	-29 544	-498 114		-927 388
Kjøpt / innbetalt kapital	1 318 104	302 050	100 745	790 175	96 365	2 607 439
Urealiserte endringer	212 758	485 950	121 981	226 340	39 817	1 086 846
Utgående balanse 31.12.	11 084 638	2 580 063	1 748 533	2 320 502	1 651 547	19 385 283

Noter til regnskapet

Note 4. Avkastning

Kollektivporteføljen	2015	2014	2013	2012	2011
Realisert kapitalavkastning 1)	2,9 %	4,0 %	4,1 %	5,6 %	5,9 %
Verdijustert kapitalavkastning 2)	5,1 %	7,6 %	8,8 %	8,6 %	2,5 %

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

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

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

	Kollektiv	Selskap	30.06.2016	30.06.2015
Oslo Forsikring AS - tingskade	0	16 114	16 114	6 476
Eiendomsselskap	309 168	20 701	329 869	243 702
Internlån - renter	93	0	93	5 163
Inntekter fra investering i datterselskap	309 261	36 815	346 076	255 341
Kollektivporteføljes andel				235 646
Selskapsporteføljes andel				19 695
Direkte eide eiendommer - inntekter	0	0	0	0
Direkte eide eiendommer - kostnader	-33	0	-33	-347
Netto driftsinntekt på eiendom	-33	0	-33	-347

Kollektivporteføljes andel	-347
Selskapsporteføljes andel	0

Note 6. Renteinntekt og utbytte mv på finansielle eiendeler

	Kollektiv	Selskap	30.06.2016	30.06.2015
Avkastning utenlandske obligasjonsfond	3 685	0	3 685	1 062
Renter finansielle derivater norske	-1 960	-212	-2 171	-1 657
Renter finansielle derivater utenlandske	-13 940	-1 549	-15 490	-8 890
Renter tidsinnskudd bank	0	0	0	0
Renter av norske obligasjoner	153 075	15 356	168 431	199 663
Renter av high yield	12 148	0	12 148	0
Renter utenlandske obligasjoner	46 521	0	46 521	48 821
Renter utenlandske private equity	9 043	0	9 043	6 402
Sum renteinntekter finansielle eiendeler til virkelig verdi	208 571	13 595	222 167	245 401
Renter av og gebyr - utlån	30 128	22 802	52 930	68 967
Renter norske obligasjoner - fordringer	254 747	29 702	284 449	238 455
Renter norske obligasjoner - til amortisert kost	71 354	7 444	78 798	101 370
Sum renteinntekter obligasjoner	356 229	59 948	416 177	408 792
Utbytte norske aksjer og andeler	61 484	0	61 484	54 168
Utbytte utenlandske aksjer og infrastrukturinvesteringer	139 418	10	139 428	150 863
Utbytte private equity	60 881	5 278	66 159	27 438
Sum utbytte	261 783	5 287	267 070	232 469
Andre finansinntekter / kostnader	28	0	28	-874
Sum andre løpende kostnader og inntekter	28	0	28	-874
Sum	826 611	78 831	905 442	885 788

Kollektivporteføljes andel	801 709
Selskapsporteføljes andel	84 079

Noter til regnskapet

Note 7. Verdiendring på investeringer

	Kollektiv	Selskap	30.06.2016	30.06.2015
Aksjer og andeler	-1 389 165	5 034	-1 384 131	767 784
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	-215 679	6 888	-208 791	-266 717
Finansielle derivater	1 249 530	11 379	1 260 908	545 281
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	-355 315	23 301	-332 013	1 046 348
Bygninger - eid direkte	0	0	0	2 887
Bygninger - eid via datterselskap	100 507	2 377	102 884	115 870
Eiendomsfond	1 059	0	1 059	5 116
Sum eiendom	101 566	2 377	103 943	123 873
Private equity	-9 482	0	-9 482	4 082
Sum	-263 230	25 679	-237 551	1 174 303

