



OSLO PENSJONSFORSIKRING

Kvartalsrapport - 1/2018

Regnskap og noter OPF konsern

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

Regnskap og noter OPF AS

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



OSLO PENSJONSFORSIKRING

RAPPORT ETTER FØRSTE KVARTAL 2018

Hovedpunkter

- Konserneresultat var 140 millioner kroner i første kvartal 2018, mot 290 millioner i samme kvartal i fjor.
- Verdijustert avkastning på kundenes midler var 0,6 (2,8) prosent.
- Solvenskapitaldekningen (beregnet uten overgangsregler) var 506 prosent for morselskapet ved utgangen av kvartalet, mot 507 prosent ved nyttår.

Konserneresultat

Oslo Pensjonsforsikring (OPF) fikk et konserneresultat på 140 millioner kroner i første kvartal i 2018, mot 290 millioner kroner i samme periode i fjor.

Konserneresultat per kvartal og forretningsområde. Millioner kroner.

Kvartalsresultat per forretningsområde. Millioner kroner	Q1 2018	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017	Året 2017
Resultat fra pensjonsforsikring	96	101	143	146	134	525
Selskapets andel av risikoresultatet	22	16	54	57	52	179
Administrasjonsresultat	10	9	12	13	6	39
Rentegarantipremier og risikobidrag	64	76	77	76	77	306
Dekning av evt. underskudd i kunderesultatet	-	-	-	-	-	-
Resultat fra skadeforsikring	20	78	36	5	30	149
Personrisikoprodukter	14	64	20	19	16	119
Tingskade (Oslo Forsikring AS)	6	14	16	-14	14	30
Finansinntekter på ansvarlig kapital	24	178	91	97	126	492
Konserneresultat før skatt	140	357	270	249	290	1 166

Pensjonsforsikring

Resultatet for pensjonsforsikring var 96 millioner kroner i kvartalet, mot 134 millioner kroner i første kvartal 2017. Selskapets andel av risikoresultatet var 22 millioner (52 millioner) kroner, mens administrasjonsresultatet økte fra 6 til 10 millioner. Rentegarantipremie og risikobidrag bidro med 64 millioner (76 millioner) kroner. Resultatnedgangen har sin årsak i lavere rentegaranti- og uførerisikopremier.

Skadeforsikring

Konsernets skadeforsikringsområde består av personrisikoprodukter, som forvaltes i OPF, og tingskadeprodukter som forvaltes i Oslo Forsikring AS. Resultatet i første kvartal var 20 millioner (30 millioner) kroner. Skade- og driftskostnader var 62 prosent av premieinntektene etter



gjenforsikring. Personrisikoprodukter bidro med 14 millioner (16 millioner) kroner, hvorav 8 millioner fra yrkesskade. Resultatet for Oslo Forsikring AS var 6 millioner (14 millioner) kroner.

Finansinntekter på den ansvarlige kapitalen

Netto finansinntekter på selskapets ansvarlige kapital, utenom aksjene i Oslo Forsikring AS, var 23 millioner (126 millioner) kroner. Verdiendringer i kvartalet utgjør minus 25 millioner. Ansvarlig kapital i morselskapet var 9 264 millioner kroner ved utløpet av kvartalet. Av dette er 8 024 millioner kroner egenkapital. Kapitalen er plassert i selskapsporteføljen. Aksjer og eiendom utgjør 22,8 prosent av porteføljen, mens resten i hovedsak er utlån og rentepapirer.

Verdijustert avkastning hittil i år for selskapsporteføljen var 0,4 (1,7 prosent). De største bidragene kom fra rentepapirer og eiendom.

Kunderesultat og forvaltning – pensjonsforsikring

Kunderesultat hittil i år var 482 millioner kroner, mot 1 060 millioner kroner per første kvartal 2017. Endelig fordeling av kunderesultat fastsettes som en del av årsoppgjøret.

Finansinntektene knyttet til kundenes midler var 476 millioner (2 033 millioner) kroner i kvartalet. Verdijustert avkastning var 0,6 (2,8) prosent.

Kursreguleringsfondet, som består av urealiserte endringer på verdipapirer, ble redusert med 413 millioner kroner og var 10,5 milliarder kroner ved utgangen av første kvartal.

Premieinntektene i kvartalet var 1 082 millioner (824 millioner) kroner. Forvaltningskapitalen var 92,8 milliarder.

Oppbygging av kunderesultat og disponering. Millioner kroner.

Millioner kroner	Q1 2018	Q1 2017
Avkastningsresultat	460	1 008
Finansinntekter i kollektivporteføljen	476	2 033
Garantert rente på premiereserven	-429	-419
Til (-)/fra (+) kursreguleringsfond	413	-606
Til (-)/fra (+) tilleggsavsetninger		
Kunders andel av risikoresultat	22	52
Egenkapitalbidrag	-	-
Ufordelte overskuddsmidler til kundene	482	1 060



Fra 2018 er kollektivporteføljen delt i en sikrings- og en avkastningsportefølje. Sikringsporteføljen skal med høy grad av sikkerhet skaffe en inntekt tilsvarende den garanterte renten på premie-reserven og -fondet. Den resterende delen av porteføljen – avkastningsporteføljen - har som mål å sikre høyest mulig avkastning over tid. Sikringsporteføljen består av aktiva med lav forventet risiko som pengemarked, obligasjoner, ubelånt eiendom og boliglån. Avkastningsporteføljen vil bestå av aksjer i tillegg til private equity, konvertible obligasjoner, høyrenteobligasjoner, lånefond og belånte eiendoms- og infrastrukturfond.

Det har bare vært mindre endringer i hvordan kollektivporteføljen er fordelt på ulike aktivaklasser. Andelen i avkastningsaktiva har steget fra 32,9 til 34,0 prosent.

Allokering til og avkastning på ulike aktivaklasser. Prosent.

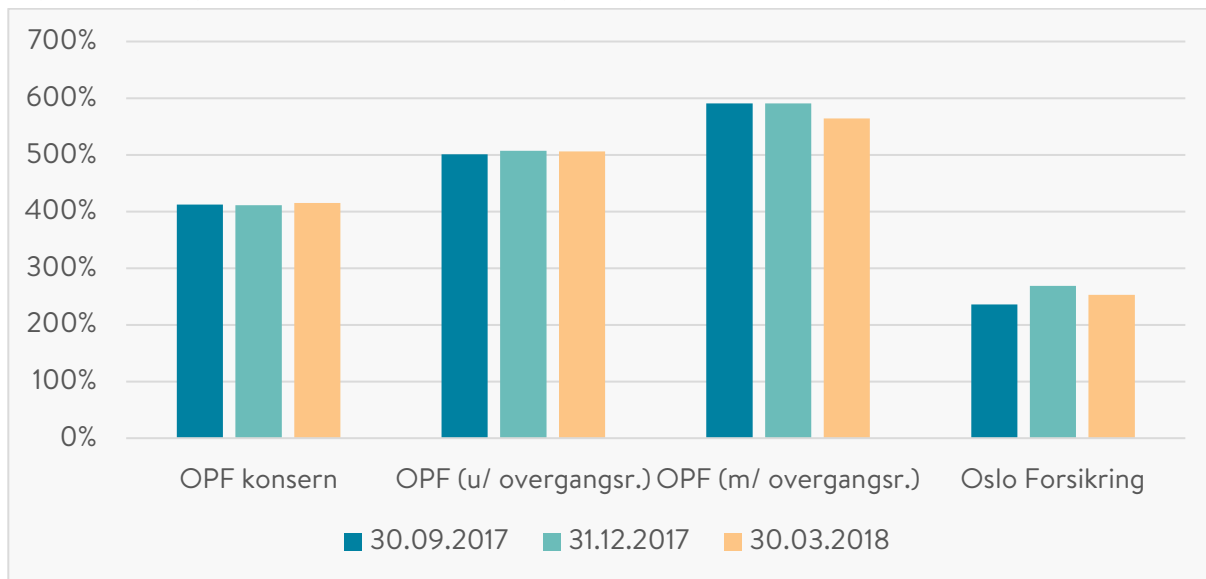
<i>Allokering og avkastning i prosent</i>	Fordeling 31.03.2018	Avkastning pr 31.03.2018	Fordeling 31.12.2017
Sikringsaktiva	65,7	1,3	66,7
Pengemarked	5,6	0,2	6,7
Utlån	3,8	0,5	3,8
Omløpsobligasjoner, Norge	7,3	0,0	7,3
Omløpsobligasjoner, utland	5,1	-0,1	5,0
Anleggsobligasjoner	21,3	1,0	21,1
Realrenteobligasjoner	1,6	0,8	1,9
Hedgefond	4,4	0,9	4,0
Eiendom og infrastruktur (ubelånt)	16,6	3,3	16,9
Avkastningsaktiva	34,0	-0,7	32,9
Konvertible obligasjoner	2,8	-0,1	2,9
Obligasjoner high yield	1,5	0,9	1,5
Private Equity	2,1	4,0	2,0
Aksjer notert, samlet	20,4	-1,6	20,2
Øvrige finansielle eiendeler	7,2	0,6	6,3
Annet	0,3	-	0,4
I alt	100,0	0,6	100,0

Soliditet og kapitalforhold

Kapitaldekningen beregnet etter solvens II-regelverket er god. Ved utgangen av første kvartal var den 415 prosent for konsernet og 506 prosent for OPF, mot henholdsvis 411 og 507 prosent ved sist årsskifte. Med overgangsregler var OPFs dekningsgrad 564 prosent.



