



Oslo Pensjonsforsikring

Kvartalsrapport - 2/2015

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. Detaljeringsgraden på noteverket er forenklet iht forskrift.

Kvartalsregnskapet for morselskapet OPF AS er satt opp iht offisiell oppstillingsplan for livselskap. Detaljeringsgraden på noteverket er mindre enn det som fremkommer i årsrapporten.

RAPPORT ETTER ANDRE KVARTAL 2015

Hovedpunkter

- Konsernresultat var 368 millioner kroner i andre kvartal 2015, mot 184 millioner i samme kvartal i fjor. Konsernresultatet hittil i år er 683 millioner kroner.
- Resultatet for pensjonsforsikring var 254 millioner kroner i kvartalet. En foreløpig belastning av selskapsresultatet med 195 millioner kroner for å dekke manglende kundeavkastning i første kvartal, ble reversert i andre og bidro positivt.
- Skadeforsikringsområdet bidro med 78 millioner kroner grunnet lavere avsetninger for yrkesskader. Finansinntekter på ansvarlig kapital ga 36 millioner kroner i inntekter i kvartalet.
- Verdijustert avkastning på kundenes midler var 3,5 prosent pr. 30. juni, mot 4,0 prosent i første halvår 2014.
- Selskapet har betydelig margin til kapitalkravene som vil gjelde under solvens II fra 2016, også uten å ta hensyn til foreslåtte overgangsregler.

Konsernresultat

Oslo Pensjonsforsikring AS (OPF) fikk et konsernresultat på 368 millioner kroner i andre kvartal i 2015, mot 184 millioner kroner i samme periode i fjor. Hittil i år er resultatet 683 millioner (324 millioner) kroner. Resultatet stammer fra pensjonsforsikring, skadeforsikring og forvaltning av den ansvarlige kapitalen.

Pensjonsforsikring

Resultatet for pensjonsforsikring var 254 millioner kroner i kvartalet, mot 92 millioner kroner i samme periode i fjor. Selskapets andel av risikoresultatet bidro med -1 million (2 millioner) kroner, mens administrasjonsresultatet økte fra 10 til 14 millioner kroner. Driftskostnadene i kvartalet var 34 millioner kroner, 3 millioner kroner lavere enn i fjor. Hittil i år er kostnadene redusert med 7 prosent fra i fjor.

Inntekter fra rentegarantipremier økte med 6 millioner til 66 millioner kroner. Lave lønns- og trygdeoppgjør i år gjør at inntektsveksten fra dette området bli lav i resten av 2015. Rentegarantipremien er en fast andel av premiereserve og premieinnbetalinger.

Av resultatet kommer 195 millioner kroner som en reversering av foreløpig dekning av underskudd i kunderesultatet i første kvartal i år. Selskapet garanterer at premiereserven skal øke med en viss rente i løpet av et kalenderår, og i første kvartal var den faktiske avkastningen lavere enn den garanterte. Da oppstår det et underskudd i kunderesultatet som belastes selskapet. I samme kvartal i fjor var det en tilsvarende post på 38 millioner kroner.



Oslo Pensjonsforsikring AS – rapport etter andre kvartal 2015

Konsernresultat per kvartal og forretningsområde. Millioner kroner.						
	2. kv 2015	1. kv 2015	4. kv 2014	3. kv 2014	2. kv 2014	Året 2014
- Selskapets andel av risikoresultatet	-1	365	31	39	2	103
- Administrasjonsresultat	14	12	19	17	10	50
- Rentegarantipremier og risikobidrag	66	68	73	62	60	256
- Dekning av evt. underskudd i kunderesultatet	195	-195	0	0	38	0
- Selskapets bidrag til oppreservering	-20	-21	-56	-8	-18	-82
Resultat fra pensjonsforsikring	254	229	67	110	92	327
- Personrisikoprodukter	70	45	-21	10	41	56
- Oslo Forsikring	8	-2	4	7	1	31
Resultat fra skadeforsikring	78	43	-17	17	42	87
Finansinntekter på ansvarlig kapital	36	43	60	47	50	194
Konsernresultat	368	315	110	174	184	608

OPF skal tilføre kundenes premiefond 246 millioner kroner som selskapets bidrag til den oppreserveringen for lavere dødelighet som ble gjort i 2012-2013. Tilførselen skjer over tre år og belaster resultatet med 21 millioner kroner i kvartalet. Halvparten av beløpet er nå overført kundene.

Skadeforsikring

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

Resultatet fra skadeforsikring var 78 millioner (42 millioner) kroner. Resultatet var særlig godt for personrisikoprodukter, der avsetningene for kjente og forventede yrkesskader er redusert med 55 millioner kroner. Resultatet i Oslo Forsikring AS økte med 1 million til 8 millioner kroner.

