



Oslo Pensjonsforsikring

Kvartalsrapport - 1/2015

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

Kvartalsregnskapet for OPF konsern er satt med forenklet oppstillingsplan og viser tall for første kvartal 2015. Detaljeringsgraden på noteverket er forenklet iht forskrift.

Kvartalsregnskapet for morselskapet OPF AS er satt opp iht offisiell oppstillingsplan for livselskap og viser tall pr. 31. mars 2015. Detaljeringsgraden på noteverket er mindre enn det som fremkommer i årsrapporten.

RAPPORT ETTER FØRSTE KVARTAL 2015

Hovedpunkter

- Konsernresultat på 314 millioner kroner i første kvartal 2015, mot 140 millioner i samme kvartal i fjor.
- Høyt risikoresultat som følge av endringer i uførepensjonsordningene bidrar med 365 millioner kroner til resultatet, mens lav bokført avkastning i kollektivporteføljen i pensjonsforsikring trekker resultat ned med 195 millioner kroner.
- Verdijustert avkastning på kundenes midler på 3,2 (1,7) prosent i kvartalet.
- Beregnet solvenskapitaldekning etter regelverk per 1. januar 2016 på 117 prosent uten og 153 prosent med virkning av Finanstilsynets forslag til overgangsregler

Konsernresultat

Oslo Pensjonsforsikring AS fikk et konsernresultat på 314 millioner kroner i første kvartal i 2015, mot 140 millioner kroner i samme periode i fjor.

Kollektiv pensjon

Resultatet for pensjonsforsikring i første kvartal 2015 var 228 millioner (58 millioner) kroner.

Det gode resultatet skyldes at selskapets andel av risikoresultat var 365 millioner kroner, mot 31 millioner i samme periode i fjor. Resultatet har oppstått etter omlegging av uførepensjonsordningen i offentlig sektor. Frigjort premiereserve knyttet til de som allerede er uføre er tilført risikoresultatet og deles dermed likt mellom selskap og kunder, på samme måte som det ble belastet risikoresultatet da uførepensjonen ble innvilget. Frigjort premiereserve knyttet til eventuelle uføre på 1 456 millioner kroner er dels tilført kundenes premiefond direkte, dels tilført en erstatningsavsetning for å dekke opp for at ikke-kjente uføretilfeller som oppsto før de nye reglene trådte i kraft skal beregnes etter tidligere regler.

Konsernresultat per kvartal og forretningsområde. Millioner kroner.						
	1. kv 2015	4. kv 2014	3. kv 2014	2. kv 2014	1. kv 2014	Året 2014
- Selskapets andel av risikoresultatet	365	31	39	2	31	103
- Administrasjonsresultat	12	19	17	10	4	50
- Rentegaranti-premier og risikobidrag	68	73	62	60	61	256
- Dekning av evt. underskudd i kunders resultatet	-195	0	0	38	-38	0
- Selskapets bidrag til oppreservering	-21	-56	-8	-18	0	-82
Resultat fra pensjonsforsikring	228	67	110	92	58	327
- Personrisikoprodukter	45	-21	10	41	26	56
- Oslo Forsikring	-2	4	7	1	19	31
Resultat fra skadeforsikring	43	-17	17	42	45	87
Finansinntekter på ansvarlig kapital	43	60	47	50	37	194
Konsernresultat	314	110	174	184	140	608



Administrasjonsresultatet økte med 8 millioner til 12 millioner kroner. Inntektene fra rentegaranti-premier og risikobidrag steg med 7 millioner til 68 millioner kroner som følge av vekst i premiereserven og høyere engangspremier.

Finansinntektene på kollektivporteføljen var 2 110 millioner kroner i kvartalet. Urealiserte finansinntekter var 2 310 millioner kroner. Realiserte finansinntekter er dermed negative. Dette belaster konsernresultatet med 195 millioner kroner i første kvartal i form av et underskudd på avkastningsresultatet. Dette forholdet skyldes i hovedsak at økt verdi på utenlandske verdipapirer som følge av svakere kronkurs ikke er realisert, mens de motgående valutasikringsavtalene realiseres løpende. De inntektene som skal dekke beregningsrenten, er hentet fra tilleggsavsetningene.

I selskapsregnskapet kan tilleggsavsetningene ikke anvendes på delårsbasis men kun som en årsoppgjørdisposisjon. Da blir underskuddet på avkastningsresultatet -587 millioner kroner, noe som gir et selskapsresultat på -78 millioner kroner.

Skadeforsikring

Forretningsområdet skadeforsikring utgjøres av personrisikoprodukter som forvaltes i OPF og tingskadeprodukter som forvaltes i OF. Resultater for OF inkluderer finansinntekter på egenkapitalen i selskapet. Resultatet fra skadeforsikring var 43 millioner (45 millioner) kroner i kvartalet.

Finansinntekter på den ansvarlige kapitalen

Netto finansinntekter på selskapets ansvarlige kapital, utenom aksjene i Oslo Forsikring AS, var 43 millioner (37 millioner) kroner. Økningen skyldes høyere egenkapital i selskapet. Den ansvarlige kapitalen var 6 927 millioner kroner ved utløpet av kvartalet. Av dette er 1 240 millioner kroner et ansvarlig lån der det løper en rente på 6,06 prosent. Kapitalen er plassert i selskapsporteføljen.

Plasseringene er i pengemarked og omløpsobligasjoner (36,6 prosent), boliglån (29,1 prosent), obligasjoner som holdes til forfall (22,5 prosent) og eiendom (7,8 prosent). Fordringer og aksjene i Oslo Forsikring utgjør 4 prosent. Avkastningen på porteføljen var 1,3 prosent.

Kunderesultat og forvaltning – pensjonsforsikring

Kunderesultat før egenkapitalbidrag var negativt med 222 millioner kroner, mot minus 7 millioner kroner per første kvartal 2014. Finansinntektene var 2 114 millioner (946 millioner) kroner. Av disse var 2 310 millioner (625 millioner) kroner urealiserte endringer på verdipapirer, som tilfaller kursreguleringsfondet.

Verdijustert avkastning var 3,2 (1,7) prosent. Kursreguleringsfondet var på 10 milliarder kroner 31. mars. Forvaltningskapitalen var 76,4 milliarder kroner. Premieinntekter for egen regning i kvartalet var 960 millioner (855 millioner) kroner.



Oppbygging av kunderesultat og disponering. Millioner kroner		
	2015 per 1. kv	2014 per 1. kv
- Finansiinntekter i kollektivporteføljen	2 114	946
- Garantert rente	-392	-359
- Til (-)/fra (+) kursreguleringsfond	-2 310	-625
Avkastningsresultat	-587	-38
Kunders andel av risikoresultat	365	31
Kunderesultat før eventuelt egenkapitalbidrag	-222	-7
Fra tilleggsavsetninger (midlertidig disponering)	392	38
Egenkapitalbidrag	21	0
Til ufordelte overskuddsmidler	190	31

Andelen som er plassert i omløpsaksjer var 20,8 prosent av kapitalen, mot 18,9 prosent ved inngangen til året. Avkastningen på norske og utenlandske aksjer var henholdsvis 2,1 og 12,6 prosent. Med unntak obligasjoner high yield og infrastruktur, hadde alle aktivklasser positiv avkastning.

Allokering og avkastning per 31.mars 2015 og 31. desember 2014. Kollektivporteføljen

<i>Aktivklasse</i>	31.03.2015		31.12.2014
	<i>Andel</i>	<i>Avkastning</i>	<i>Andel</i>
Nominelle porteføljer:	49,6 %	1,1 %	52,0 %
- Pengemarked, Norge	7,6 %	0,4 %	8,9 %
- Omløpsobligasjoner, Norge	8,7 %	0,6 %	8,9 %
- Omløpsobligasjoner, utland	5,6 %	2,5 %	5,7 %
- Holde til forfall-obligasjoner	20,4 %	1,1 %	21,3 %
- Konvertible obligasjoner	3,1 %	3,2 %	2,9 %
- Obligasjoner high yield	0,3 %	-0,8 %	0,3 %
- Utlån	3,9 %	0,8 %	4,0 %
Realporteføljen:	21,7 %	1,3 %	22,8 %
- Realrenteobligasjoner	3,5 %	0,5 %	3,3 %
- Eiendom	16,0 %	1,8 %	17,2 %
- Infrastruktur	2,2 %	-1,6 %	2,3 %
Aksjeforføljer:	27,7 %	9,2 %	24,9 %
- Hedgefond	3,6 %	3,6 %	2,8 %
- Private Equity	3,3 %	1,8 %	3,2 %
- Omløpsaksjer, Norge	2,5 %	2,1 %	2,5 %
- Omløpsaksjer, utland	18,3 %	12,6 %	16,4 %
Annet:	1,0 %	-0,2 %	0,3 %
I alt	100,00 %	3,2 %	100,00 %

Soliditet og kapitalforhold

Egenkapitalen var 5 687 millioner kroner per 31. mars 2015. Kapitaldekningen for morselskapet var 14,4 prosent. Lovens minimumskrav er 8,0 prosent. Stresstest I, som skal reflektere kapitalkravet som trer i kraft 1. januar 2016 (før justering for eventuelle overgangsregler), viste tilgjengelig kapital for morselskapet på 18,8 milliarder og beregnet risiko på 16,0 milliarder kroner per første kvartal. Det tilsvarer en dekningsgrad på 117 prosent. Beregnes solvenskapitaldekningen etter regelverket som



innføres fra 2016 er dekningsgraden beregnet til 153 prosent, basert på stresstest I og Finanstilsynets forslag til overgangsregler.