Kollektivporteføljens andel	1 166 353
Selskapsporteføljens andel	7 949

Note 8. Realisert gevinst og tap på investeringer

	Kollektiv	Selskap	30.06.2016	30.06.2015
Aksjer og andeler	102 610	0	102 610	424 086
Aksjer og andeler - eiendom utland	0	0	0	7 604
Aksjer og andeler - eiendom Norge	3 379	0	3 379	-4 729
Utenlandske infrastrukturinvesteringer	7 769	0	7 769	67 882
Private equity	36 550	-268	36 281	59 870
Realisert aksjer og andeler	150 309	-268	150 040	554 713
Norske obligasjoner - omløpsmidler	5 938	803	6 741	27 730
Utenlandske obligasjoner - omløpsmidler	135 807	0	135 807	132 621
Konvertible obligasjoner	0	0	0	0
High yield fond	0	0	0	0
Realisert gjeldsinstrumenter til virkelig verdi	141 745	803	142 548	160 351
Realisert gjeldsinstrumenter - fordringer	0	0	0	
Realisert gjeldsinstrumenter - hold til forfall	5 188	459	5 647	
Realisert gjeldsinstrumenter - hold til forfall	5 188	459	5 647	8 001
Realisert tap utlån	0	0	0	0
Opsjoner	-77 546	-4 547	-82 094	303 548
Futures	-12 470	0	-12 470	-6 337
Valuta	6 477	7 069	13 546	-909 329
Realisert finansielle derivater	-83 539	2 522	-81 018	-612 118
Sum	213 702	3 515	217 218	110 947

Kollektivporteføljens andel	108 947
Selskapsporteføljens andel	2 000

Noter til regnskapet

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

Aksjer og andeler i datterforetak

Investerings eiendom 01.01	11 630 526	10 051 093
Tilgang (ref. spesifikasjon under)	636 658	1 285 817
Verdireguleringer	102 884	212 758
Salg	-268 742	-64 500
Kapitalinnkallinger og utdelinger netto	-28 300	-443 693
Inntektsført resultat	345 983	589 051
Bokført verdi	12 419 010	11 630 526

I 2016 er følgende selskap kjøpt kontant og konsolidert etter oppkjøpsmetoden.

Selskap	Dato	Eierandel	Kostpris aksjer
Nygård Næringspark	29/1	100 %	103 000
Heræya Industripark	23/6	100 %	533 658
Sum tilgang			636 658

Aksjer og andeler i datterselskap/underliggende døtre

Oslo Forsikring AS	116 765	100 651
OPF Private Equity AS	189 591	179 273
Bokført verdi	306 356	279 924

Kollektivporteføljens andel	11 840 996	11 078 671
Selskapsporteføljens andel	884 370	831 778

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 Caro ANS	983 693 660	100 %	Oslo
Gesellveien Parkeringshs AS	992 109 947	100 %	Oslo
Grunneveika 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 ANS	952 314 882	100 %	Oslo
Hatros II AS	991 847 774	100 %	Oslo
Herøya Industripark AS	998 509 300	100 %	Oslo
Kongensgate 18-20 AS	992 058 978	100 %	Oslo
I Lørenfaret 1 AS	992 059 133	100 %	Oslo
II Lørenfaret 1 AS	992 059 141	100 %	Oslo
Lørenfaret 1 KS	940 468 493	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 ANS	980 983 099	100 %	Oslo
Lørenfaret 1 B ANS	943 500 657	100 %	Oslo
Lørenveien 68 Eiendomsselskap KS	887 896 992	100 %	Oslo
Lørenveien 68 Eiendom AS	988 774 693	100 %	Oslo
Moloveien 16 AS	931 249 312	100 %	Oslo
Mølllegaten 9 AS	992 059 109	100 %	Oslo
OPF Eiendomsandeler AS	985 007 403	100 %	Oslo
OPF Eiendom Holding AS med datterselskap	895 215 872	100 %	Oslo
- Næringsparkvegen 2 AS	980 650 952	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
Kirkegata 18 AS	990 222 770	100 %	Oslo
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 Handespark AS	997 510 089	100 %	Oslo
Søreide Skole AS	994 918 117	100 %	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
Nye Ullevål ANS	958 452 438	100 %	Oslo
Ullevål Park ANS	959 296 766	100 %	Oslo
Nye Ullevål Park ANS	858 997 682	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	30.06.2016	2015
Lån utestående per 1.1.	7 136	320 677
Netto endring i løpet av året	-6 098	-313 541
Utestående lån	1 038	7 136
Herav:		
Utlån til norske selskap	1 038	320 677
Utlån til utenlandske selskap	0	0
Kollektivporteføljens andel	1 038	192 922
Selskapsporteføljens andel	0	127 755