Finansinntekter på den ansvarlige kapitalen

Netto finansinntekter på selskapets ansvarlige kapital, utenom aksjene i Oslo Forsikring AS, var 36 millioner (50 millioner) kroner. Den ansvarlige kapitalen var 7 001 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 (29 prosent), boliglån (30 prosent), obligasjoner som holdes til forfall (26 prosent), eiendom (10 prosent), og aksjer (3 prosent). Fordringer og aksjene i Oslo Forsikring utgjør 2 prosent. Avkastningen på porteføljen var 2 prosent.

Kunderesultat og forvaltning – pensjonsforsikring

Kunderesultat var 868 millioner kroner, mot 833 millioner kroner per andre kvartal 2014. Endelig fordeling av kunderesultat fastsettes som en del av årsoppgjøret. Finansinntektene var 2 296 millioner (2 297 millioner) kroner. Av disse var 1 056 millioner (779 millioner) kroner urealiserte endringer på verdipapirer, som tilfaller kursreguleringsfondet.

Verdijustert avkastning var 3,5 (4,0) prosent. Kursreguleringsfondet var på 8,7 milliarder kroner ved kvartalets utløp. Forvaltningskapitalen var 76,8 milliarder kroner, mot 74,5 milliarder ved utgangen av 2014. Premieinntektene i kvartalet var 609 millioner (703 millioner) kroner.



Oppbygging av kunderesultat og disponering. Millioner kroner		
	2015 per 2. kv	2014 per 2. kv
- Finansiinntekter i kollektivporteføljen	2 296	2 297
- Garantert rente	-777	-736
- Til (-)/fra (+) kursreguleringsfond	-1 056	-779
Avkastningsresultat	463	782
Kunders andel av risikoresultat	364	33
Kunderesultat før eventuelt egenkapitalbidrag	827	815
Fra tilleggsavsetninger (midlertidig disponering)	0	
Egenkapitalbidrag	41	18
Til ufordelte overskuddsmidler	868	833

Andelen som er plassert i omløpsaksjer var 18,9 prosent av kapitalen, tilsvarende som ved inngangen til året. Avkastningen på norske og utenlandske aksjer var henholdsvis 2,7 og 9,3 prosent. Øvrige aktivaklasser bidro også positivt, unntatt obligasjoner high yield og realrenteobligasjoner. Allokering til realporteføljen er styrket gjennom kvartalet, mens aksjeporteføljen er redusert.

Allokering og avkastning per 30.juni 2015 og 31. desember 2014. Kollektivporteføljen

Aktivaklasse	30.06.2015		31.12.2014
	Andel	Avkastning	Andel
Nominelle porteføljer:	50,4 %	1,6 %	52,0 %
- Pengemarked, Norge	7,5 %	0,9 %	8,9 %
- Omløpsobligasjoner, Norge	8,6 %	0,5 %	8,9 %
- Omløpsobligasjoner, utland	5,5 %	0,2 %	5,7 %
- Holde til forfall-obligasjoner	21,7 %	2,2 %	21,3 %
- Konvertible obligasjoner	2,9 %	4,2 %	2,9 %
- Obligasjoner high yield	0,3 %	-1,4 %	0,3 %
- Utlån	3,9 %	1,5 %	4,0 %
Realporteføljen:	23,4 %	2,7 %	22,8 %
- Realrenteobligasjoner	3,5 %	-1,0 %	3,3 %
- Eiendom	17,6 %	3,6 %	17,2 %
- Infrastruktur	2,3 %	2,0 %	2,3 %
Aksjeporteføljer:	25,9 %	8,1 %	24,9 %
- Hedgefond	3,5 %	5,6 %	2,8 %
- Private Equity	3,5 %	7,2 %	3,2 %
- Omløpsaksjer, Norge	2,1 %	2,7 %	2,5 %
- Omløpsaksjer, utland	16,8 %	9,3 %	16,4 %
Annet:	0,3 %	2,1 %	0,3 %
I alt	100,00 %	3,5 %	100,00 %

Soliditet og kapitalforhold

Egenkapitalen var 5 761 millioner kroner per 30. juni 2015. Kapitaldekningen for morselskapet var 13,9 prosent. Lovens minimumskrav er 8,0 prosent. Stresstest I, som skal reflektere kapitalkravet som trer i kraft 1. januar 2016, viste tilgjengelig kapital for morselskapet på 19,3 milliarder og beregnet risiko på



15,4 milliarder kroner per andre kvartal. Det tilsvarer en dekningsgrad på 126 prosent, en forbedring på 15 prosentenheter fra årsskiftet.

Selskapets modell for beregning av solvenskapitaldekningen etter regelverket som innføres fra 2016 viste en dekningsgrad på 133 prosent, beregnet på balansen 31. desember 2014. Det er lagt til grunn det selskapet oppfatter som en forsiktig vurdering av virkninger på kapitalkravet av endringer i skattekostnader. Dekningsgraden var 22 prosentenheter bedre enn stresstest I på samme tidspunkt. Beregningen er gjennomført uten å ta hensyn til Finanstilsynets forslag til overgangsregler. Overgangsreglene vil i en kortere periode gi en svært høy dekningsgrad grunnet OPFs store aksjeportefølje.