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



Solvenskapitalen er markedsverdi av eiendeler fratrukket gjeld, herunder verdien av fremtidige pensjons- og erstatningsutbetalinger. Solvenskapitalkravet er de tap selskapet må dekke over resultatet ved forhåndsdefinerte markedsfall og økte forsikringsutbetalinger. Kapitaldekningen er solvenskapitalen i prosent av kapitalkravet. For OPF økte kapitalen med 44 millioner til 7 332 millioner kroner, mens kapitalkravet steg med 13 millioner til 1 449 millioner kroner i første kvartal, alt uten overgangsregler.

Endringer i styret

Generalforsamlingen valgte den 9. april Jørund Vandvik som ny styreleder og Mark Wingate som nytt styremedlem. Tidligere styreleder Bjarne Borgersen og styremedlem Vigdis Merete Almestad gikk på samme tidspunkt ut av styret. Selskapet takker de avgåtte styremedlemmene for arbeidet.

Oslo, 3. mai 2018

Styret i Oslo Pensjonsforsikring AS

OPF KONSERN / RESULTATREGNSKAP

(alle tall i hele 1.000)	Note	1. kvartal 2018	1. kvartal 2017	Året 2017
Premieinntekter for egen regning		762 556	823 561	4 217 989
Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsfortak/pensjonskasser		319 377	0	0
Sum premieinntekter for egen regning	5	1 081 933	823 561	4 217 989
Renteinntekter / utbytte på finansielle eiendeler		340 833	417 997	1 585 647
Netto driftsinntekt fra eiendom		196 865	136 880	662 117
Verdiendringer på investeringer	6	-186 766	831 972	2 346 791
Realisert gevinst og tap på investeringer		131 926	653 120	2 175 451
Sum netto inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen		482 859	2 039 969	6 770 006
Andre forsikringsrelaterte inntekter	7	51 535	47 706	203 645
Utbetalte erstatninger brutto		-686 139	-659 693	-2 773 601
Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. til andre forsikringsfortak/pensjonskasser		0	0	0
Sum erstatninger	8	-686 139	-659 693	-2 773 601
Endring i premiereserve		-665 648	-355 370	-2 363 064
Endring i tilleggsavsetninger		0	0	-3 033 176
Endring i kursreguleringsfond		413 051	-606 002	-1 662 031
Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond		-12 449	-11 005	-41 673
Til (fra)tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten		-3 855	-2 108	39 319
Endring i gjenforsikringsandelen av tekniske avsetninger for skadevirksomheten		-4	-234	33 520
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfaste forpliktelser		-268 905	-974 719	-7 027 105
Underskudd/overskudd på avkastningsresultat		0	0	-301 002
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		0	0	-179 252
Annen tilordning av overskudd		-481 873	-1 060 500	0
Sum ufordelte midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfaste forpliktelser		-481 873	-1 060 500	-480 254
Forvaltningskostnader		-15 148	-14 877	-56 457
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		-34 165	-32 391	-111 279
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	9	-49 313	-47 268	-167 736
Resultat av teknisk regnskap		130 096	169 056	742 944
Renteinntekter og utbytte mv på finansielle eiendeler		46 854	57 962	215 929
Netto driftsinntekt fra eiendom		9 408	11 700	50 279
Verdiendringer på investeringer	6	-27 184	67 895	238 689
Realisert gevinst og tap på investeringer		747	4 131	-338
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		29 825	141 688	504 559
Andre inntekter		3 075	2 829	11 421
Forvaltningskostnader		-1 683	-1 653	-6 273
Andre kostnader		-21 767	-21 690	-86 622
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	9	-23 451	-23 343	-92 895
Resultat av ikke teknisk regnskap		9 450	121 174	423 085
Resultat før skattekostnad		139 546	290 230	1 166 029
Skattekostnader	10	-34 886	-72 891	-282 184
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger - ytelser til ansatte		0	0	21 350
Skatt på andre resultatkomponenter		0	0	-5 338
Totalresultat		104 659	217 339	899 857
Disponeringer				
Overført (fra) / til risikoutjevningsfond		0	0	272 016
Overført (fra) / til naturskadefondet		786	0	4 776
Overført (fra) / til garantiordningen		0	0	762
Overført (fra) / til annen egenkapital		103 873	217 339	622 303
Sum disponeringer		104 659	217 339	899 857

OPF KONSERN / BALANSE 31. MARS

(alle tall i hele 1.000)

	Note	31.03.2018	31.03.2017	2017
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN				
Andre immaterielle eiendeler		9 041	3 029	9 688
Sum immaterielle eiendeler		9 041	3 029	9 688
Investeringer i selskapsporteføljen				
Investeringseiendommer		862 040	806 019	845 404
Investeringseiendommer	11	862 040	806 019	845 404
Investeringer som holdes til forfall		185 868	368 359	276 144
Utlån og fordringer		4 333 494	4 083 964	4 200 151
Sum finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	12	4 519 362	4 452 323	4 476 295
Aksjer og andeler		1 532 856	1 605 605	1 609 425
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		1 940 131	1 760 604	1 676 587
Finansielle derivater		20 424	-16 154	0
Andre finansielle eiendeler		0	8 398	0
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	13	3 493 411	3 358 453	3 286 012
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger		47 275	12 739	33 754
Sum investeringer i selskapsporteføljen		8 922 088	8 629 534	8 641 465
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring		1 311	1 311	0
Andre fordringer		38 667	10 019	41 321
Sum fordringer	14	39 978	11 330	41 321
Anlegg og utstyr		370	645	446
Kasse, bank		1 057 297	568 700	878 867
Sum andre eiendeler		1 057 667	569 345	879 313
Opptjente ikke mottatte leieinntekter		61 265	22 104	8 440
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		15 396	20 156	10 908
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		76 661	42 260	19 348
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		10 105 435	9 255 498	9 591 135
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN				
Investeringer i kollektivporteføljen				
Investeringseiendommer		13 138 533	12 461 563	12 915 493
Investeringseiendommer	11	13 138 533	12 461 563	12 915 493
Investeringer som holdes til forfall		1 066 831	2 397 071	1 783 396
Utlån og fordringer		19 790 924	18 397 374	18 884 581
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	12	20 857 755	20 794 445	20 667 977
Aksjer og andeler		28 040 080	23 987 049	27 522 798
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		17 959 889	18 396 085	18 295 489
Utlån og fordringer		54 161	101 525	54 453
Finansielle derivater		331 311	-462 671	0
Andre finansielle eiendeler		2 295 188	1 282 082	3 343 441
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	13	48 680 629	43 304 070	49 216 181
Sum investeringer i kollektivporteføljen		82 676 918	76 560 078	82 799 651
SUM EIENDELER		92 782 353	85 815 576	92 390 786

OPF KONSERN / BALANSE 31. MARS

(alle tall i hele 1.000)

	Note	31.03.2018	31.03.2017	2017
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER				
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
Risikoutjevningssfond		1 356 615	1 084 599	1 356 615
Annen opptjent egenkapital		5 503 616	4 988 455	5 398 957
Sum opptjent egenkapital		6 860 231	6 073 054	6 755 572
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		61 002 007	58 328 615	60 336 359
Tilleggsavsetninger		7 101 387	4 068 211	7 101 387
Kursreguleringsfond		10 519 505	9 876 528	10 932 556
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond		2 215 530	2 141 625	2 302 855
Tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten		653 528	631 904	497 357
Ufordelte overskuddsmidler til forsikringskontraktene		481 873	1 060 500	0
Sum forsikringsforpliktelser	16	81 973 830	76 107 383	81 170 514
Pensjonsforpliktelser	17	23 613	44 124	23 613
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	912 080	659 432	877 194
Sum avsetninger for forpliktelser		935 693	703 556	900 807
Finansielle derivater tilknyttet selskapsporteføljen		0	0	5 742
Finansielle derivater tilknyttet kollektivporteføljen		0	0	769 878
Andre forpliktelser	18	239 729	153 328	81 234
Sum forpliktelser		239 729	153 328	856 854
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		102 869	108 255	37 039
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		102 869	108 255	37 039
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		92 782 353	85 815 576	92 390 786

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
2018								
Egenkapital 1.1	900 000	530 000	1 430 000	1 356 615	46 642	3 140	5 349 175	6 755 572
Årets disponeringer				0	786	0	103 873	104 659
Egenkapital UB	900 000	530 000	1 430 000	1 356 615	47 428	3 140	5 453 048	6 860 231

	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 endringer/disponeringer				272 016	4 776	762	622 303	899 857
Egenkapital 31.12.	900 000	530 000	1 430 000	1 356 615	46 642	3 140	5 349 175	6 755 572

Selskapets aksjekapital består av 720.000 aksjer à kr. 1.250.