Noter til regnskapet

Note 11. Obligasjoner som holdes til forfall

	Risiko vekt	Pålydende verdi S+K	Anskaffelses kost S+K	Markeds verdi S+K	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	30.06.2016	2015
Stat/Statsgarantert	0	400 000	401 044	454 929			0 0 %	400 391 10 %
Boligkredittforetak	10	214 000	214 095	223 242			0 0 %	213 988 5 %
Finansforetak	20	610 000	605 207	625 284			0 0 %	609 471 15 %
Kommunesektoren	20	675 525	676 292	712 192			0 0 %	676 145 16 %
Andre sektorer	50	200 000	201 020	226 867			0 0 %	200 450 5 %
Andre sektorer	100	2 032 000	2 027 601	2 168 767	301 098	2 860 562	3 161 660 100 %	2 031 059 49 %
Sum		4 131 525	4 125 259	4 411 281	301 098	2 860 562	3 161 660 100 %	4 131 504 100 %
Avdrag/uttrekk					0	0	0	0
Påløpte renter					5 203	50 195	55 398	142 510
Sum					306 300	2 910 758	3 217 058	4 274 014

Kollektivporteføljens andel	3 866 173
Selskapsporteføljens andel	407 841

Note 12. Utlån og fordringer

Utlån	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	30.06.2016	2015
Pantelån	1 982 573	2 628 062	4 610 636	3 260 787
Innskuddslån, garantert av Oslo kommune			0	167 578
Innskuddslån			0	1 126 965
Mellomfinansieringslån			0	18 724
Påløpte renter	7 346	9 737	17 083	18 380
Sum utlån	1 989 919	2 637 800	4 627 719	4 592 434

Kollektivporteføljens andel	2 617 687
Selskapsporteføljens andel	1 974 747

Fordringer	Risiko vekt	Pålydende verdi S+K	Anskaffelses kost S+K	Markeds verdi S+K	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	30.06.2016	2015
Stat/Statsgarantert	0	400 000	391 973	470 217			0 0 %	393 560 3 %
Boligkredittforetak	10	3 385 000	3 405 754	3 825 184			0 0 %	3 397 228 26 %
Finansforetak	20	2 158 000	2 160 841	2 271 742			0 0 %	2 159 579 16 %
Kommunesektoren	20	1 845 000	1 849 628	1 975 240			0 0 %	1 848 329 14 %
Andre sektorer	50	810 000	808 700	888 811			0 0 %	808 883
Andre sektorer	100	4 637 000	4 678 660	4 816 822	1 529 450	12 592 362	14 121 813 100 %	4 665 670 35 %
Sum		13 235 000	13 295 556	14 248 016	1 529 450	12 592 362	14 121 813 100 %	13 273 249 94 %
Påløpte renter					23 931	209 748	233 679	259 695
Sum fordringer					1 553 381	12 802 110	14 355 491	13 532 944

Kollektivporteføljens andel	12 046 772
Selskapsporteføljens andel	1 486 172

Andre fordringer	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	30.06.2016	2015
	0	176 912	176 912	96 636

Sum utlån og fordringer	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	30.06.2016	2015
	3 543 300	15 616 822	19 160 122	18 222 014

Kollektivporteføljens andel	14 761 096
Selskapsporteføljens andel	3 460 918

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 30.06.2016					
Hedgefond	1 779 411	0	2 741 868	2 741 868	12 %	1 479 796	2 580 063	12 %
Infrastruktur	1 045 741	0	1 754 916	1 754 916	8 %	1 030 174	1 748 533	8 %
Private equity	2 037 504	300 557	2 160 616	2 461 174	11 %	1 947 227	2 568 009	12 %
Norske aksjer og andeler	782 771	0	1 159 857	1 159 857	5 %	786 677	1 138 259	5 %
Utenlandske aksjer og andeler	7 619 357	525 521	11 679 919	12 205 440	55 %	7 041 519	11 698 202	55 %
Eiendomsfond - utland	553 849	0	651 572	651 572	3 %	356 499	449 149	2 %
Eiendomsfond - Norge	1 171 675	0	1 230 156	1 230 156	6 %	1 171 675	1 202 398	6 %
Sum	14 990 308	826 079	21 378 905	22 204 983	100 %	13 813 567	21 384 613	100 %
Kollektivporteføljens andel							21 915 634	
Selskapsporteføljens andel							468 979	