Oslo, 4.mai 2015
Styret i Oslo Pensjonsforsikring AS

Resultatregnskap

OPF konsern

	Note	31.03.2015	31.03.2014	2014
Premieinntekter for egen regning		960 042	855 287	4 309 943
Overføring av premiereserve fra andre forsikringselskaper		12 320	0	3 413 568
Sum premieinntekter for egen regning	6	972 362	855 287	7 723 511
Renteinntekter / utbytte på finansielle eiendeler		408 435	361 299	1 486 742
Netto driftsinntekt fra eiendom		109 533	109 366	447 352
Verdiendringer på investeringer		2 398 157	637 198	2 585 269
Realisert gevinst og tap på investeringer		-772 597	-162 959	-112 709
Sum netto inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen		2 143 528	944 904	4 406 654
Andre forsikringsrelaterte inntekter	7	45 042	39 436	181 971
Utbetalte erstatninger brutto		-613 426	-549 315	-2 356 448
Endring i erstatningsavsetning		-5 240	13 011	45 228
Overføring av premiereserve til andre forsikringselskaper/pensjonskasser		0	-7 239	-9 451
Sum erstatninger	8	-618 666	-543 543	-2 320 671
Endring i premiereserve		90 750	-504 149	-6 313 002
Endring i tilleggsavsetninger		0	0	-300 000
Endring i kursreguleringsfond		-2 309 708	-624 576	-2 326 390
Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond		-5 145	-3 923	-16 802
Til (fra)tekniske avsetninger forskadeforsikringsvirksomheten		-6 293	6 995	-38 265
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelse		-2 230 395	-1 125 653	-8 994 459
Underskudd/overskudd på avkastningsresultat		0	0	-314 828
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		0	0	-103 388
Annen tilordning av overskudd		6 120	-31 113	0
Sum ufordelte midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelse		6 120	-31 113	-418 216
Forvaltningskostnader		-12 030	-13 599	-47 545
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		-25 858	-29 021	-99 680
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	9	-37 888	-42 620	-147 225
Resultat av teknisk regnskap		280 104	96 698	431 565
Renteinntekter og utbytte mv på finansielle eiendeler		45 829	50 450	196 723
Netto driftsinntekt fra eiendom		5 585	3 673	18 895
Verdiendringer på investeringer		3 577	-6 250	-25 160
Realisert gevinst og tap på investeringer		3 089	16 962	69 689
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		58 080	64 835	260 147
Andre inntekter		2 287	5 345	19 450
Forvaltningskostnader		-1 337	-1 512	-6 020
Andre kostnader		-25 159	-25 757	-97 228
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	9	-26 496	-27 269	-103 248
Resultat av ikke teknisk regnskap		33 871	42 911	176 349
Resultat før skattekostnad		313 975	139 609	607 914
Skattekostnader	10	-84 773	0	-170 814
Totalresultat		229 202	139 609	437 100
Disponeringer				
Overført (fra) / til risikoutjevningfond		0	860	118 611
Overført (fra) / til fond for urealiserte gevinster		30 806	416	33 352
Overført (fra) / til annen egenkapital		198 396	138 333	285 137
Sum disponeringer		229 202	139 609	437 100

Balanse

OPF konsern

EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		31.03.2015	31.03.2014	2014
Andre immaterielle eiendeler		8 465	7 963	9 251
Sum immaterielle eiendeler		8 465	7 963	9 251
Investeringer i selskapsporteføljen				
Investeringseiendommer		503 855	324 603	497 524
Investeringseiendommer	11	503 855	324 603	497 524
Investeringer som holdes til forfall		439 368	838 414	479 160
Utlån og fordringer		3 139 238	3 037 784	3 021 692
Sum finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	12	3 578 605	3 876 198	3 500 852
Aksjer og andeler		110 887	189 593	2 601
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		2 094 333	2 208 776	2 281 595
Finansielle derivater		-11 593	-2 922	0
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	13	2 193 627	2 395 447	2 284 196
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger		14 451	23 186	3 495
Sum investeringer i selskapsporteføljen		6 290 538	6 619 434	6 286 067
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring		4 102	1 805	0
Andre fordringer		12 012	67 307	54 944
Sum fordringer	14	16 114	69 112	54 944
Anlegg og utstyr		3 266	5 071	3 811
Kasse, bank		814 384	182 391	540 019
Eiendeler ved skatt		0	15 668	0
Sum andre eiendeler		817 649	203 130	543 830
Opptjente ikke mottatte leieinntekter		31 489	13 064	47 789
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		58 845	32 984	5 460
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		90 334	46 048	53 249
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		7 223 100	6 945 687	6 947 341
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN				
Investeringer i kollektivporteføljen				
Investeringseiendommer		9 287 091	7 169 686	9 232 193
Investeringseiendommer	11	9 287 091	7 169 686	9 232 193
Investeringer som holdes til forfall		4 168 673	4 941 667	4 531 998
Utlån og fordringer		13 331 373	11 565 746	12 492 120
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	12	17 500 047	16 507 413	17 024 118
Aksjer og andeler		21 862 115	15 948 964	19 987 187
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		17 822 547	16 215 652	19 499 619
Utlån og fordringer		164 336	50 070	175 317
Finansielle derivater		-139 824	414 547	71 088
Andre finansielle eiendeler		2 662 874	2 081 281	1 621 375
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	13	42 372 047	34 710 514	41 354 586
Sum investeringer i kollektivporteføljen		69 159 185	58 387 613	67 610 897
SUM EIENDELER		76 382 285	65 333 300	74 558 238

Balanse

OPF konsern

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		31.03.2015	31.03.2014	2014
Aksjekapital		900 000	900 000	900 000
Overkurs		530 000	480 000	530 000
Sum innskutt egenkapital		1 430 000	1 380 000	1 430 000
Fond for urealiserte gevinster		82 204	18 462	51 398
Risikoutjevningfond		327 153	209 402	327 153
Annen opptjent egenkapital		3 847 258	3 432 930	3 524 519
Sum opptjent egenkapital		4 256 615	3 660 794	3 903 070
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		53 435 461	49 173 544	54 982 397
Tilleggsavsetninger		1 625 246	1 617 340	2 016 810
Kursreguleringsfond		9 956 952	5 945 432	7 647 246
Erstatningsavsetning		728 093	0	0
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond		1 595 154	663 868	876 316
Tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten		892 140	977 772	852 610
Ufordelte overskuddsmidler til forsikringskontraktene		189 950		0
Sum forsikringsforpliktelse	16	68 422 996	58 377 956	66 375 379
Pensjonsforpliktelse	17	77 839	18 828	8 470
Forpliktelse ved utsatt skatt	10	488 677	233 090	403 904
Sum avsetninger for forpliktelse		566 515	251 918	412 374
Finansielle derivater tilknyttet selskapsporteføljen		0	0	0
Finansielle derivater tilknyttet kollektivporteføljen		0	0	1 071 673
Andre forpliktelse	18	244 081	346 704	91 879
Sum forpliktelse		244 081	346 704	1 163 552
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		222 078	75 928	33 863
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		222 078	75 928	33 863
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		76 382 286	65 333 300	74 558 238

Oppstilling av endringer i egenkapital

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					
	Aksje kapital	Overkurs	Sum innskutt egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Risiko utjevningss fond	Avsetning til natur-skade fond	Avsetning til garanti-ordningen	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
2015									
Egenkapital IB	900 000	530 000	1 430 000	51 398	327 153	42 318	4 623	3 477 578	3 903 070
Årets disponeringer				30 806	0	1 515	0	321 224	353 545
Egenkapital UB	900 000	530 000	1 430 000	82 204	327 153	43 833	4 623	3 798 802	4 256 615

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.