Det er kun en aksjeklasse og vedtektene inneholder ingen stemmebegrensninger.

Selskapet eies 100% av Oslo kommune.

Kontantstrømoppstilling

	31.03.2018	2017
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-869 805	1 586 636
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-18	-7 618
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	-869 823	1 579 018
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	4 222 308	2 643 290
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	3 352 486	4 222 308

Noter til regnskapet

Note 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet viser konsernregnskapet til Oslo Pensjonsforsikring AS med datterselskaper for perioden 01.01.2018 til 31.03.2018. 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 egen vurdering 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 eiendomsfond der eksternt forvalter foretar verddivurdering.

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

2018	Selskap Kollektiv		Sum	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
	Balanseverdier						
Investeringseiendommer	862 040	13 138 533	14 000 573			14 000 573	14 000 573
Sum investeringseiendommer						14 000 573	14 000 573
						100 %	100 %
Aksjer og andeler							
Aksjer				6 597 144	-	-	6 597 144
Aksjefond og andeler				10 882 652	-	-	10 882 652
Hedgefond				-	-	3 522 531	3 522 531
Infrastruktur				-	-	2 207 768	2 207 768
Private Equity				-	-	3 893 685	3 893 685
Eiendomsfond				-	-	2 469 156	2 469 156
Sum aksjer og andeler	1 532 856	28 040 080	29 572 936	17 479 796	0	12 093 140	29 572 936
				59 %	0 %	41 %	100 %
Obligasjoner / Andre verdipapirer	1 940 131	17 959 889	19 900 020	1 992 161	17 907 859	-	19 900 020
				10 %	90 %		100 %
Utlån og fordringer		54 161	54 161	-	54 161	-	54 161
					100 %		100 %
Andre finansielle eiendeler	-	2 295 188	2 295 188	2 295 188	-	-	2 295 188
				100 %			100 %
Derivater							
Eiendeler / Forpliktelser				-33 079	366 394	18 419	-
Sum derivater	20 424	331 311	351 734	-33 079	366 394	18 419	351 734
				-9 %	104 %	5 %	100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi				21 734 066	18 328 414	26 112 133	66 174 613
				33 %	28 %	39 %	100 %
2017				Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Investeringseiendommer						13 760 897	13 760 897
Sum investeringseiendommer						13 760 897	13 760 897
Aksjer og andeler							
Aksjer				6 784 361			6 784 361
Aksjefond og andeler				11 024 895			11 024 895
Hedgefond						3 341 818	3 341 818
Infrastruktur						2 259 899	2 259 899
Private Equity						3 089 883	3 089 883
Eiendomsfond						2 631 367	2 631 367
Sum aksjer og andeler				17 809 256	-	11 322 967	29 132 223
				61 %	0 %	39 %	100 %
Obligasjoner / Andre verdipapirer				1 877 605	18 094 471		19 972 076
				9 %	91 %		100 %
Utlån og fordringer					54 453		54 453
					100 %		100 %
Andre finansielle eiendeler				3 343 441			3 343 441
				100 %			100 %
Derivater				35 429	-814 238	3 189	-775 620
Sum derivater				35 429	-814 238	3 189	-775 620
				-5 %	105 %		100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi				23 065 731	17 334 686	25 087 053	65 487 470
				35 %	26 %	38 %	100 %

Noter til regnskapet

Note 4. Segmentinformasjon

Premieinntekter	Personskade			Tingskade		
	31.03.2018	Q1/2018	2017	31.03.2018	Q1/2018	2017
Forfalte premier	27 886	27 886	119 412	22 197	22 197	87 344
Sum premie (a)	27 886	27 886	119 412	22 197	22 197	87 344
Brutto erstatninger						
Betalte erstatninger	-12 970	-12 970	-49 789	-4 014	-4 014	-24 874
Endring erstatningsavsetning	-1 912	-1 912	39 162	-1 943	-1 943	-59 428
Sum erstatninger (b)	-14 882	-14 882	-10 627	-5 957	-5 957	-84 302
Driftskostnader						
Administrasjonskostnader	-1 676	-1 676	-3 647	-5 772	-5 772	-12 032
Brutto driftskostnader (c)	-1 676	-1 676	-3 647	-5 772	-5 772	-12 032
Gjenforsikringsresultat						
Andel av bruttopremier	-429	-429	-1 740	-4 426	-4 426	-16 908
Betalte erstatninger	0	0	157	0	0	0
Endring erstatningsavsetning	0	0	-234	-4	-4	33 754
Gjenforsikringsresultat (d)	-429	-429	-1 817	-4 430	-4 430	16 846
Andre forsikringsrelaterte inntekter				0		7
Resultat pr. produkt (a+b+c+d)	10 899	10 899	103 321	6 038	6 038	7 863

Noter til regnskapet

Note 5. Premieinntekter for egen regning	1. kvartal	1.kvartal	Året
	2018	2017	2017
Ordinær premie	544 740	536 698	2 204 970
Reguleringspremie og andre engangspremier	217 816	286 863	2 013 019
Overføring av premiereserve fra andre	319 377	0	0
Sum	1 081 933	823 561	4 217 989

Note 6. Verdiendringer på investeringer som måles til virkelig verdi	1. kvartal	1.kvartal	Året
	2018	2017	2017
Aksjer og andeler	-1 166 698	516 936	2 013 708
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	-414 946	106 317	79 501
Finansielle derivater	1 122 647	46 624	-253 266
Sum finansielle eiendeler	-458 997	669 877	1 839 943
Bygninger	228 162	220 286	626 706
Eiendomsfond	4 637	9 704	64 352
Sum eiendom	232 799	229 990	691 058
Private equity	12 248	0	54 479
Sum	-213 950	899 867	2 585 480

Note 7. Andre inntekter	1. kvartal	1.kvartal	Året
	2018	2017	2017
Refusjon pensjoner	44 891	43 054	167 904
Øvrige inntekter	0	0	7
Renteinntekter driftskonti	6 643	4 652	35 734
Sum	51 535	47 706	203 645

Note 8. Utbetalte erstatninger brutto	1. kvartal	1.kvartal	Året
	2018	2017	2017
Pensjoner-kollektive ytelser	-672 267	-643 090	-2 646 285
Person- og tingskade	-15 819	-16 603	-127 315
Endring i erstatningsavsetning	0	0	33 753
Sum	-688 086	-659 693	-2 739 847

Note 9. Forsikringsrelaterte driftskostnader	1. kvartal	1.kvartal	Året
	2018	2017	2017
Administrasjonskostnader			
Drift	34 074	33 910	124 551
Styregodtgjørelse m.m.	485	269	963
Styret, møtekostnader	0	7	142
Finanstilsynet	432	463	1 840
Revisjon	618	642	3 442
	35 610	35 291	130 938
Andre kostnader			
Forvaltningsomkostninger	2 479	2 570	9 060
Utenlandske verdipapirer	1 214	1 237	5 133
Banker og VPS gebyr	1 237	853	4 627
Utlån	150	224	701
	5 080	4 884	19 521
Andre kostnader (kollektivporteføljen)			
Pensjonsdrift	2 133	3 678	9 868
	2 133	3 678	9 868
Person- og tingskade	11 137	7 954	25 086
Sum driftskostnader	53 959	51 807	185 413
Renter ansvarlig lån	18 805	18 804	75 218
Sum kostnader	72 764	70 611	260 631

Allkokert til teknisk regnskap	49 313	47 268	167 736
Allkokert til ikke teknisk regnskap	23 451	23 343	92 895

Noter til regnskapet

Note 10. Skattekostnad	31.03.2018	31.03.2017
Totalresultat før skatt	139 546	290 230
Urealisert (gevinst) / tap - selskapsporteføljen	43 274	-61 428
Urealisert (gevinst) / tap - kollektivporteføljen	413 051	-606 002
Årets skattegrunnlag *	595 870	-377 200
Overført fra/(til) fremførbart underskudd	-595 870	377 200
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Fremførbart underskudd fra tidligere år fra ligning	-10 801 269	
Årets endring i fremførbart underskudd	595 870	
Sum fremførbart underskudd	-10 205 399	
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt		31.12.2017
Obligasjoner og aksjer	10 475 636	10 931 960
Investerings eiendom / Aksjer i datterforetak	2 734 224	2 734 224
Andeler i deltakerlignede selskap	319 547	319 547
Driftsmidler	-984	-984
Pensjonsforpliktelse	-23 613	-23 613
Fremførbart underskudd	-10 205 399	-10 801 269
Oppløst sikkerhetsavsetning skadeforsikring	348 910	348 910
Grunnlag for utsatt skatt	3 648 321	3 508 775
25% utsatt skatt	912 080	877 194
Skattekostnad		
Resultatført endring av utsatt skatt	34 886	72 891
Skatt på andre resultatkomponenter	0	0
Betalbar skatt	0	0
Sum	34 886	72 891

* Forenklet beregning

25 % 25 %

Noter til regnskapet

Note 11. Investerings eiendom

Investerings eiendommer er vurdert til virkelig verdi per 31.03.2018
Verdivurderingen er gjort iht. vurderingsreglene for livsforsikring (§3-13).