Noter til regnskapet

Note 14. Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

	Anskaffelses- kost S+K	Virkelig verdi			Andel i prosent	Anskaffelses- kost 2015	Virkelig verdi 2015	Andel i prosent
		Selskap	Kollektiv	30.06.2016				
Obligasjoner	8 909 493	789 769	8 543 567	9 333 336	47 %	8 559 102	8 897 731	45 %
Pengemarked	3 787 664	462 565	3 308 974	3 771 539	19 %	4 233 194	4 203 732	21 %
Sum norske obligasjoner	12 697 158	1 252 334	11 852 541	13 104 875	66 %	12 792 296	13 101 463	66 %
Utenlandske obligasjoner	3 313 750	0	3 933 351	3 933 351	20 %	3 083 333	3 847 589	19 %
Sum utenlandske obligasjoner	3 313 750	0	3 933 351	3 933 351	20 %	3 083 333	3 847 589	19 %
Obligasjonsfond konv. obligasjoner	1 302 768	0	2 145 861	2 145 861	11 %	1 302 768	2 299 032	12 %
Obligasjonsfond utenlandske obligasjoner	50 000	0	52 132	52 132	0 %	50 000	49 829	
Obligasjonsfond high yield	384 682	0	391 975	391 975	2 %	384 682	380 329	2 %
Sum obligasjonsfond utland	1 737 450	0	2 589 968	2 589 968	13 %	1 737 450	2 729 190	14 %
Sum	17 748 358	1 252 334	18 375 860	19 628 194	99 %	17 613 079	19 678 242	99 %
Påløpte renter		8 376	134 068	142 444	1 %	-	166 404	1 %
Sum	17 748 358	1 260 710	18 509 928	19 770 639	100 %	17 613 079	19 844 646	100 %

Kollektivporteføljens andel

18 380 620

Selskapsporteføljens andel

1 464 026

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	30.06.2016				
Utlån til utenlandske PE	199 484	0	207 201	207 201	100 %		242 364	0 %
Sum	199 484	0	207 201	207 201	100 %	0	242 364	100 %

Kollektivporteføljens andel

242 364

Selskapsporteføljens andel

0

Noter til regnskapet

Note 16. Finansielle derivater

	Forpliktelser / Eiendeler			
	Selskap	Kollektiv	30.06.2016	2015
Valutaterminer	-15 268	76 939	61 671	-1 063 018
Renteswapper	0	-119 906	-119 906	-140 561
Akseopsjoner	-895	49 048	48 153	-99 798
Sum	-16 163	6 081	-10 082	-1 303 377

Kollektivporteføljens andel	-1 273 026
Selskapsporteføljens andel	-30 350

Note 17. Andre finansielle eiendeler og kasse, bank

	Selskap	Kollektiv	30.06.2016	2015
Bankinnskudd	970 640	955 537	1 926 177	2 228 598
Skattetrekkkonto (bundne midler)	96 402	0	96 402	59 128
Kasse	0	0	0	5
Bank (futures)	0	1 793	1 793	10 334
Sum	1 067 042	957 330	2 024 372	2 298 065

Kollektivporteføljens andel	1 786 759
Selskapsporteføljens andel	511 306

Note 18. Forfalte premier

	30.06.2016	30.06.2015
Personskade	63 678	55 322
Ordinær premie kollektiv	926 009	981 254
Reguleringspremie og andre engangspremier	326 631	524 087
Sum	1 316 319	1 560 663

Note 19. Overføring av premiereserve fra/til andre forsikringsselskap

	30.06.2016	30.06.2015
Tilflyttede midler		
Premiereserve	0	9 898
Forsinkelsesrente	0	0
Mottatte midler ført over resultatet	0	9 898
Tilleggsavsetning	0	0
Premiefond	0	0
Sum mottatte midler	0	9 898
Antall kontrakter	0	1
Fraflyttede midler		
Premiereserve	-19	0
Forsinkelsesrente	0	0
Avgitte midler ført over resultatet	-19	0
Tilleggsavsetning	0	0
Premiefond	0	0
Sum avgitte midler	-19	0
Antall kontrakter	0	0