Oslo, 20. august 2015
Styret i Oslo Pensjonsforsikring AS

Resultatregnskap

OPF konsern

	Note	2. kvartal 2015	2. kvartal 2014	30.06.2015	30.06.2014	2014
Premieinntekter for egen regning		611 837	703 626	1 571 879	1 558 913	4 309 943
Overføring av premiereserve fra andre forsikringsselskaper		-2 422	0	9 898	0	3 413 568
Sum premieinntekter for egen regning	6	609 415	703 626	1 581 777	1 558 913	7 723 511
Renteinntekter / utbytte på finansielle eiendeler		393 274	403 500	801 709	764 799	1 486 742
Netto driftsinntekt fra eiendom		125 766	85 823	235 299	195 189	447 352
Verdiendringer på investeringer		-1 231 804	220 170	1 166 353	857 368	2 585 269
Realisert gevinst og tap på investeringer		881 544	629 860	108 947	466 901	-112 709
Sum netto inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen		168 780	1 339 353	2 312 308	2 284 257	4 406 654
Andre forsikringsrelaterte inntekter	7	37 581	32 227	82 623	71 663	181 971
Utbetalte erstatninger brutto		-625 278	-552 232	-1 238 704	-1 101 547	-2 356 448
Endring i erstatningsavsetning		64 321	19 018	59 081	32 029	45 228
Overføring av premiereserve til andre forsikringsselskaper/pensjonskasser		0	-2 212	0	-9 451	-9 451
Sum erstatninger	8	-560 957	-535 426	-1 179 623	-1 078 969	-2 320 671
Endring i premiereserve		-266 036	-416 559	-175 286	-920 708	-6 313 002
Endring i tilleggsavsetninger		0	0	0	0	-300 000
Endring i kursreguleringsfond		1 253 859	-154 527	-1 055 849	-779 103	-2 326 390
Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond		-3 140	-3 955	-8 285	-7 878	-16 802
Til (fra)tekniske avsetninger forskadeforsikringsvirksomheten		9 364	-134	3 073	6 861	-38 265
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		994 047	-575 175	-1 236 347	-1 700 828	-8 994 459
Underskudd/overskudd på avkastningsresultat		0	0	0	0	-314 828
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		0	0	0	0	-103 388
Annen tilordning av overskudd		-873 813	-801 850	-867 693	-832 963	0
Sum ufordelte midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser		-873 813	-801 850	-867 693	-832 963	-418 216
Forvaltningskostnader		-11 353	-12 222	-23 383	-25 821	-47 545
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		-22 708	-24 455	-48 566	-53 476	-99 680
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	9	-34 061	-36 677	-71 949	-79 297	-147 225
Resultat av teknisk regnskap		340 990	126 078	621 094	222 776	431 565
Renteinntekter og utbytte mv på finansielle eiendeler		41 402	55 618	87 231	106 068	196 723
Netto driftsinntekt fra eiendom		7 634	5 483	13 219	9 156	18 895
Verdiendringer på investeringer		3 790	652	7 367	-5 598	-25 160
Realisert gevinst og tap på investeringer		-2 683	18 343	406	35 305	69 689
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		50 143	80 096	108 223	144 931	260 147
Andre inntekter		2 025	5 637	4 312	10 982	19 450
Forvaltningskostnader		-1 261	-1 357	-2 598	-2 869	-6 020
Andre kostnader		-22 860	-25 642	-48 019	-51 399	-97 228
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	9	-24 121	-26 999	-50 617	-54 268	-103 248
Resultat av ikke teknisk regnskap		28 048	58 734	61 919	101 645	176 349
Resultat før skattekostnad		369 038	184 812	683 013	324 421	607 914
Skattekostnader	10	-99 641	-71 927	-184 414	-71 927	-170 814
Totalresultat		269 397	112 885	498 599	252 494	437 100
Disponeringer						
Overført (fra) / til risikoutjevningfond		0		0		118 611
Overført (fra) / til fond for urealiserte gevinster		-40 307	29 302	-9 501	29 719	33 352
Overført (fra) / til annen egenkapital		309 704	83 583	508 100	222 775	285 137
Sum disponeringer		269 397	112 885	498 599	252 494	437 100