	Aksje kapital	Overkurs fond	Sum innskutt egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Risiko utjevningss fond	Avsetning til natur-skade fond	Avsetning til garanti-ordningen	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
	2014								
Egenkapital 01.01.2014	720 000	450 000	1 170 000	18 046	208 542			3 186 501	3 413 089
Årets endringer/disponeringer	180 000	80 000	260 000	33 352	118 611	42 318	4 623	291 077	489 981
Egenkapital 31.12.2014	900 000	530 000	1 430 000	51 398	327 153	42 318	4 623	3 477 578	3 903 070

Kontantstrømoppstilling

	2015	2014
Netto kontantstrøm fra operasjonell aktivitet	1 315 912	-65 286
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-49	-3 166
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	1 315 863	-68 452
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	2 161 394	2 229 846
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	3 477 257	2 161 394

Noter til regnskapet

Note 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet viser konsernregnskapet til Oslo Pensjonsforsikring AS med datterselskaper for perioden 01.01.2015 til 31.03.2015. 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 2014. Som følge av konserndannelsen er prinsipp for fastsettelse av forsikringsforpliktelser i skadeforsikring viderført iht retningslinjer utarbeidet av Finanstilsynet.

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. Kapitaldekning

Etter regler fastsatt av Finanstilsynet skal den ansvarlige kapitalen utgjøre minst åtte prosent av den risikovektede kapitalen.

Opplysninger for 2015 inkluderer kun OPF AS.

Kapitaldekningsoppgaven for 1. kvartal 2015 utarbeides pr. selskap.

	1. kvartal 2015		2014	
	OPF mor	Konsern	OPF mor	Konsern
Netto ansvarlig kapital ved årets utgang				
Innskutt egenkapital	1 430 000		1 430 000	1 430 000
Annen opptjent egenkapital	3 285 557		3 442 371	3 477 578
Fradrag	(4 375)		-4 802	-9 835
Kjernekapital	4 711 182		4 867 569	4 897 743
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	1 240 000		1 240 000	1 240 000
Tilleggskapital	1 240 000		1 240 000	1 240 000
Netto ansvarlig kapital	5 951 182		6 107 569	6 137 743
Risikovektet volum				
Risikovekt 10%	586 955		577 760	580 472
Risikovekt 20%	3 028 654		3 037 572	3 192 834
Risikovekt 35%	1 553 148		1 510 159	1 510 159
Risikovekt 50%	1 297 014		1 100 438	1 097 941
Risikovekt 100%	40 840 642		39 268 749	38 655 039
Risikovekt 150%	3 588 905		3 473 895	3 473 895
Derivater	55 027		54 083	54 162
Fradrag	-9 619 643		-8 127 054	-8 127 053
Beregningsgrunnlag	41 330 702		40 895 602	40 437 449
Kapitaldekning (prosent)	14,4 %		14,9 %	15,2 %

Noter til regnskapet

Note 4. Segmentinformasjon

	Personskade		Tingskade	
	31.03.2015	2014	31.03.2015	2014
Premieinntekter				
Forfalte bruttopremier	113 061	109 349	38 021	36 546
Premieavsetning IB	0	0		0
Premieavsetning UB	-85 020	0	-28 646	0
Sum premie (a)	28 041	109 349	9 375	36 546
Avgitt gjenforsikringspremie				
Forfalt gjenforsikringspremie	1 825	1 825	13 578	13 249
Premieavsetning IB	0	0	0	0
Premieavsetning UB	-1 375	0	-10 230	0
Sum gjenforsikringspremie (b)	450	1 825	3 348	13 249
Opptjent premie (a-b)	27 591	107 524	6 027	23 297
Brutto erstatninger				
Betalte erstatninger (c)	-8 424	-67 237	-4 053	-28 594
Erstatningsavsetning IB	-550 034	-601 744	-58 636	-82 827
Erstatningsavsetning UB	-562 122	-550 035	-52 513	-58 636
Endring erstatningsavsetning (d)	-12 088	51 709	6 123	24 191
Sum erstatninger (c+b)	-20 511	-15 528	2 070	-4 403
Brutto erstatningsansvar (IBNS)	325 771	325 771	27 305	24 444
Driftskostnader				
Salgskostnader			-290	-1 463
Kjøpte oppgjørskostnader	0	-2 432	0	0
Administrasjonskostnader	-3 125	-7 106	-2 605	-13 156
Brutto driftskostnader	-3 125	-9 538	-2 895	-13 156
Gjenforsikringsresultat				
Andel av bruttopremier	-450	-1 825	-3 348	-13 249
Betalte erstatninger	12	53	0	9 305
Erstatningsavsetning IB	2 709	9 190	3 495	13 109
Erstatningsavsetning UB	2 708	2 709	4 220	3 495
Endring erstatningsavsetning	0	-6 481	725	-9 614
Gjenforsikringsresultat	-438	-8 253	-2 623	-13 558
Resultat pr. produkt	3 966	76 030	5 927	3 966

Noter til regnskapet

Note 5. Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi

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

Nivå 2: Andre data enn de som inngår i nivå 1, som er observerbare, enten direkte (dvs. som priser) eller indirekte (avledet fra priser).

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

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

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

2015	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Investerings eiendommer			9 790 946	9 790 946
Sum investerings eiendommer			9 790 946	9 790 946
			100 %	100 %
Aksjer og andeler				
Aksjer	6 223 823			6 223 823
Aksjefond og andeler	8 024 553	391 524		8 416 077
Hedgefond			2 473 840	2 473 840
Infrastruktur			1 452 959	1 452 959
Private Equity			1 930 276	1 930 276
Indirekte eiendomsfond			1 476 027	1 476 027
Sum aksjer og andeler	14 248 376	391 524	7 333 102	21 973 002
	65 %	2 %	33 %	100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 980 100	17 936 780		19 916 880
	10 %	90 %		100 %
Derivater				
Eiendeler	36 349			36 349
Forpliktelser		-187 766		-187 766
Sum derivater		-187 766		-151 417
		124 %		124 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	16 228 476	18 140 538	17 124 048	51 529 411
	31 %	35 %	33 %	100 %
2014	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Investerings eiendommer			9 729 717	9 729 717
Sum investerings eiendommer			9 729 717	9 729 717
Aksjer og andeler				
Aksjer	5 390 116			5 390 116
Aksjefond og andeler	7 208 580	361 830		7 570 410
Hedgefond			2 003 469	2 003 469
Infrastruktur			1 559 684	1 559 684
Private Equity			1 948 143	1 948 143
Indirekte eiendomsfond			1 517 966	1 517 966
Sum aksjer og andeler	12 598 696	361 830	7 029 262	19 989 788
	63 %	2 %	35 %	100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 992 138	19 789 076		21 781 214
	9 %	91 %		100 %
Derivater				
Eiendeler	71 088	-		71 088
Forpliktelser		-1 071 673		-1 071 673
Sum derivater	71 088	-1 071 673		-1 000 585
	-7 %	107 %		100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	14 661 922	19 079 233	16 758 979	50 500 134
	29 %	38 %	33 %	100 %

Noter til regnskapet

Note 6. Premieinntekter for egen regning

	01.01 -31.03 2015	01.01 - 31.03 2014	Året 2014
Ordinær premie	525 295	497 247	2 056 569
Reguleringspremie og andre engangspremier	434 747	358 039	2 253 374
Overføring av premiereserve fra andre	12 320	0	3 413 568
Sum	972 362	855 286	7 723 511

Note 7. Andre inntekter

	01.01 -31.03 2015	01.01 - 31.03 2014	Året 2014
Refusjon alderspensjoner	35 029	30 903	144 302
Øvrige inntekter	1 261	1 508	3 272
Renteinntekter driftskonti	8 752	7 025	34 397
Sum	45 042	39 436	181 971

Note 8. Utbetalte erstatninger brutto

	01.01 -31.03 2015	01.01 - 31.03 2014	Året 2014
Pensjoner-kollektive ytelser	-600 961	-536 749	-2 284 499
Person- og tingskade	-12 465	-12 567	-71 949
Endring i erstatningsavsetning	-5 240	13 011	45 228
Overføring av premiereserve til andre	0	-7 238	-9 451
Sum	-618 665	-543 543	-2 320 671

Note 9. Forsikringsrelaterte driftskostnader

	01.01 -31.03 2015	01.01 - 31.03 2014	Året 2014
Administrasjonskostnader			
Drift	27 959	34 174	108 842
Styregodtgjørelse m.m.	400	0	2 147
Styret, møtekostnader	-5	84	-26
Finanstilsynet	0	450	1 540
Revisjon	1 114	1 025	2 949
	29 468	35 733	115 452
Andre kostnader			
Forvaltningsomkostninger	1 674	1 239	6 847
Utenlandske verdipapirer	1 200	1 391	4 328
Banker og VPS gebyr	502	464	2 330
Utlån	267	224	1 223
	3 642	3 318	14 728
Andre kostnader (kollektivporteføljen)			
Pensjonsdrift	5 149	3 231	15 072
Markedsføring	176	79	347
	5 325	3 310	15 419
Person- og tingskade	7 144	8 723	29 656
Sum driftskostnader	45 579	51 084	175 255
Renter ansvarlig lån	18 805	18 805	75 218
Sum kostnader	64 384	69 889	250 473