Noter til regnskapet

Note 20. Spesifikasjoner av premier og erstatninger for personskade

	Gruppeliv	Yrkesskade	Ulykke	Totalt
Premieinntekter				
Forfalte bruttopremier	32 201	88 534	7 110	127 845
Periodiserte premier	-16 068	-44 509	-3 574	-64 151
Sum premie (a)	16 134	44 025	3 535	63 694
Brutto erstatninger				
Betalte erstatninger	-12 073	-19 671	-1 274	-33 018
Erstatningsavsetning IB	-8 132	-366 620	-18 661	-393 412
Erstatningsavsetning UB	-11 621	-371 677	-17 300	-400 598
Endring erstatningsavsetning	-3 489	-5 057	1 360	-7 185
Sum erstatninger (b)	-15 561	-24 728	86	-40 203
Driftskostnader				
Administrasjonskostnader (c)	-477	-3 815	-477	-4 769
Sum driftskostnader	-477	-3 815	-477	-4 769
Gjenforsikringsresultat				
Andel av bruttopremier	-182	-635	-91	-908
Betalte erstatninger	0	0	0	0
Erstatningsavsetning IB	0	254		254
Erstatningsavsetning UB	0	1	0	1
Endring erstatningsavsetning	0	-253	0	-253
Gjenforsikringsresultat (d)	-182	-888	-91	-1 160
Resultat fordelt pr. bransje (a+b+c+d)	-86	14 594	3 054	17 561

Noter til regnskapet

Note 21. Forsikringsrelaterte driftskostnader

	30.06.2016	30.06.2015
Administrasjonskostnader		
Drift	63 762	53 853
Styregodtgjørelse m.m.	623	898
Styret, møtekostnader	28	18
Finanstilsynet	950	718
Revisjon	529	1 418
	65 892	56 905
Adm. kostnader fordeles med 33% på forvaltning og 67% på andre kostnader.		
Andre kostnader		
Forvaltningsomkostninger	5 397	3 542
Utenlandske verdipapirer	2 792	2 454
Banker og VPS gebyr	1 737	696
Utlån	455	510
	10 382	7 202
Andre kostnader (kollektivporteføljen)		
Pensjonsdrift	10 391	8 904
Markedsføring	240	310
	10 631	9 214
Personskade - forsikringsrelaterte driftskostnader	4 769	3 814
Sum driftskostnader	91 674	77 135
Renter ansvarlig lån	37 609	37 609
Sum kostnader	129 283	114 744

		2016			
		Forvaltnings- kostnader	Andre kostnader		
Fordeling av forsikringsrelaterte driftskostnader					
Kollektivporteføljens andel administrasjonskostnader	90 %	19 570	39 733		
Kollektivporteføljens andel andre forvaltningskostnader	90 %	9 343	0		
Markedsføring	100 %		240		
Kostnader pensjoner	100 %		10 391		
Personskade - forsikringsrelaterte driftskostnader			4 769		
Kollektivporteføljen		28 913	55 133	84 047	66 911
Selskapsporteføljens andel administrasjonskostnader	10 %	2 174	4 415		
Selskapsporteføljens andel andre forvaltningskostnader	10 %	1 038	0		
Renter ansvarlig lån	100 %	0	37 609		
Selskapsporteføljen		3 213	42 024	45 237	47 833

Note 22. Andre forsikringsrelaterte inntekter / Utbetalte erstatninger brutto

	30.06.2016	30.06.2015
Andre forsikringsrelaterte inntekter		
Refusjon alderspensjoner	72 373	59 818
Renteinntekter driftskonti kollektiv og personskade	18 009	21 289
Sum	90 382	81 107
Utbetalte erstatninger brutto		
Alderspensjoner	-900 334	-835 096
Ektefellepensjoner	-124 000	-122 946
Barnepensjoner	-6 164	-6 579
Uførepensjoner, varige	-179 513	-200 638
Uførepensjoner, midlertidige	-42 938	-41 658
Personskade	-33 025	-22 077
Sum	-1 285 974	-1 228 994

Noter til regnskapet

Note 23. Risikoutjevningfond

	30.06.2016	2015
Utvikling i risikoutjevningfond		
Inngående balanse	872 548	327 153
Andel av årets risikoresultat	0	536 889
Tilordnet avkastning	0	8 506
Utgående risikoutjevningfond	872 548	872 548