Balanse

OPF konsern

EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		30.06.2015	30.06.2014	2014
Andre immaterielle eiendeler		7 691	7 420	9 251
Sum immaterielle eiendeler		7 691	7 420	9 251
Investeringer i selskapsporteføljen				
Investeringseiendommer		703 497	325 680	497 524
Investeringseiendommer	11	703 497	325 680	497 524
Investeringer som holdes til forfall		429 380	780 917	479 160
Utlån og fordringer		3 358 500	2 993 977	3 021 692
Sum finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	12	3 787 880	3 774 894	3 500 852
Aksjer og andeler		205 649	232 820	2 601
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		1 730 362	2 400 242	2 281 595
Finansielle derivater		-13 596	-1 828	0
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	13	1 922 415	2 631 234	2 284 196
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger		10 789	19 806	3 495
Sum investeringer i selskapsporteføljen		6 424 581	6 751 614	6 286 067
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring		3 976	2 564	0
Andre fordringer		3 804	16 916	54 944
Sum fordringer	14	7 780	19 480	54 944
Anlegg og utstyr		2 707	4 519	3 811
Kasse, bank		666 684	185 851	540 019
Eiendeler ved skatt		0	15 667	0
Sum andre eiendeler		669 392	206 037	543 830
Opptjente ikke mottatte leieinntekter		12 726	12 674	47 789
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		10 864	12 006	5 460
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		23 589	24 680	53 249
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		7 133 033	7 009 231	6 947 341
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN				
Investeringer i kollektivporteføljen				
Investeringseiendommer		10 533 327	7 225 198	9 232 193
Investeringseiendommer	11	10 533 327	7 225 198	9 232 193
Investeringer som holdes til forfall		4 048 341	4 656 490	4 531 998
Utlån og fordringer		13 797 169	12 118 798	12 492 120
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	12	17 845 510	16 775 288	17 024 118
Aksjer og andeler		21 195 255	17 123 539	19 987 187
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		17 947 410	16 944 015	19 499 619
Utlån og fordringer		168 412	52 631	175 317
Finansielle derivater		-418 159	-365 476	71 088
Andre finansielle eiendeler		2 388 332	1 965 221	1 621 375
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	13	41 281 249	35 719 930	41 354 586
Sum investeringer i kollektivporteføljen		69 660 086	59 720 416	67 610 897
SUM EIENDELER		76 793 119	66 729 647	74 558 238

Balanse

OPF konsern

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		30.06.2015	30.06.2014	2014
Aksjekapital		900 000	900 000	900 000
Overkurs		530 000	540 000	530 000
Sum innskutt egenkapital		1 430 000	1 440 000	1 430 000
Fond for urealiserte gevinster		41 898	47 765	51 398
Risikoutjevningfond		327 153	208 542	327 153
Annen opptjent egenkapital		3 961 468	3 466 623	3 524 519
Sum opptjent egenkapital		4 330 518	3 722 930	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		53 718 590	49 590 103	54 982 397
Tilleggsavsetninger		2 006 645	1 612 051	2 016 810
Kursreguleringsfond		8 703 093	6 099 959	7 647 246
Erstatningsavsetning		719 546	0	0
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond		1 580 466	643 086	876 316
Tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten		868 778	924 593	852 610
Ufordelte overskuddsmidler til forsikringskontraktene		867 693	832 963	0
Sum forsikringsforpliktelse	16	68 464 812	59 702 755	66 375 379
Pensjonsforpliktelse	17	77 839	18 828	8 470
Forpliktelse ved utsatt skatt	10	588 317	295 767	403 904
Sum avsetninger for forpliktelse		666 156	314 595	412 374
Finansielle derivater tilknyttet selskapsporteføljen		0	0	0
Finansielle derivater tilknyttet kollektivporteføljen		0	0	1 071 673
Andre forpliktelse	18	574 661	207 526	91 879
Sum forpliktelse		574 661	207 526	1 163 552
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		86 974	101 841	33 863
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		86 974	101 841	33 863
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		76 793 120	66 729 647	74 558 238

POSTER UTENOM BALANSEN

Betingede forpliktelse

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				-9 501	0	-438	0	437 387	427 448
Egenkapital UB	900 000	530 000	1 430 000	41 897	327 153	41 880	4 623	3 914 965	4 330 518

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	893 688	-65 286
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-66	-3 166
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	893 622	-68 452
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	2 161 394	2 229 846
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	3 055 016	2 161 394

Noter til regnskapet

Note 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet viser konsernregnskapet til Oslo Pensjonsforsikring AS med datterselskaper for perioden 01.01.2015 til 30.06.2015. Regnskapet er ikke revidert.

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med årsregnskapsforskriftens § 6-1-6-3, samt IAS 34, og er utarbeidet etter

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 pr. 2. kvartal 2015 utarbeides pr. selskap.