Noter til regnskapet

Note 10. Skattekostnad

	31.03.2015	2014
Resultat før skattekostnad	313 975	607 914
Permanente forskjeller		
Urealisert (gevinst) / tap - selskapsporteføljen	-30 806	-33 353
Urealisert (gevinst) / tap - kollektivporteføljen	-2 309 708	-2 326 388
Andre forskjeller	0	-378 332
Endring midlertidig forskjeller	0	-10 111
Endring midlertidig forskjeller som ikke inngår i beregning av utsatt skatt	0	-118 611
Årets skattegrunnlag	-2 026 539	-2 258 881
Overført fra/(til) fremførbart underskudd	2 026 539	2 258 881
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Fremførbart underskudd fra tidligere år	-7 207 231	
Årets endring i fremførbart underskudd	-2 026 539	
Sum fremførbart underskudd	-9 233 770	
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt		
Obligasjoner og aksjer	9 136 496	6 795 982
Investerings eiendom / Aksjer i datterforetak	812 447	812 447
Andeler i deltakerlignede selskap	1 105 171	1 105 171
Driftsmidler	-1 960	-1 960
Pensjonsforpliktelse	-8 470	-8 470
Fremførbart underskudd	-9 233 770	-7 207 231
Grunnlag for utsatt skatt	1 809 914	1 495 939
27% utsatt skatt	488 677	403 904
Skattekostnad		
Resultatført endring av utsatt skatt	84 773	170 814
Betalbar skatt	0	0
Sum skattekostnad	84 773	170 814

Noter til regnskapet

Note 11. Investerings eiendom

Investerings eiendommer er vurdert til virkelig verdi per 31.03.2015
Verdivurderingen er gjort iht. vurderingsreglene for livsforsikring (§3-13).

Balanse: Investerings eiendom - kollektivporteføljen	31.03.2015	2014
Investerings eiendom 01.01	9 729 717	7 369 746
Årets resultat	112 105	668 933
Avgang/tilgang	-50 876	1 691 038
Sum	9 790 946	9 729 717

Note 12. Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost

	31.03.2015	2014
Obligasjoner som holdes til forfall	4 608 041	5 011 158
Utlån	4 623 815	4 503 782
Fordringer	11 157 367	10 772 185
Premiefordringer	689 429	237 845
Sum	21 078 652	20 524 970

Note 13. Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

	31.03.2015	2014
Aksjer og andeler	21 973 002	19 989 788
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	19 916 880	21 781 214
Utlån og fordringer	164 336	175 317
Finansielle derivater	-151 417	71 088
Andre finansielle eiendeler	2 662 874	1 621 375
Sum	44 565 674	43 638 782

Note 14. Andre fordringer

	31.03.2015	2014
Fordringer eiendommer	3 433	19 075
Kortsiktig fordring verdipapirhandel	7 345	0
Andre fordringer	5 336	35 869
Sum	16 114	54 944

Noter til regnskapet

Note 15. Ansvarlig lånekapital

31.03.2015

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

	31.03.2015	2014
Premiereserve	53 435 461	54 982 397
Tilleggsavsetning	1 625 246	2 016 810
Kursreguleringsfond	9 956 952	7 647 244
Premiefond	1 595 154	876 317
Erstatningsavsetning	728 093	0
Ufordelte overskuddsmidler	189 950	0
Sum kollektivporteføljen	67 530 856	65 522 768
Skadevirksomheten		
Personskade	714 117	705 884
Tingskade	178 023	146 727
Sum	68 422 996	66 375 379

Note 17. Pensjonsforpliktelser

	31.03.2015	2014
Pensjonsforpliktelse	77 839	8 470
Sum	77 839	8 470

Note 18. Andre forpliktelser

	31.03.2015	2014
Diverse gjeld	39 462	5 296
Kortsiktig gjeld meglerforetak	139 345	0
Kortsiktig gjeld egne eiendommer	2 465	2 417
Leverandørgjeld	6 060	8 293
Skyldige offentlige avgifter	56 749	75 873
Sum	244 082	91 879



Oslo Pensjonsforsikring

Regnskap OPF morselskap pr. 31. mars 2015

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

Resultatregnskap

TEKNISK REGNSKAP		31.03.2015	31.03.2014
1. Premieinntekter	Note		
1.1 Forfalte premier brutto	7	954 465	849 549
1.2 -Avgitte gjenforsikringspremier	6	-450	0
1.3 Overføring av premiereserve fra andre forsikringselskaper/pensjonskasser	8	12 320	0
Sum premieinntekter for egen regning		966 335	849 549
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	10	109 704	106 829
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	9	408 435	361 299
2.3 Netto driftsinntekt fra eiendom	10	-171	2 537
2.4 Verdiendringer på investeringer	11	2 398 157	637 198
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	12	-772 597	-162 959
Sum netto inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen		2 143 528	944 904
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter	13	43 781	37 928
5. Erstatninger			
5.1 <u>Utbetalte erstatninger</u>			
5.1.1 Brutto	13	-609 384	-545 845
5.1.2 -Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger	6	12	0
5.2 <u>Endring i erstatningsavsetninger</u>			
5.2.1 Brutto	6	-12 088	0
5.2.2 -Endring av gjenforsikringsandel av erstatningsavsetninger	6	-1	10 202
5.3 Overføring av premiereserve til andre forsikringselskaper/pensjonskasser	8	0	-7 239
Sum erstatninger		-621 461	-542 882
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			
6.1 Endring i premiereserve	30	90 750	-504 149
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	30	0	0
6.3 Endring i kursreguleringsfond	31	-2 309 708	-624 576
6.4 Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	7	-5 145	-3 923
6.5 <u>Endring i tekniske avsetninger for skadevirksomheten</u>			
6.5.1 Til (fra) tekniske avsetninger for skadevirksomheten	32	2 480	0
6.5.2 -Endring i gjenforsikringsandelen av tekniske avsetninger for skadevirksomheten		0	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		-2 221 622	-1 132 648
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser			
8.1 Overskudd på avkastningsresultat		0	0
8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		0	-31 113
8.3 Annen tilordning av overskudd		0	0
8.a Ufordelte overskuddsmidler til forsikringskontraktene		-385 444	0
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser	7	-385 444	-31 113
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader	15	-12 030	-13 599
9.4 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	15	-23 094	-24 856
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-35 124	-38 455
11. Resultat av teknisk regnskap		-110 006	87 283
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
12.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	10	3 965	22 394
12.2 Renteinntekter og utbytte mv på finansielle eiendeler	9	43 391	45 896
12.3 Netto driftsinntekt fra eiendom	10	0	0
12.4 Verdiendringer på investeringer	11	4 960	-9 911
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	12	3 292	14 853
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		55 608	73 232
13. Andre inntekter	14	2 050	5 134
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.1 Forvaltningskostnader	15	-1 337	-1 511
14.2 Andre kostnader	15	-23 904	-24 529
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-25 241	-26 040
15. Resultat av ikke teknisk regnskap		32 417	52 326
16. Resultat før skattekostnad		-77 589	139 609
17. Skattekostnader	16	20 949	0
19. Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger - ytelser til ansatte			-69 368
20. Totalresultat		-56 640	70 241
Disponeringer			
Overført (fra) / til risikoutjevningssfond	30	0	0
Overført (fra) / til fond for urealiserte gevinster	31	30 806	416
Overført (fra) / til annen egenkapital		-87 446	69 825
Sum disponeringer		-56 640	70 241

Balanse

EIENDELER			31.03.2015	31.12.2014
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		Note		
1. Immaterielle eiendeler				
1.2 Andre immaterielle eiendeler	36		3 956	4 383
Sum immaterielle eiendeler			3 956	4 383
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	17		514 631	513 347
2.2.2 Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og fellesk.foretak	18		115 944	127 755
2.3 <u>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</u>				
2.3.1 Investeringer som holdes til forfall	19		435 868	475 660
2.3.2 Utlån og fordringer	20		3 122 737	3 012 794
2.4 <u>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</u>				
2.4.1 Aksjer og andeler	21		108 318	0
2.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	22		1 839 335	2 055 828
2.4.3 Utlån og fordringer	23		0	0
2.4.4 Finansielle derivater	24		-11 593	0
Sum investeringer			6 125 239	6 185 384
4. Fordringer				
4.3 Andre fordringer	26		11 634	24 568
Sum fordringer			11 634	24 568
5. Andre eiendeler				
5.1 Anlegg og utstyr	27		3 266	3 803
5.2 Kasse, bank	25		740 216	476 935
Sum andre eiendeler			743 482	480 738
6. Forskuddbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter				
6.1 Opptjente ikke mottatte leieinntekter			31 489	47 789
6.3 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			56 737	4 408
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	28		88 226	52 197
Sum eiendeler i selskapsporteføljen			6 972 537	6 747 270
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN				
7. Investeringer i kollektivporteføljen				
7.1 <u>Bygninger og andre faste eiendommer</u>				
7.1.1 Investeringseiendommer	17		108 757	108 757
7.2 <u>Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak</u>				
7.2.1 Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	17		9 397 930	9 679 216
7.2.2 Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og fellesk.foretak	18		175 206	192 922
7.3 <u>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</u>				
7.3.1 Investeringer som holdes til forfall	19		4 168 673	4 531 998
7.3.2 Utlån og fordringer	20		13 331 373	12 492 120
7.4 <u>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</u>				
7.4.1 Aksjer og andeler	21		21 710 745	19 845 717
7.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	22		17 822 547	19 499 619
7.4.3 Utlån og fordringer	23		164 336	175 317
7.4.4 Finansielle derivater	24		-139 824	71 088
7.4.5 Andre finansielle eiendeler	25		2 419 441	1 014 142
Sum investeringer i kollektivporteføljen			69 159 184	67 610 896
SUM EIENDELER			76 131 721	74 358 166