	31.03.2018	2017
Investerings eiendom 1.1.	13 760 897	12 564 867
Årets resultat	211 436	735 569
Avgang/tilgang	28 240	460 461
Sum	14 000 573	13 760 897

Note 12. Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost

	31.03.2018	2017
Obligasjoner som holdes til forfall	1 252 699	2 059 540
Utlån	5 339 302	5 264 103
Fordringer	18 529 937	17 488 837
Premiefordringer	255 179	331 792
Sum	25 377 117	25 144 272

Note 13. Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

	31.03.2018	2017
Aksjer og andeler	29 572 936	29 132 222
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	19 900 020	19 972 076
Utlån og fordringer	54 161	54 453
Finansielle derivater	351 734	0
Andre finansielle eiendeler	2 295 188	3 343 442
Sum	52 174 040	52 502 193

Note 14. Andre fordringer

	31.03.2018	2017
Fordringer eiendommer	33 294	24 877
Andre fordringer	6 685	16 444
Sum	39 979	41 321

Note 15. Ansvarlig lånekapital

31.03.2018

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

Rentekostnad utgjør MNOK 19

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

Lånet forfaller til betaling 31.12.2023.

Note 16. Forsikringsmessige avsetninger

	31.03.2018	2017		
Premiereserve	61 002 007	60 336 359		
Tilleggsavsetning	7 101 387	7 101 387		
Kursreguleringsfond	10 519 505	10 932 556		
Premiefond	2 215 530	2 302 855		
Ufordelte overskuddsmidler	481 873	0		
Sum kollektivporteføljen	81 320 302	80 673 157		
Skadevirksomheten	Endring			
Personskade	Erstatningsavsetning	1 912	387 056	385 144
	Premieavsetning		84 810	0
Tingskade	Erstatningsavsetning	1 943	114 156	112 213
	Premieavsetning		67 506	0
Sum skadevirksomheten	3 855	653 528	497 357	
Sum	81 973 830	81 170 514		

Note 17. Pensjonsforpliktelser

	31.03.2018	2017
Pensjonsforpliktelse	23 613	23 613
Sum	23 613	23 613

Note 18. Andre forpliktelser

	31.03.2018	2017
Kortsiktig gjeld meglerforetak	117 628	0
Diverse gjeld	51 389	7 090
Leverandørgjeld	6 358	3 177
Skyldige offentlige avgifter	64 355	70 967
Sum	239 729	81 234



OSLO PENSJONSFORSIKRING

Regnskap OPF morselskap pr. 31. mars 2018

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

OPF AS / RESULTATREGNSKAP

Tusen kroner		Note	31.03.2018	31.03.2017
TEKNISK REGNSKAP				
1. Premieinntekter				
1.1 Forfalte premier brutto	18		745 214	806 653
1.2 -Avgitte gjenforsikringspremier	20		-429	-429
1.3 Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonskasser	19		319 377	0
Sum premieinntekter for egen regning			1 064 162	806 224
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen				
2.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	5		196 865	136 880
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	6		340 833	417 997
2.3 Netto driftsinntekt fra eiendom			0	0
2.4 Verdiendringer på investeringer	7		-186 766	831 972
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	8		131 926	653 120
Sum netto inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen			482 859	2 039 969
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter	22		51 535	47 706
5. Erstatninger				
5.1 Utbetalte erstatninger				
5.1.1 Brutto	22		-682 125	-655 180
5.2 Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. til andre forsikringsforetak/pensjonskasser	19		0	0
Sum erstatninger			-682 125	-655 180
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser				
6.1 Endring i premiereserve mv.				
6.1.1 Endring i premiereserve mv., brutto	24		-665 648	-355 370
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	25		0	0
6.3 Endring i kursreguleringsfond	26		413 051	-606 002
6.4 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	27		-12 449	-11 005
6.5 Endring i tekniske avsetninger for skadevirksomheten				
6.5.1 Til (fra) tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	28		-1 912	-2 108
6.5.2 -Endring i gjenforsikringsandelen av tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten	20		0	-234
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			-266 958	-974 719
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			-481 873	-1 060 500
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser	27		-481 873	-1 060 500
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader				
9.1 Forvaltningskostnader			-15 148	-14 877
9.4 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader			-28 393	-27 778
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	21		-43 541	-42 655
11. Resultat av teknisk regnskap			124 058	160 845
IKKE-TEKNISK REGNSKAP				
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen				
12.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	5		15 497	25 932
12.2 Renteinntekter og utbytte mv på finansielle eiendeler	6		44 960	55 456
12.4 Verdiendringer på investeringer	7		-24 760	65 448
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	8		747	4 048
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			36 444	150 884
13. Andre inntekter	29		1 917	1 323
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen				
14.1 Forvaltningskostnader			-1 683	-1 653
14.2 Andre kostnader			-21 190	-21 169
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	21		-22 874	-22 822
15. Resultat av ikke teknisk regnskap			15 488	129 385
16. Resultat før skattekostnad	27		139 546	290 230
17. Skattekostnader	38		-34 887	-72 558
18. Resultat før andre resultatkomponenter			104 660	217 672
19. Andre resultatkomponenter				
19.3 Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger - ytelser til ansatte	35		0	0
19.9 Skatt på andre resultatkomponenter	38		0	0
20. Totalresultat			104 660	217 672
Disponeringer				
Overført (fra) / til annen egenkapital			104 660	217 672
Sum disponeringer			104 660	217 672

OPF AS / BALANSE 31. DESEMBER

EIENDELER	Note	31.03.2018	31.12.2017
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
1. Immaterielle eiendeler			
1.2 Andre immaterielle eiendeler	32	7 325	7 881
Sum immaterielle eiendeler		7 325	7 881
2. Investeringer			
2.2 Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak			
2.2.1 Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	9	1 005 778	1 011 095
2.2.2 Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og fellesk.foretak	10	100	100
2.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
2.3.1 Investeringer som holdes til forfall	11	185 868	276 144
2.3.2 Utlån og fordringer	12	4 242 573	4 109 744
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1 Aksjer og andeler	13	1 399 637	1 474 254
2.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	14	1 763 394	1 558 107
2.4.3 Utlån og fordringer	15	0	0
2.4.4 Finansielle derivater	16	20 424	0
Sum investeringer		8 617 774	8 429 444
3. Fordringer			
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		1 311	0
3.3 Andre fordringer	30	38 620	51 996
Sum fordringer		39 931	51 996
4. Andre eiendeler			
4.1 Anlegg og utstyr	31	370	446
4.2 Kasse, bank	17	1 005 033	816 649
Sum andre eiendeler		1 005 403	817 095
5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
5.1 Opptjente ikke mottatte leieinntekter		61 265	8 440
5.3 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		14 995	10 387
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	33	76 260	18 827
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		9 746 693	9 325 243
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	13 342 466	13 482 134
6.2.2 Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og fellesk.foretak	10	366 976	360 774
6.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
6.3.1 Investeringer som holdes til forfall	11	1 066 831	1 783 396
6.3.2 Utlån og fordringer	12	19 790 924	18 884 581
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
6.4.1 Aksjer og andeler	13	27 744 532	27 239 485
6.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	14	17 959 889	18 295 489
6.4.3 Utlån og fordringer	15	54 161	54 453
6.4.4 Finansielle derivater	16	331 311	0
6.4.5 Andre finansielle eiendeler	17	2 019 828	2 699 338
Sum investeringer i kollektivporteføljen		82 676 918	82 799 650
SUM EIENDELER		92 423 611	92 124 893