	Pr. 30.06.2015		Pr. 31.12.2014	
	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	3 373 003		3 442 371	3 477 578
Fradrag	(3 949)		-4 802	-9 835
Kjernekapital	4 799 054		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	6 039 054		6 107 569	6 137 743
Risikovektet volum				
Risikovekt 10%	584 669		577 760	580 472
Risikovekt 20%	2 984 153		3 037 572	3 192 834
Risikovekt 35%	1 536 528		1 510 159	1 510 159
Risikovekt 50%	984 915		1 100 438	1 097 941
Risikovekt 100%	42 241 358		39 268 749	38 655 039
Risikovekt 150%	3 895 848		3 473 895	3 473 895
Derivater	57 631		54 083	54 162
Fradrag	-8 892 262		-8 127 054	-8 127 053
Beregningsgrunnlag	43 392 840		40 895 602	40 437 449
Kapitaldekning (prosent)	13,9 %		14,9 %	15,2 %

Noter til regnskapet

Note 4. Segmentinformasjon

	Personskade				Tingskade			
	30.06.2015	Q2/2015	Q1/2015	2014	30.06.2015	Q2/2015	Q1/2015	2014
Premieinntekter								
Forfalte bruttopremier	113 142	81	113 061	109 349	38 021	0	38 021	36 546
Premieavsetning IB	0	0		0		0		0
Premieavsetning UB	-56 917	28 103	-85 020	0	-19 167	9 479	-28 646	0
Sum premie (a)	56 224	28 183	28 041	109 349	18 854	9 479	9 375	36 546
Avgitt gjenforsikringspremie								
Forfalt gjenforsikringspremie	1 825	0	1 825	1 825	13 578	0	13 578	13 249
Premieavsetning IB	0	0	0	0	0	0	0	0
Premieavsetning UB	-920	455	-1 375	0	-6 845	3 385	-10 230	0
Sum gjenforsikringspremie (b)	905	455	450	1 825	6 733	3 385	3 348	13 249
Opptjent premie (a-b)	55 319	27 728	27 591	107 524	12 121	6 094	6 027	23 297
Brutto erstatninger								
Betalte erstatninger (c)	-22 078	-13 654	-8 424	-67 237	-7 002	-2 949	-4 053	-28 594
Erstatningsavsetning IB	-550 034	0	-550 034	-601 743	-58 637	-1	-58 636	-82 828
Erstatningsavsetning UB	-497 804	64 318	-562 122	-550 034	-52 234	279	-52 513	-58 637
Endring erstatningsavsetning (d)	52 230	64 318	-12 088	51 709	6 403	280	6 123	24 191
Sum erstatninger (c+b)	30 152	50 664	-20 512	-15 528	-599	-2 669	2 070	-4 403
Brutto erstatningsansvar (IBNS)	325 771	0	325 771	325 771	25 402	-1 903	27 305	24 444
Driftskostnader								
Salgskostnader					-504	-214	-290	-1 463
Kjøpte oppgjørskostnader	0	0	0	-2 432	0	0		0
Administrasjonskostnader	-3 812	-687	-3 125	-7 106	-4 534	-1 929	-2 605	-13 156
Brutto driftskostnader	-3 812	-687	-3 125	-9 538	-5 038	-2 143	-2 895	-13 156
Gjenforsikringsresultat								
Andel av bruttopremier	-905	-455	-450	-1 825	-6 733	-3 385	-3 348	-13 249
Betalte erstatninger	0	-12	12	53	0	0		9 305
Erstatningsavsetning IB	2 709	0	2 709	9 190	3 495	0	3 495	13 109
Erstatningsavsetning UB	1	-2 708	2 709	2 709	3 943	-277	4 220	3 495
Endring erstatningsavsetning	-2 708	-2 708	0	-6 481	448	-277	725	-9 614
Gjenforsikringsresultat	-3 613	-3 175	-438	-8 253	-6 285	-3 662	-2 623	-13 558
Resultat pr. produkt	78 953	74 987	3 966	76 030	6 932	1 005	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			11 236 825	11 236 825
Sum investerings eiendommer			11 236 825	11 236 825
			100 %	100 %
Aksjer og andeler				
Aksjer	5 609 869			5 609 869
Aksjefond og andeler	7 765 281	378 456		8 143 737
Hedjefond			2 478 378	2 478 378
Infrastruktur			1 538 403	1 538 403
Private Equity			2 106 266	2 106 266
Indirekte eiendomsfond			1 524 251	1 524 251
Sum aksjer og andeler	13 375 150	378 456	7 647 298	21 400 904
	62 %	2 %	36 %	100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	2 004 539	17 673 233		19 677 772
	10 %	90 %		100 %
Derivater				
Eiendeler	-49 002			-49 002
Forpliktelser		-382 753		-382 753
Sum derivater		-382 753		-431 755
		89 %		89 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	15 379 689	17 668 936	18 884 123	51 883 746
	30 %	34 %	36 %	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
Hedjefond			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

	2. kvartal 2015	2.kvartal 2014	01.01 -30.06 2015	01.01 - 30.06 2014	Året 2014
Ordinær premie	523 401	496 621	1 048 696	993 868	2 056 569
Reguleringspremie og andre engangspremier	88 435	207 005	523 182	565 045	2 253 374
Overføring av premiereserve fra andre	-2 422		9 898	0	3 413 568
Sum	609 415	703 626	1 581 777	1 558 913	7 723 511