Balanse

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	Note	31.03.2015	31.12.2014
9. Innskutt egenkapital			
9.1 <u>Selskapskapital</u>			
9.1.1 Aksjekapital		900 000	900 000
9.2 Overkurs		530 000	530 000
Sum innskutt egenkapital		1 430 000	1 430 000
10. Opptjent egenkapital			
10.1 <u>Fond</u>			
10.1.2 Fond for urealiserte gevinster	31	82 204	51 398
10.1.3 Risikoutjevningfond	30	327 153	327 153
10.2 Annen opptjent egenkapital		3 285 557	3 442 371
Sum opptjent egenkapital		3 694 915	3 820 922
11. Ansvarlig lånekapital mv.			
11.3 Annen ansvarlig lånekapital	29	1 240 000	1 240 000
Sum ansvarlig lånekapital mv.		1 240 000	1 240 000
12. Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser			
12.1 Premiereserve	30	53 435 461	54 982 397
12.2 Tilleggsavsetninger	30	2 016 810	2 016 810
12.3 Kursreguleringsfond	31	9 956 952	7 647 244
12.4 Erstatningsavsetning		728 093	0
12.5 Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	7	1 595 154	876 317
12.6 Andre tekniske avsetninger for skadevirksomheten	32	714 117	705 884
12.7 Ufordelte overskuddsmidler til forsikringskontraktene		385 444	0
Sum forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser		68 832 031	66 228 652
14. Avsetninger for forpliktelser			
14.1 Pensjonsforpliktelser	33	77 839	8 470
14.2 Forpliktelser ved skatt			
14.2.2 Forpliktelser ved utsatt skatt	16	412 222	433 171
Sum avsetninger for forpliktelser		490 060	441 641
16. Forpliktelser			
16.4 Finansielle derivater tilknyttet selskapsporteføljen	24	0	11 273
16.4 Finansielle derivater tilknyttet kollektivporteføljen	24	0	1 055 092
16.5 Andre forpliktelser	34	224 511	98 340
Sum forpliktelser		224 511	1 164 705
17. Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter			
17.2 Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	35	220 204	32 246
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		220 204	32 246
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		76 131 722	74 358 166

Oppstilling av endringer i egenkapital

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			
	Aksje kapital	Overkurs fond	Sum innskutt egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Risiko utjevningss fond	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
2015 - MORSELSKAP							
Egenkapital 01.01.2015	900 000	530 000	1 430 000	51 399	327 153	3 442 372	3 820 924
Korrigert IB pensjonsforpliktelse						-69 368	-69 368
Årets endringer /disponeringer			0	30 806	0	-87 446	-56 640
Egenkapital UB	900 000	530 000	1 430 000	82 204	327 153	3 285 558	3 694 915

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			
	Aksje kapital	Overkurs fond	Sum innskutt egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Risiko utjevningss fond	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
2014 - MORSELSKAP							
Opptjent egenkapital 01.01.2014	900 000	530 000	1 430 000	18 046	208 542	3 274 017	3 500 605
Årets disponeringer				33 353	118 611	168 355	320 319
Egenkapital 31.12.2014	900 000	530 000	1 430 000	51 399	327 153	3 442 372	3 820 924

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

	2015	2014
Netto kontantstrøm fra operasjonell aktivitet	1 668 629	-90 718
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-49	-3 668
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	1 668 580	-94 386
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	1 491 077	1 585 463
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	3 159 657	1 491 077

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 2015	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	366 043 20 %	1 473 292 80 %		1 839 335 100 %
Aksjer og andeler				
Aksjer	108 318			
Derivater				
Eiendeler	515			515
Forpliktelser		-12 108		-12 108
Sum		-12 108 104 %		-11 593 104 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	366 043 20 %	1 461 184 80 %	- 0 %	1 827 742 100 %

Kollektivporteføljen 2015	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler				
Aksjer	6 116 505			6 116 505
Aksjefond og andeler	7 869 614	391 524		8 261 138
Hedgefond			2 473 840	2 473 840
Infrastruktur			1 452 959	1 452 959
Private Equity			1 930 276	1 930 276
Indirekte eiendomsfond			1 476 027	1 476 027
Sum	13 986 119 64 %	391 524 2 %	7 333 102 34 %	21 710 745 100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 614 057 9 %	16 208 490 91 %		17 822 547 100 %
Derivater				
Eiendeler	35 834	-		35 834
Forpliktelser	-	-175 658		-175 658
Sum	35 834 -26 %	-175 658 126 %		-139 824 100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	15 636 010 40 %	16 424 356 42 %	7 333 102 19 %	39 393 468 100 %

Selskapsporteføljen 2014	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	393 263 18 %	1 662 565 82 %		2 055 828 100 %
Derivater				
Eiendeler				-
Forpliktelser		-11 273		-11 273
Sum derivater		-11 273 100 %		-11 273 100 %
	393 263 18 %	1 651 292 82 %	-	2 044 555 100 %

Kollektivporteføljen 2014	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler				
Aksjer	5 390 116			5 390 116
Aksjefond og andeler	7 208 580	361 830		7 570 410
Hedgefond			2 003 469	2 003 469
Infrastruktur			1 559 684	1 559 684
Private Equity			1 806 673	1 806 673
Indirekte eiendomsfond			1 515 365	1 515 365
Sum	12 598 696 63 %	361 830 2 %	6 885 191 35 %	19 845 717 100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 598 875 8 %	17 900 744 92 %		19 499 619 100 %
Derivater				
Eiendeler	71 088	-		71 088
Forpliktelser	-	-1 055 091		-1 055 091
Sum	71 088 -7 %	-1 055 091 107 %		-984 003 100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	14 268 659 37 %	17 207 483 45 %	6 885 191 18 %	38 361 333 100 %

Note 6. Spesifikasjoner av premier og erstatninger for personskade

	Gruppeliv	Yrkesskade	Ulykke	Totalt
Premieinntekter				
Forfalte bruttopremier	26 877	79 053	7 131	113 061
Premieavsetning IB	0	0	0	0
Premieavsetning UB	-20 087	-59 560	-5 373	-85 020
Sum premie (a)	6 790	19 492	1 758	28 041
Avgitt gjenforsikringspremie				
Forfalt gjenforsikringspremie	365	1 278	183	1 825
Premieavsetning IB	0	0	0	0
Premieavsetning UB	-275	-963	-138	-1 375
Sum gjenforsikringspremie (b)	90	315	45	450
Opptjent premie (a-b)	6 700	19 177	1 713	27 591
Brutto erstatninger				
Betalte erstatninger (c)	-4 184	-4 000	-240	-8 424
Erstatningsavsetning IB	-6 843	-518 807	-24 385	-550 034
Erstatningsavsetning UB	-8 099	-528 224	-25 799	-562 122
Endring erstatningsavsetning (d)	-1 256	-9 417	-1 414	-12 088
Sum erstatninger (c+d)	-5 440	-13 417	-1 655	-20 511
Brutto erstatningsansvar (IBNS)	0	311 011	14 760	325 771
Driftskostnader				
Kjøpte oppgjørskostnader	0	0	0	0
Administrasjonskostnader	-312	-2 500	-312	-3 125
Sum driftskostnader	-312	-2 500	-312	-3 125
Gjenforsikringsresultat				
Andel av bruttopremier	-90	-315	-45	-450
Betalte erstatninger	0	12	0	12
Erstatningsavsetning IB	0	2 704	5	2 709
Erstatningsavsetning UB	0	2 703	5	2 708
Endring erstatningsavsetning (d)	0	0	0	0
Gjenforsikringsresultat	-90	-303	-45	-438
Resultat fordelt pr. bransje	948	3 273	-254	3 966

Note 7. Forfalte premier / Premiefond

	31.03.2015	31.03.2014
Personskade	27 591	26 493
Ordinær premie kollektiv	491 677	465 017
Reguleringspremie og andre engangspremier	434 747	358 039
Sum	954 015	849 549

	31.03.2015	2014
Premiefond 1.1	876 317	628 905
Premieavregning/nye kunder	-14 401	-187 608
Frigjort fra premiereserve pga planendring	728 093	0
Garanterte renter	5 145	16 802
Tildelt overskudd	0	418 218
Premiefond	1 595 154	876 317