OPF AS / BALANSE 31. DESEMBER

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		31.03.2018	31.12.2017
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	1 356 615	1 356 615
11.2 Annen opptjent egenkapital		5 237 847	5 133 188
Sum opptjent egenkapital		6 594 463	6 489 803
12. Ansvarlig lånekapital mv.			
12.3 Annen ansvarlig lånekapital	34	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	61 002 007	60 336 359
13.2 Tilleggsavsetninger	25	7 101 387	7 101 387
13.3 Kursreguleringsfond	26	10 519 505	10 932 556
13.4 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	27	2 215 530	2 302 855
13.5 Andre tekniske avsetninger for skadevirksomheten	28	471 866	385 144
13.6 Ufordelte overskuddsmidler til forsikringskontraktene	27	481 873	0
Sum forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser		81 792 168	81 058 301
15. Avsetninger for forpliktelser			
15.1 Pensjonsforpliktelser o.l.	35	23 613	23 613
15.2 Forpliktelser ved skatt			
15.2.2 Forpliktelser ved utsatt skatt	38	1 032 415	997 529
Sum avsetninger for forpliktelser		1 056 029	1 021 142
17. Forpliktelser			
17.4 Finansielle derivater tilknyttet selskapsporteføljen	16	0	5 742
17.4 Finansielle derivater tilknyttet kollektivporteføljen	16	0	769 879
17.5 Andre forpliktelser	36	208 734	73 682
Sum forpliktelser		208 734	849 303
18. Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter			
18.2 Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	37	102 217	36 344
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		102 217	36 344
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		92 423 611	92 124 893

POSTER UTENOM BALANSEN

19. Betingede forpliktelser

Oppstilling av endringer i egenkapital

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		
	Aksje kapital	Overkurs	Sum innskutt egenkapital	Risiko utjevnings fond	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
2018						
Egenkapital 1.1	900 000	530 000	1 430 000	1 356 615	5 133 188	6 489 803
Årets endringer /disponeringer			0	0	104 660	104 660
Egenkapital UB	900 000	530 000	1 430 000	1 356 615	5 237 848	6 594 463

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.

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		
	Aksje kapital	Overkurs	Sum innskutt egenkapital	Risiko utjevnings fond	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
2017						
Opptjent egenkapital 1.1	900 000	530 000	1 430 000	1 084 599	4 584 324	5 668 923
Årets disponeringer				272 016	548 864	820 880
Egenkapital UB	900 000	530 000	1 430 000	1 356 615	5 133 188	6 489 803

Noter til regnskapet

Note 3. Verdsettelse av eiendeler og forpliktelse 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.

Det har ikke vært betydelige reklassifiseringer fra nivå 1 til nivå 2 i 2017. Flytting mellom nivåene baseres på endringer i metodikk og krav til likviditet.

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

Selskapsporteføljen 2018	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler				
Aksjefond og andeler	834 027			834 027
Private Equity			74 314	74 314
Indirekte eiendomsfond			491 296	491 296
Sum aksjer og andeler	834 027	0	565 610	1 399 637
	60 %		40 %	100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	299 508	1 463 886		1 763 394
	17 %	83 %		100 %
Derivater				-
Eiendeler				-
Forpliktelse	-3 308	23 732		20 424
Sum	-3 308	23 732	0	20 424
	-16 %	116 %		100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	1 130 227	1 487 618	565 610	3 183 455
	36 %	47 %	18 %	100 %

Kollektivporteføljen 2018	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler				
Aksjer	6 597 144			6 597 144
Aksjefond og andeler	9 984 144			9 984 144
Hedgefond			3 522 063	3 522 063
Infrastruktur			2 207 768	2 207 768
Private Equity			3 523 823	3 523 823
Indirekte eiendomsfond			1 909 590	1 909 590
Sum	16 581 288	-	11 163 244	27 744 532
	60 %	0 %	40 %	100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 618 962	16 340 927		17 959 889
	9 %	91 %		100 %
Utlån og fordringer		54 161		54 161
		100 %		100 %
Andre finansielle eiendeler	2 019 828			2 019 828
	100 %			100 %
Derivater	-29 770	342 662	18 419	331 311
Sum	-29 770	342 662	18 419	331 311
	-9 %	103 %	6 %	100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	20 190 308	16 737 750	11 181 663	48 109 721
	42 %	35 %	23 %	100 %

Noter til regnskapet

Selskapsporteføljen 2017	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler				
Aksjefond og andeler	888 776			888 776
Private Equity			99 522	99 522
Indirekte eiendomsfond			485 956	485 956
Sum aksjer og andeler	888 776	-	585 478	1 474 254
	60 %		40 %	100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	248 518	1 309 589		1 558 107
	16 %	84 %		100 %
Derivater				
Eiendeler	3543	-		3 543
Forpliktelser	-	-9 285		-9 285
Sum derivater	3 543	-9 285		-5 742
	-62 %	162 %		100 %
	1 140 837	1 300 304	585 478	3 026 619
	38 %	43 %	19 %	100 %

Kollektivporteføljen 2017	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler				
Aksjer	6 784 361			6 784 361
Aksjefond og andeler	10 069 153			10 069 153
Hedgefond			3 341 818	3 341 818
Infrastruktur			2 259 899	2 259 899
Private Equity			2 990 361	2 990 361
Indirekte eiendomsfond			1 793 893	1 793 893
Sum aksjer og andeler	16 853 514	-	10 385 971	27 239 485
	62 %	0 %	38 %	100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 575 340	16 720 149		18 295 489
	9 %	91 %		100 %
Utlån og fordringer		54 453		54 453
		100 %		100 %
Andre finansielle eiendeler	2 699 338			2 699 338
	100 %			100 %
Derivater				
Eiendeler	31 886	-	3 188	35 074
Forpliktelser	-	-804 953		-804 953
Sum	31 886	-804 953	3 188	-769 879
	-4 %	105 %	0 %	100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	21 160 078	15 969 649	10 389 159	47 518 886
	45 %	34 %	22 %	100 %

Endringer i nivå 3 - Kollektivporteføljen	Hedgefond	Infrastruktur	Derivater	Private Equity	Indirekte eiendomsfond	Sum
Inngående balanse	2 952 315	1 789 704		2 278 281	1 951 186	8 971 486
Solgt	-	-778 881		-483 920	-178 293	-1 441 094
Kjøpt / innbetalt kapital	215 987	646 099	3 189	1 124 119	-51 410	1 937 984
Urealiserte endringer	173 514	602 977		71 880	72 412	920 783
Utgående balanse 31.12.	3 341 816	2 259 899	3 189	2 990 360	1 793 895	10 389 159

Noter til regnskapet

Note 4. Avkastning

Kollektivporteføljen	2018	2017	2016	2015	2014
Realisert kapitalavkastning 1)		7,9 %	6,3 %	2,9 %	4,0 %
Verdijustert kapitalavkastning 2)	0,6 %	9,2 %	5,3 %	5,1 %	7,6 %
Selskapsporteføljen	2018	2017	2016	2015	2014
Realisert kapitalavkastning 1)		3,9 %	3,6 %	3,8 %	4,4 %
Verdijustert kapitalavkastning 2)	0,4 %	5,6 %	4,4 %	3,6 %	4,6 %

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

Inntekt fra investering i datterselskap	Kollektiv	Selskap	31.03.2018	31.03.2017
Oslo Forsikring AS - tingskade	0	6 089	6 089	14 232
Eiendomsselskap	195 939	9 408	205 347	148 580
Internlån - renter	926	0	926	0
Sum	196 865	15 497	212 362	162 812
Kollektivporteføljens andel				136 880
Selskapsporteføljens andel				25 932

Note 6. Renteinntekt og utbytte mv på finansielle eiendeler

	Kollektiv	Selskap	31.03.2018	31.03.2017
Avkastning utenlandske obligasjonsfond	1 106	0	1 106	12 091
Renter finansielle derivater norske	5 484	642	6 127	4 666
Renter finansielle derivater utenlandske	-20 287	-2 254	-22 542	-3 795
Renter av norske obligasjoner	61 073	8 551	69 624	77 514
Renter av high yield	8 091	0	8 091	9 595
Renter utenlandske obligasjoner	25 667	7	25 674	29 823
Renter utenlandske private equity	1 126	0	1 126	2 107
Sum renteinntekter finansielle eiendeler til virkelig verdi	82 260	6 946	89 206	132 001
Renter av og gebyr - utlån	16 526	12 507	29 033	25 214
Renter norske obligasjoner - fordringer	151 945	17 472	169 418	159 141
Renter norske obligasjoner - til amortisert kost	10 065	2 033	12 099	28 323
Sum renteinntekter	178 537	32 013	210 550	212 678
Utbytte norske aksjer og andeler	12 707	5 716	18 424	28 762
Utbytte utenlandske aksjer og infrastrukturinvesteringer	54 113	24	54 137	71 425
Utbytte private equity	13 216	261	13 477	28 586
Sum utbytte	80 036	6 001	86 038	128 773
Andre finansinntekter / kostnader	0	0	0	1
Sum andre løpende kostnader og inntekter	0	0	0	1
Sum	340 833	44 960	385 794	473 453
Kollektivporteføljens andel				417 997
Selskapsporteføljens andel				55 456