Note 24. Premiereserve

	30.06.2016	2015
Utvikling i premiereserven		
Inngående premiereserve	55 218 176	54 982 396
Overføring av premiereserve ut	-19	0
Overføring av premiereserve inn	0	9 898
All forsikringsteknisk premie	1 252 640	3 971 230
Garantert avkastning	784 610	1 552 137
Utbetalte pensjoner	-1 180 576	-2 317 070
Rentegarantipremie	-134 264	-267 605
Risikoresultat	-164 886	-1 073 778
Administrasjonspremie	-94 453	-199 807
Renter erstatningsavsetning	9 000	20 869
Endring premiereserve	472 052	1 695 874
Renter overført til erstatningsavsetning	-9 000	-20 869
Frigjort pga planendring	0	-1 439 225
Overført til premiefond	-290 152	0
Utgående premiereserve	55 391 076	55 218 176

Note 25. Tilleggsavsetninger

	30.06.2016	2015
Utvikling i tilleggsavsetninger		
Inngående balanse	2 092 747	2 016 810
Overført fra andre forsikringsselskap / endring i fjorårets avsetning	464	-10 165
Annen tilordning av overskudd		86 102
Utgående tilleggsavsetninger	2 093 211	2 092 747

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 2016	30.06.2016	2015
Mer / (-Mindre) verdier i norske aksjer	25 793	352 507	326 714
Mer / (-Mindre) verdier i utenlandske aksjer	-326 134	6 968 482	7 294 616
Mer / (-Mindre) verdier i norske obligasjoner	129 211	296 331	167 120
Mer / (-Mindre) verdier i utenlandske obligasjoner	-160 883	1 424 582	1 585 465
Sum merverdier	-332 013	9 041 902	9 373 915
Kursreguleringsfond	-354 663	8 984 860	9 339 523

Noter til regnskapet

Note 27. Fordeling av årets resultat

Fordeling av årets resultat:	Kunder	Selskapet	30.06.2016	2015
Avkastningsresultat	618 101	104 928	723 029	261 823
Midlertidig dening av negativt avkastningsresultat kunder		0	0	0
Risikoresultat	82 443	82 443	164 886	1 073 778
Administrasjonsresultat		7 848	7 848	29 787
Rentegarantipremie		134 264	134 264	267 605
Personskade		32 617	32 617	150 497
Tingskade		16 114	16 114	10 083
Tilleggsavsetning	0	0	0	-86 102
Oppreservering	41 082	-41 082	0	0
Resultat	741 626	337 132	1 078 758	1 707 471

Note 28. Erstatningsavsetning

	30.06.2016	2015
Årets avsetning	740 484	719 615
Renter	9 000	20 869
Sum	749 484	740 484

Note 29. Premiefond

	30.06.2016	2015
Premiefond 1.1	1 846 801	876 316
Premieavregning/planendring	264 329	321 371
Garanterte renter	21 293	30 065
Tildelt overskudd	0	619 049
Premiefond	2 132 423	1 846 801

Årets tildeling	0	82 160
Risikoresultat	0	536 889
Sum midler tilordnet forsikringskontaktene	0	619 049

Note 30. Andre tekniske avsetninger for skadevirksomheten

	30.06.2016	2015
Yrkesskade og ulykke	47 349	0
Gruppeliv	15 884	0
Premieavsetning	63 233	0
Yrkesskade og ulykke*	388 976	384 666
Gruppeliv	11 621	8 493
Sum erstatningsavsetning	400 597	393 159
Sum forsikringsforpliktelse	463 830	393 159

* Inkl. avsetning til yrkesskadeforsikringsforeningen

Noter til regnskapet

Note 31. Andre inntekter

	30.06.2016	30.06.2015
Konsulenttjenester	0	0
Administrasjonsgodtgjørelse ikke vedtektsfestede ytelser	267	239
Andre inntekter	32	5
Renteinntekter driftskonti selskap	2 910	3 621
Sum	3 209	3 865

Note 32. Andre fordringer

	Selskap	Kollektiv	30.06.2016	2015
Fordringer eiendommer	88 532	0	88 532	124 892
Fordringer på meglere	13 158	0	13 158	0
Diverse krav	57	0	57	24
Andre kortsiktige fordringer	0	0	0	39
Forfalte avdrag, renter og gebyrer vedr. utlån	684	0	684	815
Sum	102 432	0	102 432	125 770