Årests tildeling	0
Risikoresultat	0
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene	0

Note 8. Overføring av premiereserve fra/til andre forsikringselskap

Tilflyttede midler		
Premiereserve	12 320	0
Forsinkelsesrente	0	0
Mottatte midler ført over resultatet	12 320	0
Tilleggsavsetning	0	0
Premiefond	0	0
Sum mottatte midler	12 320	0

Antall kontrakter	1	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	1	0
-------------------	---	---

Note 9. Renteinntekt og utbytte mv på finansielle eiendeler

	Selskap	Kollektiv	31.03.2015	31.03.2014
Avkastning utenlandske obligasjonsfond	0	537	537	13 963
Renter finansielle derivater norske	144	1 300	1 445	6 568
Renter finansielle derivater utenlandske	-454	-4 084	-4 538	-10 234
Renter tidsinnskudd bank	0	0	0	0
Renter av norske obligasjoner	11 940	95 910	107 851	101 806
Renter utenlandske obligasjoner	0	22 701	22 701	27 257
Renter utenlandske private equity	0	3 009	3 009	821
Sum renteinntekter finansielle eiendeler til virkelig verdi	11 631	119 374	131 005	140 181
Renter av og gebyr - utlån	15 163	20 081	35 244	38 689
Renter norske obligasjoner - fordringer	11 679	104 620	116 299	99 641
Renter norske obligasjoner - til amortisert kost	4 918	47 455	52 373	62 634
Sum renteinntekter finansielle eiendeler til amortisert kost	31 760	172 157	203 917	200 964
Utbytte norske aksjer og andeler	0	15 999	15 999	13 182
Utbytte utenlandske aksjer og infrastrukturinvesteringer	0	89 934	89 934	51 631
Utbytte private equity	0	10 971	10 971	1 237
Sum utbytte	0	116 904	116 904	66 050
Andre finansinntekter / kostnader	0	0	0	0
Sum andre løpende kostnader og inntekter	0	0	0	0
Sum	43 391	408 435	451 826	407 195

Kollektivporteføljens andel	402 432	361 299
Selskapsporteføljens andel	6 003	45 896

Note 10. Inntekter fra datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak

	Kollektiv	Selskap	31.03.2015	31.03.2014
Oslo Forsikring AS - tingskade	0	-1 620	-1 620	18721
Eiendomsselskap	108 766	4 959	113 725	90 129
Internlån - renter	939	626	1 564	20 373
Inntekter fra investering i datterselskap	109 704	3 965	113 670	129 223
Kollektivporteføljens andel				106 829
Selskapsporteføljens andel				22 394
Direkte eide eiendommer - inntekter	0	0	0	2 617
Direkte eide eiendommer - kostnader	-171	0	-171	-80
Netto driftsinntekt på eiendom	-171	0	-171	2 537

Kollektivporteføljens andel				2 537
Selskapsporteføljens andel				0

Note 11. Verdiendring på investeringer

	Kollektiv	Selskap	31.03.2015	31.03.2014
Aksjer og andeler	1 426 471	8 318	1 434 789	87 899
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	67 381	-8 734	58 648	63 706
Finansielle derivater	848 033	-956	847 077	462 839
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	2 341 886	-1 372	2 340 514	614 444
Bygninger				
Bygninger eid direkte	54 898	6 331	61 230	2 543
Eiendomsfond	1 373	0	1 373	-803
Sum eiendom	56 271	6 331	62 603	1 740
Private equity	0	0	0	11 103
Sum	2 398 157	4 960	2 403 117	627 287
Kollektivporteføljens andel	2 365 855			637 198
Selskapsporteføljens andel	32 302			-9 911

Note 12. Realisert gevinst og tap på investeringer

	Selskap	Kollektiv	31.03.2015	31.03.2014
Aksjer og andeler	0	263	263	39 991
Aksjer og andeler - eiendom utland	0	7 604	7 604	210
Aksjer og andeler - eiendom Norge	0	0	0	-26
Utenlandske infrastrukturinvesteringer	0	67 488	67 488	0
Private equity	0	25 896	25 896	3 921
Realisert aksjer og andeler	0	101 252	101 252	44 096
Norske obligasjoner - omløpsmidler	4 224	27 099	31 323	24 221
Utenlandske obligasjoner - omløpsmidler	0	84 628	84 628	13 071
Konvertible obligasjoner	0	0	0	0
High yield fond	0	0	0	0
Realisert gjeldsinstrumenter til virkelig verdi	4 224	111 727	115 951	37 292
Realisert gjeldsinstrumenter - hold til forfall	-7	-30	-37	3 303
Realisert tap utlån	0	0	0	0
Opsjoner	0	187 375	187 375	61 073
Futures	-205	-6 146	-6 351	-12 722
Valuta	-720	-1 166 775	-1 167 495	-281 148
Realisert finansielle derivater	-925	-985 546	-986 470	-232 797
Sum	3 292	-772 597	-769 305	-148 106
Kollektivporteføljens andel				-162 959
Selskapsporteføljens andel				14 853

Note 13. Utbetalte erstatninger brutto / Andre forsikringsrelaterte inntekter

	31.03.2015	31.03.2014
Alderspensjoner	-415 312	-353 356
Ektefellepensjoner	-61 609	-50 689
Barnpensjoner	-3 281	-4 651
Uførepensjoner, varige	-100 594	-106 802
Uførepensjoner, midlertidige	-20 166	-21 251
Personskade	-8 424	-9 096
Sum	-609 384	-545 845

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

30 Disse utbetalingene får OPF refundert.

	31.03.2015	31.03.2014
Refusjon alderspensjoner	35 029	30 903
Renteinntekter driftskonti kollektiv og personskade	8 752	7 025
Sum	43 781	37 928

Note 14. Andre inntekter

	31.03.2015	31.03.2014
Konsulenttjenester	0	2 656
Administrasjonsgodtgjørelse ikke vedtektsfestede ytelser	119	91
Merkantile tjenester	0	0
Andre inntekter	9	16
Renteinntekter driftskonti selskap	1 922	2 371
Sum	2 050	5 134

Note 15. Forsikringsrelaterte driftskostnader

	31.03.2015	31.03.2014
Administrasjonskostnader		
Drift *	27 959	34 174
Styregodtgjørelse m.m.	400	0
Styret, møtekostnader	-5	84
Finanstilsynet	0	450
Revisjon	1 114	1 025
	29 468	35 733
Adm. kostnader fordeles med 33% på forvaltning og 67% på andre kostnader.		
Andre kostnader		
Forvaltningsomkostninger	1 674	1 239
Utenlandske verdipapirer	1 200	1 391
Banker og VPS gebyr	502	464
Utlån	267	224
	3 642	3 318
Andre kostnader (kollektivporteføljen)		
Pensjonsdrift	5 149	3 231
Markedsføring	176	77
	5 325	3 308
Personskade - forsikringsrelaterte driftskostnader	3 125	3 331
Sum driftskostnader	41 560	45 690
Renter ansvarlig lån	18 805	18 805
Sum kostnader	60 365	64 495

Kollektivporteføljens andel	35 124	38 455
Selskapsporteføljens andel	25 241	26 040

		2015	
		Forvaltningskostnader	Andre kostnader
Fordeling av forsikringsrelaterte driftskostnader			
Kollektivporteføljens andel administrasjonskostnader	90 %	8 752	17 769
Kollektivporteføljens andel andre forvaltningskostnader	90 %	3 278	0
Markedsføring	100 %	0	176
Kostnader pensjoner	100 %	0	5 149
Kollektivporteføljen		12 030	23 094
Selskapsporteføljens andel administrasjonskostnader	10 %	972	1 974
Selskapsporteføljens andel andre forvaltningskostnader	10 %	364	0
Personskade - forsikringsrelaterte driftskostnader	100 %	0	3 125
Renter ansvarlig lån	100 %	0	18 805
Selskapsporteføljen		1 337	23 904