Noter til regnskapet

Note 7. Verdiendring på investeringer

	Kollektiv	Selskap	31.03.2018	31.03.2017
Aksjer og andeler	-1 107 357	-56 842	-1 164 199	516 936
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	-402 587	-12 328	-414 915	103 870
Finansielle derivater	1 096 894	25 896	1 122 790	46 624
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	-413 051	-43 274	-456 324	667 430
Bygninger	211 526	16 636	228 162	220 286
Eiendomsfond	2 524	1 877	4 401	9 703
Sum eiendom	214 050	18 513	232 563	229 989
OPF Private Equity AS	12 235	0	12 235	0
Sum	-186 766	-24 760	-211 526	897 419
Kollektivporteføljens andel				831 972
Selskapsporteføljens andel				65 448

Note 8. Realisert gevinst og tap på investeringer

	Kollektiv	Selskap	31.03.2018	31.03.2017
Aksjer og andeler	45 667	0	45 667	705 912
Aksjer og andeler - eiendom utland	79 352	0	79 352	1 742
Aksjer og andeler - eiendom Norge	0	0	0	-12 834
Utenlandske infrastrukturinvesteringer	1 130	0	1 130	5 720
Private equity	28 267	-331	27 935	30 720
Realisert aksjer og andeler	154 416	-331	154 085	731 260
Norske obligasjoner - omløpsmidler	58 321	2 020	60 341	10 532
Utenlandske obligasjoner - omløpsmidler	8 665	0	8 665	14 926
Konvertible obligasjoner	0	0	0	3 635
Realisert gjeldsinstrumenter til virkelig verdi	66 985	2 020	69 006	29 093
Realisert gjeldsinstrumenter - fordringer	0	0	0	144
Realisert gjeldsinstrumenter - hold til forfall	-61	-59	-121	30
Realisert gjeldsinstrumenter - hold til forfall	-61	-59	-121	174
Realisert tap utlån	0	0	0	0
Opsjoner	4 083	472	4 555	95 797
Futures	17 638	0	17 638	5 813
Valuta	-111 135	-1 355	-112 490	-204 969
Realisert finansielle derivater	-89 414	-883	-90 297	-103 359
Sum	131 926	747	132 673	657 168
Kollektivporteføljens andel				653 120
Selskapsporteføljens andel				4 048

Noter til regnskapet

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

Datterforetak / eiendomsselskaper	31.03.2018	2017
Investeringseiendom 1.1	14 209 466	12 342 381
Tilgang	0	0
Verdireguleringer	228 162	626 706
Salg	0	-339 872
Kapitalinnkallinger og utdelinger netto	-596 368	844 682
Inntektsført resultat	211 436	735 569
Sum	14 052 696	14 209 466

Datterforetak / andre selskap		
Oslo Forsikring AS	134 038	127 949
OPF Private Equity AS	295 548	283 313
Sum	429 586	411 262

Kollektivporteføljens andel	13 342 466	13 482 134
Selskapsporteføljens andel	1 005 778	1 011 095

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
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
Lørenveien Eiendomsselskap AS	917 392 285	100 %	Oslo
Lørenfaret 3 AS	992 058 994	100 %	Oslo
Lørenfaret Eiendom II AS	917 392 145	100 %	Oslo
Møllegaten 9 AS	992 059 109	100 %	Oslo
Nygård Næringspark Øst AS	996 834 867	100 %	Oslo
Nygård Utvikling AS	914 555 892	100 %	Oslo
Næringsparkvegen 2 AS	980 650 952	100 %	Oslo
OPF Eiendomsandeler AS	985 007 403	100 %	Oslo
OPF Eiendom Holding AS (utenlandske døtre)	895 215 872	100 %	Oslo
- Caeruleusix Oy AB		100 %	Finland
- Desdemonix Oy AB		100 %	Finland
- Opsix Oy AB		100 %	Finland
- Plantagen Borgå Fastighets AB		100 %	Finland
- Plantagen Espo Fastighets AB		100 %	Finland
- Plantagen Vasa Fastighets AB		100 %	Finland
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 Handelspark AS	997 510 089	100 %	Oslo
Søreide Skole AS	994 918 117	100 %	Oslo
Sørkedalsveien 8 Næring AS	913 591 275	100 %	Oslo
Trondheim Parinvest Holding AS	899 271 432	90,1 %	Trondheim
Ullevål ANS	956 762 642	100 %	Oslo
Vassbotnen 11 AS	995 557 940	100 %	Oslo
Veitvet skole AS	985 282 005	100 %	Oslo
Øvre Slottsgate 2C AS	921 587 031	100 %	Oslo

Noter til regnskapet

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

Lån til datterselskap	31.03.2018	2017
Lån utestående per 1.1.	360 874	723 243
Netto endring i løpet av året *	6 202	-362 369
Sum	367 076	360 874
Herav:		
Utlån til norske selskap	367 076	360 874
Utlån til utenlandske selskap	0	0
Kollektivporteføljens andel	366 976	360 774
Selskapsporteføljens andel	100	100

Spesifikasjon av inngående balanse	31.03.2018
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
Lørenfaret / Likviditetstilførsel	39 842
	723 243

Spesifikasjon av netto endringer i løpet av året	IB	Endring 2018	31.03.2018
Motpart / formål			Lån
OPF Eiendom Holding / Nygård Utvikling	105 786		105 786
HIP Eiendom AS / REC bygg	49 536		49 536
Dyrskueveien / Likviditetstilførsel / Renter	78 312		78 312
Lørenfaret / Likviditetstilførsel / Renter	81 240		81 240
Kongsberg / Likviditetstilførsel	500		500
Møllergaten / Likviditetstilførsel/Renter	45 500	6 202	51 702
Sum	360 874	6 202	367 076

Noter til regnskapet

Note 11. Obligasjoner som holdes til forfall

	Selskap	Kollektiv	31.03.2018	2017
Obligasjoner som holdes til forfall	181 937	1 044 630	1 226 567	1 981 735
Påløpte renter	3 930	22 202	26 132	77 805
Sum	185 868	1 066 831	1 252 699	2 059 540

Kollektivporteføljens andel	1 783 396
Selskapsporteføljens andel	276 144

Note 12. Utlån og fordringer

Utlån	Selskap	Kollektiv	31.03.2018	2017
Pantelån	2 280 272	3 022 687	5 302 959	3 717 809
Påløpte renter	15 627	20 715	36 343	16 600
Sum	2 295 900	3 043 402	5 339 302	5 264 103

Kollektivporteføljens andel	3 000 539
Selskapsporteføljens andel	2 263 564

Fordringer	Selskap	Kollektiv	31.03.2018	2017
Fordringer	1 908 539	16 164 866	18 073 405	15 099 939
Påløpte renter	38 135	327 476	365 612	298 491
Sum	1 946 674	16 492 342	18 439 016	15 398 430

Kollektivporteføljens andel	15 552 251
Selskapsporteføljens andel	1 846 180

Andre fordringer	Selskap	Kollektiv	31.03.2018	2017
	0	255 179	255 179	331 792

	Selskap	Kollektiv	31.03.2018	2017
Sum	4 242 573	19 790 924	24 033 497	22 994 325

Kollektivporteføljens andel	18 884 581
Selskapsporteføljens andel	4 109 744

Noter til regnskapet

Note 13. Aksjer og andeler

	Anskaffelses- kost Selskap og Kollektiv	Virkelig verdi			Andel i prosent	Anskaffelses- kost 2017	Virkelig verdi 2017	Andel i prosent
		Selskap	Kollektiv	31.03.2018				
Hedgefond	2 242 570	0	3 522 063	3 522 063	12 %	1 479 796	3 341 818	12 %
Infrastruktur	926 273	0	2 207 768	2 207 768	8 %	1 030 174	2 259 899	8 %
Private equity	3 208 942	74 314	3 523 823	3 598 136	12 %	1 947 227	3 089 883	11 %
Norske aksjer og andeler	391 493	32 847	970 025	1 002 872	3 %	786 677	1 043 134	4 %
Utenlandske aksjer og andeler	10 951 867	801 180	15 611 263	16 412 443	56 %	7 041 519	16 699 156	58 %
Eiendomsfond - utland	985 305	0	1 047 629	1 047 629	4 %	356 499	939 525	3 %
Eiendomsfond - Norge	1 353 258	491 297	861 961	1 353 258	5 %	1 171 675	1 340 325	5 %
Sum	20 059 707	1 399 637	27 744 532	29 144 169	100 %	13 813 567	28 713 739	100 %
Kollektivporteføljens andel							27 239 485	
Selskapsporteføljens andel							1 474 254	