Note 7. Andre inntekter

	2. kvartal 2015	2.kvartal 2014	01.01 -30.06 2015	01.01 - 30.06 2014	Året 2014
Refusjon alderspensjoner	24 789	24 743	59 818	55 646	144 302
Øvrige inntekter	255	766	1 516	2 274	3 272
Renteinntekter driftskonti	12 537	6 718	21 289	13 743	34 397
Sum	37 581	32 227	82 623	71 663	181 971

Note 8. Utbetalte erstatninger brutto

	2. kvartal 2015	2.kvartal 2014	01.01 -30.06 2015	01.01 - 30.06 2014	Året 2014
Pensjoner-kollektive ytelser	-605 956	-532 584	-1 206 917	-1 069 333	-2 284 499
Person- og tingskade	-19 323	-19 646	-31 788	-32 213	-71 949
Endring i erstatningsavsetning	64 321	19 016	59 081	32 029	45 228
Overføring av premiereserve til andre	0	-2 212	0	-9 451	-9 451
Sum	-560 958	-535 426	-1 179 624	-1 078 968	-2 320 671

Note 9. Forsikringsrelaterte driftskostnader

	2. kvartal 2015	2.kvartal 2014	01.01 -30.06 2015	01.01 - 30.06 2014	Året 2014
Administrasjonskostnader					
Drift	25 894	27 981	53 853	62 155	108 842
Styregodtgjørelse m.m.	528	955	928	955	2 147
Styret, møtekostnader	-7	10	-12	94	-26
Finanstilsynet	718	320	718	770	1 540
Revisjon	304	607	1 418	1 632	2 949
	27 437	29 873	56 905	65 606	115 452
Andre kostnader					
Forvaltningsomkostninger	1 868	2 067	3 542	3 306	6 847
Utenlandske verdipapirer	1 254	819	2 454	2 210	4 328
Banker og VPS gebyr	194	583	696	1 047	2 330
Utlån	243	253	510	477	1 223
	3 559	3 722	7 202	7 040	14 728
Andre kostnader (kollektivporteføljen)					
Pensjonsdrift	3 755	3 107	8 904	6 338	15 072
Markedsføring	134	103	310	181	347
	3 889	3 210	9 214	6 519	15 419
Person- og tingskade	4 491	8 067	11 635	16 790	29 656
Sum driftskostnader	39 377	44 872	84 957	95 955	175 255
Renter ansvarlig lån	18 804	18 804	37 609	37 610	75 218
Sum kostnader	58 181	63 676	122 566	133 565	250 473

Noter til regnskapet

Note 10. Skattekostnad

	30.06.2015	2014
Resultat før skattekostnad	683 013	607 914
Permanente forskjeller		
Urealisert (gevinst) / tap - selskapsporteføljen	9 501	-33 353
Urealisert (gevinst) / tap - kollektivporteføljen	-1 055 849	-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	-363 335	-2 258 881
Overført fra/(til) fremførbart underskudd	363 335	2 258 881
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Fremførbart underskudd fra tidligere år	-7 207 231	
Årets endring i fremførbart underskudd	-363 335	
Sum fremførbart underskudd	-7 570 566	
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt		
Obligasjoner og aksjer	7 842 330	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	-7 570 566	-7 207 231
Grunnlag for utsatt skatt	2 178 952	1 495 939
27% utsatt skatt	588 317	403 904
Skattekostnad		
Resultatført endring av utsatt skatt	184 414	170 814
Betalbar skatt	0	0
Sum skattekostnad	184 414	170 814

Noter til regnskapet

Note 11. Investerings eiendom

Investerings eiendommer er vurdert til virkelig verdi per 30.06.2015
Verdivurderingen er gjort iht. vurderingsreglene for livsforsikring (§3-13).

Balanse: Investerings eiendom - kollektivporteføljen	30.06.2015	2014
Investerings eiendom 01.01	9 729 717	7 369 746
Årets resultat	250 178	668 933
Avgang/tilgang	1 256 930	1 691 038
Sum	11 236 825	9 729 717

Note 12. Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost

	30.06.2015	2014
Obligasjoner som holdes til forfall	4 477 720	5 011 158
Utlån	4 575 086	4 503 782
Fordringer	12 419 130	10 772 185
Premiefordringer	161 453	237 845
Sum	21 633 390	20 524 970

Note 13. Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

	30.06.2015	2014
Aksjer og andeler	21 400 904	19 989 788
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	19 677 772	21 781 214
Utlån og fordringer	168 412	175 317
Finansielle derivater	-431 755	71 088
Andre finansielle eiendeler	2 388 332	1 621 375
Sum	43 203 665	43 638 782

Note 14. Andre fordringer

	30.06.2015	2014
Fordringer eiendommer	99	19 075
Kortsiktig fordring verdipapirhandel	0	0
Andre fordringer	7 681	35 869
Sum	7 780	54 944

Noter til regnskapet

Note 15. Ansvarlig lånekapital

30.06.2015

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

Rentekostnad utgjør MNOK 38

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

Lånet forfaller til betaling 31.12.2023.