Note 16. Skattekostnad	31.03.2015	2014
Resultat før skattekostnad	-77 589	607 914
Permanente forskjeller		
Andre forskjeller		537
Tap salg aksjer		0
3% på utdelinger fra deltakerlignede fra selskap		13 031
Urealisert (gevinst) / tap - selskapsporteføljen	-30 806	-33 353
Urealisert (gevinst) / tap - kollektivporteføljen	-2 309 708	-2 326 388
Tilbakeført andel resultat norske datterselskap og deltakerlignede selskap		-770 613
Tilbakeført andel resultat utenlandske datterselskap og deltakerlignede selskap		-30 590
Andel skattemessig resultat norske datterselskap og deltakerlignede selskap		282 398
Andel skattemessig resultat utenlandske datterselskap og deltakerlignede selskap		126 915
Endring midlertidig forskjeller		
Endring midlertidig forskjeller driftsmidler		246
Endring midlertidig forskjeller pensjonsforpliktelser		-10 357
Endring midlertidig forskjeller som ikke inngår i beregning av utsatt skatt		
Avsetning til risikoutjevningfond		-118 611
Årets skattegrunnlag	-2 418 103	-2 258 871
Overført fra/(til) fremførbart underskudd	2 418 103	2 258 871
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Fremførbart underskudd fra tidligere år	-7 182 337	
Årets endring i fremførbart underskudd	-2 418 103	
Sum fremførbart underskudd	-9 600 440	
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt		
Obligasjoner og aksjer	9 143 425	6 802 911
Aksjer i datterforetak	844 743	844 743
Andeler i deltakerlignede selskap	1 149 169	1 149 169
Driftsmidler	-1 679	-1 679
Pensjonsforpliktelse	-8 470	-8 470
Fremførbart underskudd	-9 600 440	-7 182 337
Grunnlag for utsatt skatt	1 526 748	1 604 337
27% utsatt skatt	412 222	433 171
Skattekostnad		
Resultatført endring av utsatt skatt	-20 949	170 814
Betalbar skatt	0	0
Sum skattekostnad	-20 949	170 814

Note 17. Investerings eiendom/ Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak

	31.03.2015	2014
Investerings eiendom	108 757	108 757
Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		
Investerings eiendom 01.01	10 051 093	3 692 631
Tilgang 2015 (ref. spesifikasjon under)	0	1 908 794
Verdireguleringer	61 230	225 849
Utdeling	-463 236	0
Gjeldskonvertering/salg		3 769 259
Inntektsført resultat	112 105	454 560
Bokført verdi	9 761 192	10 051 093
Kollektivporteføljens andel	9 246 560	9 679 216
Selskapsporteføljens andel	514 631	513 347

I 2014 er følgende selskap kjøpt kontant og konsolidert etter oppkjøpsmetoden.

Selskap	Dato	Virksomhet	Eierandel	Kostpris aksjer
			100 %	
Sum tilgang				0

Aksjer og andeler i datterselskap/underliggende døtre

OPF Private Equity AS	151 370	141 470
Kollektivporteføljens andel	9 397 930	9 679 216
Selskapsporteføljens andel	514 631	513 347

Note 18. Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterselskap, tilk. foretak og fellesk. foretak

	31.03.2015	2014
Lån til datterselskap		
Lån utestående per 1.1.	320 677	4 231 832
Netto endring i løpet av året	-29 528	-3 911 155
Utestående lån	291 150	320 677
Herav:		
Utlån til norske selskap	291 150	320 677
Utlån til utenlandske selskap	0	0
Kollektivporteføljens andel	175 206	192 922
Selskapsporteføljens andel	115 944	127 755

Note 19. Obligasjoner som holdes til forfall

	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	31.03.2015		2014	
Stat/Statsgarantert	40 050	360 450	400 500	9 %	400 500	8 %
Boligkredittforetak	39 993	384 300	424 293	9 %	424 293	9 %
Finansforetak	61 397	686 122	747 519	17 %	747 519	15 %
Kommunesektoren	91 103	849 959	941 062	21 %	941 062	19 %
Andre sektorer	20 054	180 490	200 544	4 %	200 544	4 %
Andre sektorer	173 406	1 612 690	1 786 095	40 %	2 145 351	44 %
Sum	426 003	4 074 011	4 500 013	100 %	4 859 269	100 %
Avdrag/uttrekk	0	0	0		0	
Påløpte renter	9 865	94 663	104 528		148 389	
Sum	435 868	4 168 673	4 604 541		5 007 658	

Kollektivporteføljens andel	4 531 998
Selskapsporteføljens andel	475 660

Note 20. Utlån og fordringer

Utlån	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	31.03.2015		2014
Pantelån	1 963 827	2 603 212	4 567 039		3 114 476
Innskuddslån, garantert av Oslo kommune			0		185 233
Pantelån 60 - 80 %			0		120 809
Innskuddslån			0		1 037 322
Mellomfinansieringslån			0		21 783
Påløpte renter	24 414	32 362	56 776		24 159
Sum utlån	1 988 240	2 635 574	4 623 815		4 503 782

Kollektivporteføljens andel	2 567 156
Selskapsporteføljens andel	1 936 626

Fordringer	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	31.03.2015		2014	
Stat/Statsgarantert	39 346	354 114	393 460	4 %	393 460	4 %
Boligkredittforetak	318 369	3 080 857	3 399 226	31 %	3 399 226	32 %
Finansforetak	177 369	1 582 090	1 759 459	16 %	1 759 459	17 %
Kommunesektoren	150 402	1 479 877	1 630 279	15 %	1 630 279	15 %
Andre sektorer	80 882	727 935	808 817	7 %	808 817	
Andre sektorer	342 638	2 542 975	2 885 614	27 %	2 562 369	24 %
Sum	1 109 006	9 767 848	10 876 855	100 %	10 553 610	92 %
Avdrag/uttrekk	0	0	0		0	
Påløpte renter	25 490	238 522	264 012		218 575	
Sum fordringer	1 134 496	10 006 370	11 140 866		10 772 185	

Kollektivporteføljens andel	9 696 017
Selskapsporteføljens andel	1 076 168

Andre fordringer	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	31.03.2015		2014
	0	689 429	689 429		228 947

Sum utlån og fordringer	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	31.03.2015		2014
	3 122 737	13 331 373	16 454 110		15 504 914

Kollektivporteføljens andel	12 492 120
Selskapsporteføljens andel	3 012 794

Note 21. Aksjer og andeler

	Anskaffelses- kost S & K	Selskap	Virkelig verdi		Andel i prosent	Anskaffelses- kost 2014	Virkelig verdi 2014	Andel i prosent
			Kollektiv	31.03.2015				
Hedgefond	1 686 210	0	2 473 840	2 473 840	11 %	1 389 152	2 003 469	10 %
Infrastruktur	963 307	0	1 452 959	1 452 959	7 %	963 307	1 559 684	8 %
Private equity	1 547 827	0	1 930 276	1 930 276	9 %	1 411 611	1 806 673	9 %
Norske aksjer og andeler	938 770	0	1 709 521	1 709 521	8 %	938 770	1 675 121	8 %
Utenlandske aksjer og andeler	7 099 499	108 318	12 668 122	12 776 441	59 %	6 969 499	11 285 406	57 %
Eiendomsfond - utland	269 332	0	310 957	310 957	1 %	311 540	367 787	2 %
Eiendomsfond - Norge	1 137 575	0	1 165 069	1 165 069	5 %	1 137 575	1 147 577	6 %
Sum	13 642 521	108 318	21 710 745	21 819 063	100 %	13 121 454	19 845 717	100 %
Kollektivporteføljens andel							19 845 717	
Selskapsporteføljens andel							0	

Note 22. Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

	Anskaffelses- kost S+K	Virkelig verdi			Andel i prosent	Anskaffelses- kost 2014	Virkelig verdi 2014	Andel i prosent
		Selskap	Kollektiv	31.03.2015				
Obligasjoner	8 825 622	809 209	8 476 625	9 285 834	47 %	8 515 697	9 050 893	42 %
Pengemarked	4 170 176	1 012 999	3 151 290	4 164 290	21 %	6 459 487	6 457 167	30 %
Sum norske obligasjoner	12 995 797	1 822 208	11 627 915	13 450 123	68 %	14 975 184	15 508 060	72 %
Utenlandske obligasjoner	2 972 491	0	3 706 368	3 706 368	19 %	2 962 117	3 641 799	17 %
Sum utenlandske obligasjoner	2 972 491	0	3 706 368	3 706 368	19 %	2 962 117	3 641 799	17 %
Obligasjonsfond konv. obligasjoner	1 302 768	0	2 125 640	2 125 640	11 %	1 302 768	2 033 656	9 %
Obligasjonsfond high yield	181 820	0	195 355	195 355	1 %	161 821	176 651	1 %
Sum obligasjonsfond utland	1 484 589	0	2 320 995	2 320 995	12 %	1 464 589	2 210 307	10 %
Sum	17 452 877	1 822 208	17 655 278	19 477 486	99 %	19 401 890	21 360 166	99 %
Påløpte renter		17 127	167 269	184 396	1 %	-	195 280	1 %
Sum	17 452 877	1 839 335	17 822 547	19 661 882	100 %	19 401 890	21 555 446	100 %

Kollektivporteføljens andel

19 499 619

Selskapsporteføljens andel

2 055 828

Note 23. Utlån og fordringer

	Anskaffelses- kost S+K	Virkelig verdi			Andel i prosent	Anskaffelses- kost 2014	Virkelig verdi 2014	Andel i prosent
		Selskap	Kollektiv	31.03.2015				
Utlån til utenlandske PE	153 614	0	164 336	164 336	100 %	156 910	175 317	0 %
Sum	153 614	0	164 336	164 336	100 %	156 910	175 317	100 %