Note 33. Anlegg og utstyr

	Inventar	IT utstyr	Sum	Selskap	Kollektiv	30.06.2016	2015
Anskaffelseskost 1.1.	9 514	2 650	12 164	12 164	0	12 164	11 838
Tilgang i år		341	341	341	0	341	326
Avgang i år				0	0	0	0
Anskaffelseskost	9 514	2 991	12 505	12 505	0	12 505	12 164
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	7 887	2 471	10 358	10 358	0	10 358	8 035
Årets avskrivninger	915	266	1 181	1 181	0	1 181	2 323
Akkumulerte avskrivninger	8 802	2 737	11 539	11 539	0	11 539	10 358
Bokført verdi	712	254	966	966	0	966	1 806

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

Note 34. Immaterielle eiendeler

	Systemer	30.06.2016	2015
Bokført verdi 01.01	3 302	3 302	4 383
Anskaffelseskost 01.01	3 302	3 302	4 383
Total tilgang	0	0	625
herav internt opparbeidet	0	0	625
herav kjøpt	0	0	0
Kostnadsført eiendel	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	3 302	3 302	5 008
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger tidligere år	0	0	0
Årets ordinære avskrivninger *	-957	-957	-1 705
Nedskrivning	0	0	0
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger UB	-957	-957	-1 706
Bokført verdi	2 345	2 345	3 302

* Avskrives over 3 år fra 2014.

Note 35. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter

	Selskap	Kollektiv	30.06.2016	2015
Opptjente ikke mottatte leieinntekter	15 346	0	15 346	29 452
Forskuddsbetalte kostnader	2 241	0	2 241	2 482
Opptjente ikke mottatte inntekter	17 799	0	17 799	8 686
Sum	35 386	0	35 386	40 620

Noter til regnskapet

Note 36. Ansvarlig lånekapital mv.

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

Rentekostnad utgjør mill. NOK 37,61

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 37. Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnad

Ansatte etter 1. april 2012 er sikret gjennom en ytelsespensjon på 67,3 prosent (etter 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 (OTP). Selskapet 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 Norsk regnskapsstandard for pensjonskostnader.

	30.06.2016	2015
Brutto påløpte pensjonsforpliktelser - eksakt	180 150	180 150
Pensjonsmidler	-146 385	-146 385
Netto pensjonsforpliktelser før arbeidsgiveravgift	33 765	33 765
Arbeidsgiveravgift av netto pensjonsforpliktelse	4 760	4 760
Bokført pensjonsforpliktelse	38 525	38 525

Note 38. Andre forpliktelser

	30.06.2016	2015
Kortsiktig gjeld meglerforetak	27 474	0
Diverse gjeld (inkl OF)	37 908	842
Kortsiktig gjeld egne eiendommer	2 559	1 572
Leverandørgjeld	3 166	8 451
Skyldige offentlige avgifter	100 210	77 722
Sum	171 316	88 587

Note 39. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

	30.06.2016	2015
Påløpte feriepenge og arbeidsgiveravgift	3 457	7 183
Mottatte ikke opptjente inntekter / periodiserte kostnader	68 272	19 625
Påløpte kostnader	20 618	20 618
Sum	92 348	47 426

Noter til regnskapet

Note 40. Skattekostnad	30.06.2016	31.12.2015
Resultat før skattekostnad	337 132	683 013
Urealisert (gevinst) / tap - selskapsporteføljen	-7 207	-30 806
Urealisert (gevinst) / tap - kollektivporteføljen	354 664	-2 309 708
Årets skattegrunnlag *	684 589	-1 657 501
Overført fra/(til) fremførbart underskudd	-684 589	1 657 501
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Fremførbart underskudd fra tidligere år fra ligning	-8 861 216	
Årets endring i fremførbart underskudd	684 589	
Sum fremførbart underskudd	-8 176 627	
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt		31.12.2015
Obligasjoner og aksjer	8 708 246	9 055 703
Aksjer i datterforetak	1 352 670	1 352 670
Andeler i deltakerlignede selskap	348 901	348 901
Driftsmidler	-2 867	-2 867
Pensjonsforpliktelse	-38 525	-38 525
Fremførbart underskudd	-8 176 627	-8 922 045
Oppløst sikkerhetsavsetning personskadeforsikring	260 820	260 820
Grunnlag for utsatt skatt	2 452 617	2 054 657
25% utsatt skatt	613 154	513 664
Skattekostnad		
Resultatført endring av utsatt skatt	99 490	0
Betalbar skatt	0	0
Sum skattekostnad	99 490	0
* Forenklet beregning	29,5 %	0,0 %



OSLO PENSJONSFORSIKRING