Note 16. Forsikringsmessige avsetninger

	30.06.2015	2014
Premiereserve	53 718 590	54 982 397
Tilleggsavsetning	2 006 645	2 016 810
Kursreguleringsfond	8 703 093	7 647 244
Premiefond	1 580 466	876 317
Erstatningsavsetning	719 546	0
Ufordelte overskuddsmidler	867 693	0
Sum kollektivporteføljen	67 596 034	65 522 768
Skadevirksomheten		
Personskade	708 676	705 884
Tingskade	160 102	146 727
Sum	68 464 812	66 375 379

Note 17. Pensjonsforpliktelser

	30.06.2015	2014
Pensjonsforpliktelse	77 839	8 470
Sum	77 839	8 470

Note 18. Andre forpliktelser

	30.06.2015	2014
Diverse gjeld	59 513	5 296
Kortsiktig gjeld meglerforetak	390 886	0
Kortsiktig gjeld egne eiendommer	2 699	2 417
Leverandørgjeld	10 884	8 293
Skyldige offentlige avgifter	110 679	75 873
Sum	574 661	91 879



Oslo Pensjonsforsikring

Regnskap OPF morselskap pr. 30. juni 2015

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

Resultatregnskap

Tusen kroner	Note	30.06.2015	30.06.2014
TEKNISK REGNSKAP			
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalte premier brutto	7	1 560 663	1 547 364
1.2 -Avgitte gjenforsikringspremier	6	-905	0
1.3 Overføring av premiereserve fra andre forsikringsselskaper/pensjonskasser	8	9 898	0
Sum premieinntekter for egen regning		1 569 656	1 547 364
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	10	235 646	190 404
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	9	801 709	764 799
2.3 Netto driftsinntekt fra eiendom	10	-347	4 785
2.4 Verdiendringer på investeringer	11	1 166 353	857 368
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	12	108 947	466 901
Sum netto inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen		2 312 308	2 284 257
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter	13	81 107	69 389
5. Erstatninger			
5.1 <u>Utbetalte erstatninger</u>			
5.1.1 Brutto	13	-1 228 994	-1 095 389
5.1.2 -Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger	6	0	0
5.2 <u>Endring i erstatningsavsetninger</u>			
5.2.1 Brutto	6	52 230	0
5.2.2 -Endring av gjenforsikringsandel av erstatningsavsetninger	6	-2 708	29 417
5.3 Overføring av premiereserve til andre forsikringsselskaper/pensjonskasser	8	0	-9 451
Sum erstatninger		-1 179 472	-1 075 423
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser			
6.1 Endring i premiereserve	30	-175 286	-920 708
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	30	0	0
6.3 Endring i kursreguleringsfond	31	-1 055 849	-779 103
6.4 Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	7	-8 285	-7 878
6.5 <u>Endring i tekniske avsetninger for skadevirksomheten</u>			
6.5.1 Til (fra) tekniske avsetninger for skadevirksomheten	32	3 683	0
6.5.2 -Endring i gjenforsikringsandelen av tekniske avsetninger for skadevirksomheten		0	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser		-1 235 737	-1 707 689
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		-867 693	-832 963
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser	7	-867 693	-832 963
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader	15	-23 383	-25 820
9.4 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	15	-43 528	-46 080
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-66 911	-71 900
11. Resultat av teknisk regnskap		613 257	213 035
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
12.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	10	19 695	29 388
12.2 Renteinntekter og utbytte mv på finansielle eiendeler	9	84 079	97 934
12.3 Netto driftsinntekt fra eiendom	10	0	0
12.4 Verdiendringer på investeringer	11	7 949	7 774
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	12	2 000	17 549
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		113 722	152 645
13. Andre inntekter	14	3 865	10 787
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.1 Forvaltningskostnader	15	-2 598	-2 869
14.2 Andre kostnader	15	-45 233	-49 177
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-47 832	-52 046
15. Resultat av ikke teknisk regnskap		69 755	111 386
16. Resultat før skattekostnad		683 013	324 421
17. Skattekostnader	16	-165 684	-87 594
19. Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger - ytelser til ansatte			-69 368
20. Totalresultat		517 329	167 459
Disponeringer			
Overført (fra) / til risikoutjevningsfond	30	0	0
Overført (fra) / til fond for urealiserte gevinster	31	-9 501	29 719
Overført (fra) / til annen egenkapital		526 830	137 740
Sum disponeringer		517 329	167 459