Noter til regnskapet

Note 14. Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

	Anskaffelses- kost Selskap og Kollektiv	Virkelig verdi			Andel i prosent	Anskaffelses- kost 2017	Virkelig verdi 2017	Andel i prosent
		Selskap	Kollektiv	31.03.2018				
Obligasjoner	8 617 512	926 104	7 984 848	8 910 952	45 %	8 726 129	9 159 610	46 %
Pengemarked	3 861 790	766 454	3 064 819	3 831 273	19 %	3 565 101	3 544 859	18 %
Sum norske obligasjoner	12 479 302	1 692 558	11 049 667	12 742 225	65 %	12 291 229	12 704 469	64 %
Utenlandske obligasjoner	3 846 355	55 144	3 970 480	4 025 624	20 %	3 755 926	4 119 382	21 %
Sum utenlandske obligasjoner	3 846 355	55 144	3 970 480	4 025 624	20 %	3 755 926	4 119 382	21 %
Obligasjonsfond konv. obligasjoner	1 318 565	0	2 297 329	2 297 329	12 %	1 318 565	2 376 652	12 %
Obligasjonsfond utenlandske obligasjoner	0	0	0	0	0 %	-	-	0 %
Obligasjonsfond high yield	514 016	0	503 032	503 032	3 %	514 016	503 858	3 %
Sum obligasjonsfond utland	1 832 581	0	2 800 361	2 800 361	14 %	1 832 581	2 880 509	15 %
Sum	18 158 238	1 747 701	17 820 509	19 568 211	99 %	17 879 736	19 704 360	99 %
Påløpte renter		15 692	139 380	155 073	1 %	-	149 235	1 %
Sum	18 158 238	1 763 394	17 959 889	19 723 283	100 %	17 879 736	19 853 596	100 %
Kollektivporteføljens andel							18 295 489	
Selskapsporteføljens andel							1 558 107	

Note 15. Utlån og fordringer

	Anskaffelses- kost Selskap og Kollektiv	Virkelig verdi			Andel i prosent	Anskaffelses- kost 2017	Virkelig verdi 2017	Andel i prosent
		Selskap	Kollektiv	31.03.2018				
Utlån til utenlandske PE	60 084	0	54 161	54 161	100 %	60 113	54 453	0 %
Sum	60 084	0	54 161	54 161	100 %	60 113	54 453	100 %
Kollektivporteføljens andel							100 727	
Selskapsporteføljens andel							0	

Noter til regnskapet

Note 16. Finansielle derivater

	Selskap	Kollektiv	31.03.2018	2017
Valutarelaterte kontrakter	32 942	424 235	457 177	-691 020
Renterelaterte kontrakter	-9 211	-63 154	-72 365	-130 030
Egenkapitalrelaterte kontrakter	-3 308	-29 770	-33 078	35 429
Sum	20 424	331 311	351 734	-785 621
Kollektivporteføljens andel				-769 879
Selskapsporteføljens andel				-5 742

Note 17. Andre finansielle eiendeler og kasse, bank

	Selskap	Kollektiv	31.03.2018	2017
Bankinnskudd	944 988	2 003 836	2 948 824	3 448 904
Skattetrekkskonto (bundne midler)	60 044	0	60 044	66 259
Bank (futures)	0	15 991	15 991	824
Sum	1 005 033	2 019 828	3 024 861	3 515 987
Kollektivporteføljens andel				2 699 338
Selskapsporteføljens andel				816 649

Note 18. Forfalte premier

	31.03.2018	31.03.2017
Personskade	27 886	29 565
Ordinær premie kollektiv	499 512	490 225
Reguleringspremie og andre engangspremier	217 816	286 863
Sum	745 214	806 653

Note 19. Overføring av premiereserve fra/til andre forsikringsselskap

	31.03.2018	31.03.2017
Tilflyttede midler		
Premiereserve	319 377	0
Forsinkelsesrente	0	0
Mottatte midler ført over resultatet	319 377	0
Tilleggsavsetning	0	0
Premiefond	0	0
Sum mottatte midler	319 377	0
Antall kontrakter	0	0
Fraflyttede midler		
Premiereserve	0	0
Forsinkelsesrente	0	0
Avgitte midler ført over resultatet	0	0
Tilleggsavsetning	0	0
Premiefond	0	0
Sum avgitte midler	0	0
Antall kontrakter	2	0

Noter til regnskapet

Note 20. Spesifikasjoner av premier og erstatninger for personskade

	Gruppeliv	Yrkesskade	Ulykke	Totalt
Premieinntekter				
Forfalte bruttopremier	31 998	73 619	7 079	112 696
Periodiserte premier	-24 010	-55 466	-5 334	-84 810
Sum premie (a)	7 988	18 153	1 745	27 886
Brutto erstatninger				
Betalte erstatninger tidligere årganger	-4 524	-6 897	-965	-12 386
Betalte erstatninger inneværende år	-499	-81	-4	-584
Endring i erstatningsavsetninger tidligere årganger	2 312	16 553	1 379	20 244
Endring i erstatningsavsetninger inneværende år	-2 368	-18 329	-1 459	-22 156
Sum erstatninger (b)	-5 079	-8 754	-1 049	-14 882
Driftskostnader				
Administrasjonskostnader	-168	-1 341	-168	-1 676
Sum driftskostnader (c)	-168	-1 341	-168	-1 676
Gjenforsikringsresultat				
Andel av bruttopremier	-86	-300	-43	-429
Betalte erstatninger	0		0	0
Endring erstatningsavsetning	0		0	0
Gjenforsikringsresultat (d)	-86	-300	-43	-429
Resultat for egen regning fordelt pr. bransje (a+b+c+d)	2 655	7 758	485	10 899

Brutto skadeprosent avvikling	27,7 %	-53,2 %	-23,7 %	-28,2 %
Brutto skadeprosent inneværende år	35,9 %	101,4 %	83,8 %	81,5 %
Brutto skadeprosent samlet	63,6 %	48,2 %	60,1 %	53,4 %

Noter til regnskapet

Note 21. Forsikringsrelaterte driftskostnader

Administrasjonskostnader	31.03.2018	31.03.2017
Drift	34 074	33 910
Styregodtgjørelse m.m.	485	269
Styret, møtekostnader	0	7
Finanstilsynet	432	463
Revisjon	618	642
Fordeles med 33% på forvaltning og 67% på forsikringsrelaterte administrasjonskostnader.	35 610	35 291
Andre kostnader		
Forvaltningsomkostninger	2 479	2 570
Utenlandske verdipapirer	1 214	1 237
Banker og VPS gebyr	1 237	853
Utlån	150	224
	5 080	4 884
Andre kostnader (kollektivporteføljen)		
Pensjonsdrift	2 133	3 678
Personskade - forsikringsrelaterte driftskostnader	4 788	2 819
Sum driftskostnader	47 610	46 672
Renter ansvarlig lån	18 805	18 805
Sum	66 415	65 477

Fordeling av forsikringsrelaterte driftskostnader		Forvaltnings- kostnader	Andre kostnader	31.03.2018	31.03.2017
Kollektivporteføljens andel andre forvaltningskostnader	90 %	4 572	0		
Kostnader pensjoner	100 %		2 133		
Personskade - forsikringsrelaterte drifts- og erstatningskostnader	100 %		4 788		
Kollektivporteføljen		15 148	28 393	43 541	42 655
Selskapsporteføljens andel administrasjonskostnader	10 %	1 175	2 386		
Selskapsporteføljens andel andre forvaltningskostnader	10 %	508	0		
Renter ansvarlig lån	100 %	0	18 805		
Selskapsporteføljen		1 683	21 190	22 874	22 822
Sum				66 415	65 477

Note 22. Andre forsikringsrelaterte inntekter / Utbetalte erstatninger brutto

Andre forsikringsrelaterte inntekter	31.03.2018	31.03.2017
Refusjon pensjoner	44 891	43 054
Renteinntekter driftskonti kollektiv og personskade	6 643	4 652
Sum	51 535	47 706

Utbetalte erstatninger brutto	31.03.2018	31.03.2017
Alderspensjoner	-516 853	-482 694
Ektefellepensjoner	-59 892	-59 877
Barnpensjoner	-2 771	-2 805
Uførepensjoner, varige	-74 837	-76 902
Uførepensjoner, midlertidige	-17 915	-20 812
Personskade	-9 858	-12 090
Sum	-682 125	-655 180