Kollektivporteføljens andel

175 317

Selskapsporteføljens andel

0

Note 24. Finansielle derivater

	Selskap	Kollektiv	31.03.2015	2014
Valutasikring utenlandske aksjer og andeler	-2 694	-11 351	-14 044	
Valutasikring utenlandske obligasjoner	0	-127 545	-127 545	
Sum valutaterminer	-2 694	-138 895	-141 589	0
FRA/Futures/Swapper	-9 381	-83 793	-93 174	
Aksjeopsjoner	0	82 370	82 370	
Derivater	481	495	976	0
Sum	-11 593	-139 824	-151 417	0

Kollektivporteføljens andel	71 088			-1 055 092
Selskapsporteføljens andel	0			-11 273

Note 25. Andre finansielle eiendeler og bank

	Selskap	Kollektiv	31.03.2015	2014
Bank og arbeidskapital eiendomsselskap	0	1 767	1 767	1 382
Bankinnskudd	688 456	2 416 821	3 105 277	1 433 934
Skattetrekkkonto (bundne midler)	51 755	0	51 755	54 394
Særinnskudd	0	0	0	0
Kasse	5	0	5	5
Bank (futures)	0	853	853	1 362
Bank (påløpte renter)	0	0	0	0
Sum	740 216	2 419 441	3 159 657	1 491 077

1 367 221	Kollektivporteføljens andel	1 014 142
218 242	Selskapsporteføljens andel	476 935

Note 26. Andre fordringer

	Selskap	Kollektiv	31.03.2015	2014
Fordringer eiendommer	3 433	0	3 433	19 075
Fordringer på meglere	0	0	0	0
Fordring på Oslo Forsikring	0	0	0	2 963
Ubetalte refusjonskrav APF/førtidspensjon	29	0	29	29
Diverse krav	267	0	267	182
Andre kortsiktige fordringer	0	0	0	0
Forfalte avdrag, renter og gebyrer vedr. utlån	560	0	560	2 319
Utenlandske verdipapirer	7 345	0	7 345	0
Sum	11 634	0	11 634	24 568

Note 27. Anlegg og utstyr

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

	Inventar	IT utstyr	Sum	Selskap	Kollektiv	31.03.2015	2014
Anskaffelseskost 1.1.	8 953	2 933	11 886	11 838	0	11 838	11 086
Tilgang i år			49	49	0	49	752
Avgang i år				0	0	0	0
Anskaffelseskost	8 953	2 933	11 886	11 887	0	11 887	11 838
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	6 108	1 926	8 034	8 035	0	8 035	5 653
Årets avskrivninger	445	142	586	586	0	586	2 382
Akkumulerte avskrivninger	6 553	2 068	8 620	8 621	0	8 621	8 035
Bokført verdi	2 400	866	3 266	3 266	0	3 266	3 803

Note 28. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter

	Selskap	Kollektiv	31.03.2015	2014
Opptjente ikke mottatte leieinntekter	31 489	0	31 489	47 789
Forskuddsbetalte kostnader	2 677	0	2 677	4 251
Opptjente ikke mottatte inntekter	54 060	0	54 060	157
Sum	88 226	0	88 226	52 197

Note 29. 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.

Noter til regnskapet

Note 30. Premiereserve, tilleggsavsetninger, risikoresultat og resultatfordeling

Utvikling i premiereserven			31.03.2015	2014
Inngående premiereserve			54 982 396	48 669 395
Overføring av premiereserve ut			0	-9 451
Overføring av premiereserve inn			12 320	3 413 568
All forsikringsteknisk premie			926 425	4 179 122
Garantert avkastning			383 802	1 520 962
Utbetalte pensjoner			-565 932	-2 140 250
Rentegarantipremie			-67 512	-256 137
Risikoresultat			-729 805	-206 776
Administrasjonspremie			-50 048	-188 037
Endring premiereserve			-90 751	6 313 001
Frigjort pga planendring			-1 456 185	0
Utgående premiereserve			53 435 460	54 982 396
Utvikling i tilleggsavsetninger				
Inngående balanse			2 016 810	1 617 340
Overført fra andre forsikringsselskap / endring i fjorårets avsetning			0	99 470
Annen tilordning av overskudd			0	300 000
Utgående tilleggsavsetninger			2 016 810	2 016 810
Utvikling i risikoutjevningssfond				
Inngående balanse			327 153	208 542
Andel av årets risikoresultat			0	103 388
Tilordnet avkastning			0	15 223
Overført annen EK i delårsregnskap			0	0
Utgående risikoutjevningssfond			327 153	327 153
Fordeling av årets resultat:	Kunder	Selskapet	31.03.2015	2014
Avkastningsresultat	-587 058	42 924	-544 134	726 849
Risikoresultat	364 903	364 903	729 805	206 776
Administrasjonsresultat		11 741	11 741	50 023
Rentegarantipremie		67 512	67 512	256 137
Personskade		44 550	44 550	55 778
Tingskade		-1 620	-1 620	30 569
Dekning av underskudd for kunder	587 058	-587 058	0	-300 000
Oppreservering	20 541	-20 541	0	0
Resultat	385 444	-77 589	307 855	1 026 132

Note 31. Kursreguleringsfond / Fond for urealiserte gevinster

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 2014	31.03.2015	2014
Mer / (-Mindre) verdier i norske aksjer	34 401	745 751	711 350
Mer / (-Mindre) verdier i utenlandske aksjer	2 047 947	7 482 329	5 434 382
Mer / (-Mindre) verdier i norske obligasjoner	-61 069	360 020	421 089
Mer / (-Mindre) verdier i utenlandske obligasjoner	310 638	1 442 459	1 131 821
Sum merverdier	2 331 917	10 030 559	7 698 642
Kursreguleringsfond	2 309 708	9 956 952	7 647 244
Fond for urealiserte gevinster	30 806	82 204	51 398

Fond for urealiserte gevinster er knyttet til selskapsporteføljen og består av netto urealiserte gevinster tilknyttet finansielle omløpsmidler. Dersom netto kursreserver er negative, settes fondet til null. Endringer i fond for urealiserte gevinster føres som en årsoppgjørdisposisjon.

Note 32. Andre tekniske avsetninger for skadevirksomheten

	Minstekrav til avsetninger	Avsetninger over minstekrav	Faktiske Avsetninger
Yrkesskade *	303 448	223 368	526 816
Gruppeliv	0	6 843	6 843
Ulykke	14 743	9 636	24 379
Sum erstatningsavsetning	318 191	239 848	558 039
	Overført balanse	2014	Saldo 31.12
Sikkerhetsavsetning	109 298	49 261	158 559
			108 558
			47 520
			156 078
Sum forsikringsforpliktelse	426 749	287 368	714 117

* Avsetning til yrkesskadeforsikringsforeningen utgjør mill NOK 1,464.

Note 33. Pensjonsforpliktelse og pensjonskostnad

Ansatte før 1. april 2012 er sikret gjennom en ytelsespensjon på 70 prosent (etter 1. april 66 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. Estimatavvik amortiseres over forventet gjenstående tjenestetid uten bruk av korridor på 10 prosent.

Selskapets pensjonsplan skal regnskapsmessig behandles som ytelsesplan i henhold til Norsk regnskapsstandard for pensjonskostnader.

	31.03.2015	2014
Brutto påløpte pensjonsforpliktelse - eksakt	198 155	198 155
Pensjonsmidler	-129 935	-129 936
Ikke resultatført estimatendring/-avvik	0	-69 368
Netto pensjonsforpliktelse før arbeidsgiveravgift	68 220	-1 149
Arbeidsgiveravgift av netto pensjonsforpliktelse	9 619	9 619
Bokført pensjonsforpliktelse	77 839	8 470

Note 34. Andre forpliktelser

	31.03.2015	2014
Kortsiktig gjeld meglerforetak	139 345	0
Diverse gjeld (inkl OF)	19 892	11 757
Kortsiktig gjeld egne eiendommer	2 465	2 417
Leverandørgjeld	6 060	8 293
Skyldige offentlige avgifter	56 749	75 873
Sum	224 511	98 340

Note 35. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

	31.03.2015	2014
Påløpte feriepenger og arbeidsgiveravgift	7 982	6 774
Mottatte ikke opptjente inntekter / periodiserte kostnader	192 278	5 526
Påløpte kostnader	19 945	19 944
Sum	220 204	32 244

Note 36. Immaterielle eiendeler

	Systemer	31.03.2015	2014
Bokført verdi 01.01	4 383	4 383	2 200
Anskaffelseskost 01.01	4 383	4 383	2 200
Total tilgang	0	0	2 916
herav internt opparbeidet	0	0	
herav kjøpt	0	0	2 916
Kostnadsført eiendel	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	4 383	4 383	5 116
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger tidligere år	0	0	0
Årets ordinære avskrivninger *	-426	-426	-733
Nedskrivning	0	0	0
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger UB	-426	-426	-733
Bokført verdi	3 957	3 957	4 383

* Avskrives over 3 år fra 2014.