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

38 Disse utbetalingene får OPF refundert.

Noter til regnskapet

Note 23. Risikoutjevningfond

	31.03.2018	2017
Inngående balanse	1 356 615	1 084 599
Andel av årets risikoresultat	0	179 252
Tilordnet avkastning / korrigert tidligere års rente	0	92 764
Sum	1 356 615	1 356 615

Note 24. Premiereserve

	31.03.2018	2017
Inngående balanse	59 486 641	57 185 740
Overføring av premiereserve ut/inn	319 377	0
All forsikringsteknisk premie	717 328	4 029 881
Garantert avkastning	408 323	1 612 880
Utbetalte pensjoner	-627 376	-2 478 381
Rentegarantipremie	-63 751	-306 271
Risikoresultat	-44 310	-358 504
Administrasjonspremie	-52 441	-198 755
Endring premiereserve	657 151	2 300 851
Overført fra/til premiefond		50
Sum	60 143 792	59 486 641
Inngående balanse	849 718	787 505
Renter	8 497	62 213
Endring erstatningsreserve	8 497	62 213
Sum	858 215	849 718
Sum endring i premiereserve mv.	665 648	2 363 064
Sum	61 002 007	60 336 359

Note 25. Tilleggsavsetninger

	31.03.2018	2017
Inngående balanse	7 101 387	4 068 211
Overført fra andre forsikringsselskap / endring i fjorårets avsetning	0	0
Annen tilordning av overskudd	0	3 033 176
Sum	7 101 387	7 101 387

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 2018	31.03.2018	2017
Mer / (-Mindre) verdier i norske aksjer	-68 401	611 696	680 097
Mer / (-Mindre) verdier i utenlandske aksjer	-92 016	8 866 546	8 958 562
Mer / (-Mindre) verdier i norske obligasjoner	-136 338	256 371	392 709
Mer / (-Mindre) verdier i utenlandske obligasjoner	-159 569	1 020 801	1 180 370
Sum merverdier	-456 324	10 755 414	11 211 738
Kursreguleringsfond	-413 051	10 519 505	10 932 556

Noter til regnskapet

Note 27. Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv. Fordeling av årets resultat

	31.03.2018	2017
Inngående balanse	2 302 855	2 267 209
Premieavregning/innskudd/uttak	-99 774	-486 281
Garanterte renter	12 449	41 673
Tildelt overskudd	0	480 254
Sum	2 215 530	2 302 855
Årets tildeling		301 002
Risikoresultat		179 252
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene	0	480 254

Fordeling av årets resultat:	Kunder	Selskapet
Resultat fra pensjonsforsikring		95 702
Andel av risikoresultat	22 155	22 155
Administrasjonsresultat	0	9 796
Rentegarantipremier og risikobidrag	0	63 751
Resultat fra skadeforsikring		20 367
Personrisikoprodukter	0	14 278
Oslo Forsikring	0	6 089
Avkastningsresultat	459 718	23 477
Resultat	481 873	139 546

Note 28. Andre tekniske avsetninger for skadevirksomheten

	Endring	31.03.2018	2017
Yrkesskade og ulykke		60 800	0
Gruppeliv		24 010	0
Premieavsetning		84 810	0
Yrkesskade og ulykke*		375 796	373 884
Gruppeliv		11 260	11 260
Erstatningsavsetning	1 912	387 056	385 144
Sum forsikringsforpliktelser		471 866	385 144

* Inkl. avsetning til yrkesskadeforsikringsforeningen

Noter til regnskapet

Note 29. Andre inntekter

	31.03.2018	31.03.2017
Administrasjonsgodtgjørelse ikke vedtektsfestede ytelser	152	144
Andre inntekter	26	24
Renteinntekter driftskonti selskap	1 739	1 155
Sum	1 917	1 323

Note 30. Andre fordringer

	Selskap	Kollektiv	31.03.2018	2017
Fordringer eiendommer	33 294	0	33 294	40 125
Diverse krav	-95	0	-95	10 497
Fordringer på meglere	3 944	0	3 944	0
Forfalte avdrag, renter og gebyrer vedr. utlån	1 478	0	1 478	1 374
Sum	38 620	0	38 620	51 996

Note 31. Anlegg og utstyr

	Inventar	IT utstyr	Sum	Selskap	Kollektiv	31.03.2018	2017
Anskaffelseskost 1.1.	9 725	3 083	12 808	12 808	0	12 808	12 668
Tilgang i år		18	18	18	0	18	140
Avgang i år				0	0	0	0
Anskaffelseskost	9 725	3 101	12 826	12 826	0	12 826	12 808
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	9 374	2 988	12 362	12 362	0	12 362	11 891
Årets avskrivninger	63	30	93	93	0	93	471
Akkumulerte avskrivninger	9 437	3 018	12 455	12 455	0	12 455	12 362
Sum	288	83	371	371	0	371	446

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

Note 32. Immaterielle eiendeler

	Systemer	31.03.2018	2017
Bokført verdi 1.1	13 324	13 324	7 654
Anskaffelseskost 1.1	13 324	13 324	7 654
Total tilgang	0	0	5 670
herav internt opparbeidet		0	5 670
Kostnadsført eiendel	0	0	0
Anskaffelseskost UB	13 324	13 324	13 324
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger tidligere år	-5 443	-5 443	-4 352
Årets ordinære av- og avskrivninger	-556	-556	-1 091
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger UB	-5 999	-5 999	-5 443
Sum	7 325	7 325	7 881

Note 33. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter

	Selskap	Kollektiv	31.03.2018	2017
Opptjente ikke mottatte leieinntekter	61 265	0	61 265	8 440
Forskuddsbetalte kostnader	3 827	0	3 827	2 762
Opptjente ikke mottatte inntekter	11 167	0	11 167	7 625
Sum	76 260	0	76 260	18 827

Noter til regnskapet

Note 34. Ansvarlig lånekapital mv.

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

Rentekostnad utgjør mill. NOK 18,80

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

Lånet forfaller til betaling 31.12.2023.

Note 35. Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnad

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

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

	31.03.2018	2017
Brutto påløpte pensjonsforpliktelser - eksakt	204 683	204 683
Pensjonsmidler	-184 857	-184 857
Netto pensjonsforpliktelser før arbeidsgiveravgift	19 826	19 826
Arbeidsgiveravgift av netto pensjonsforpliktelse	3 787	3 787
Sum	23 613	23 613

Note 36. Andre forpliktelser

	31.03.2018	2017
Kortsiktig gjeld meglerforetak	117 628	0
Diverse gjeld	20 394	1 044
Kortsiktig gjeld egne eiendommer	0	0
Leverandørgjeld	6 358	3 177
Skyldige offentlige avgifter	64 355	69 461
Sum	208 734	73 682

Note 37. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

	31.03.2018	2017
Påløpte feriepenge og arbeidsgiveravgift	10 311	7 957
Mottatte ikke opptjente inntekter / periodiserte kostnader	67 513	3 995
Påløpte kostnader	24 392	24 392
Sum	102 217	36 344

Noter til regnskapet

Note 38. Skattekostnad / Utsatt skatt

	31.03.2018	31.03.2017
Totalresultat før skatt	139 546	290 230
Urealisert (gevinst) / tap - selskapsporteføljen	43 274	-61 428
Urealisert (gevinst) / tap - kollektivporteføljen	413 051	-606 002
Årets skattegrunnlag *	595 870	-377 200
Overført fra/(til) fremførbart underskudd	-595 870	377 200
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Fremførbart underskudd fra tidligere år fra ligning	-10 801 269	
Årets endring i fremførbart underskudd	595 870	
Sum fremførbart underskudd	-10 205 399	
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt	31.03.2018	2017
Risikoutjevningfond	1 356 615	1 356 615
Obligasjoner og aksjer	10 475 174	10 931 498
Aksjer i datterforetak	2 874 570	2 874 570
Andeler i deltakerlignede selskap	748 981	748 981
Fremførbart underskudd	-10 205 399	-10 801 269
Oppløst sikkerhetsavsetning personskadeforsikring	260 820	260 820
Driftsmidler	-873	-873
Pensjonsforpliktelse	-23 613	-23 613
Sum midlertidig forskjeller	5 486 275	5 346 729
Ikke balanseført midlertidig forskjell	-1 356 615	-1 356 615
Grunnlag for utsatt skatt	4 129 660	3 990 114
25% utsatt skatt	1 032 415	997 529
Skattekostnad		
Resultatført endring av utsatt skatt	34 887	72 558
Skatt på andre resultatkomponenter	0	0
Betalbar skatt	0	0
Sum	34 887	72 558

* Forenklet beregning

25,0 %

25,0 %



OSLO PENSJONSFORSIKRING