	Note	30.06.2015	31.12.2014
EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
1. Immaterielle eiendeler			
1.2 Andre immaterielle eiendeler	36	3 530	4 383
Sum immaterielle eiendeler		3 530	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	740 191	513 347
2.2.2 Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og fellesk.foretak	18	65 061	127 755
2.3 <u>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</u>			
2.3.1 Investeringer som holdes til forfall	19	425 880	475 660
2.3.2 Utlån og fordringer	20	3 356 164	3 012 794
2.4 <u>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</u>			
2.4.1 Aksjer og andeler	21	203 437	0
2.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	22	1 468 194	2 055 828
2.4.3 Utlån og fordringer	23	0	0
2.4.4 Finansielle derivater	24	-13 596	0
Sum investeringer		6 245 331	6 185 384
4. Fordringer			
4.3 Andre fordringer	26	3 302	24 568
Sum fordringer		3 302	24 568
5. Andre eiendeler			
5.1 Anlegg og utstyr	27	2 707	3 803
5.2 Kasse, bank	25	634 780	476 935
Sum andre eiendeler		637 487	480 738
6. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
6.1 Opptjente ikke mottatte leieinntekter		12 726	47 789
6.3 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		8 869	4 408
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	28	21 594	52 197
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		6 911 245	6 747 270
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN			
7. Investeringer i kollektivporteføljen			
7.1 <u>Bygninger og andre faste eiendommer</u>			
7.1.1 Investeringseiendommer	17	111 644	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	10 565 560	9 679 216
7.2.2 Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og fellesk.foretak	18	248 484	192 922
7.3 <u>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</u>			
7.3.1 Investeringer som holdes til forfall	19	4 048 341	4 531 998
7.3.2 Utlån og fordringer	20	13 797 169	12 492 120
7.4 <u>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</u>			
7.4.1 Aksjer og andeler	21	21 029 903	19 845 717
7.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	22	17 947 410	19 499 619
7.4.3 Utlån og fordringer	23	168 412	175 317
7.4.4 Finansielle derivater	24	-418 159	71 088
7.4.5 Andre finansielle eiendeler	25	2 161 322	1 014 142
Sum investeringer i kollektivporteføljen		69 660 086	67 610 896
SUM EIENDELER		76 571 331	74 358 166

	Note	30.06.2015	31.12.2014
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
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	41 898	51 398
10.1.3 Risikoutjevningfond	30	327 153	327 153
10.2 Annen opptjent egenkapital		3 899 833	3 442 371
Sum opptjent egenkapital		4 268 884	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	53 718 590	54 982 397
12.2 Tilleggsavsetninger	30	2 006 645	2 016 810
12.3 Kursreguleringsfond	31	8 703 093	7 647 244
12.4 Erstatningsavsetning		719 546	0
12.5 Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	7	1 580 466	876 317
12.6 Andre tekniske avsetninger for skadevirksomheten	32	708 676	705 884
12.7 Ufordelte overskuddsmidler til forsikringskontraktene		867 693	0
Sum forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser		68 304 710	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	598 855	433 171
Sum avsetninger for forpliktelser		676 693	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	564 852	98 340
Sum forpliktelser		564 852	1 164 705
17. Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter			
17.2 Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	35	86 192	32 246
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		86 192	32 246
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		76 571 331	74 358 166

Oppstilling av endringer i egenkapital

2015 - MORSELSKAP	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			
	Aksje kapital	Overkurs fond	Sum innskutt egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Risiko utjevningss fond	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
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	-9 501	0	526 830	517 329
Egenkapital UB	900 000	530 000	1 430 000	41 898	327 153	3 899 834	4 268 884

2014 - MORSELSKAP	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			
	Aksje kapital	Overkurs fond	Sum innskutt egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Risiko utjevningss fond	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
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	1 305 091	-90 718
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-66	-3 668
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	1 305 025	-94 386
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	1 491 077	1 585 463
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	2 796 102	1 491 077

Noter til regnskapet

Note 6. Spesifikasjoner av premier og erstatninger for personskade

	Gruppeliv	Yrskeskade	Ulykke	Totalt
Premieinntekter				
Forfalte bruttopremier	26 958	79 053	7 131	113 142
Premieavsetning IB	0	0	0	0
Premieavsetning UB	-13 471	-39 851	-3 595	-56 917
Sum premie (a)	13 487	39 201	3 536	56 224
Avgitt gjenforsikringspremie				
Forfalt gjenforsikringspremie	365	1 278	183	1 825
Premieavsetning IB	0	0	0	0
Premieavsetning UB	-184	-644	-92	-920
Sum gjenforsikringspremie (b)	181	634	91	905
Opptjent premie (a-b)	13 306	38 568	3 445	55 319
Brutto erstatninger				
Betalte erstatninger (c)	-12 521	-8 175	-1 382	-22 078
Erstatningsavsetning IB	-6 843	-518 807	-24 385	-550 034
Erstatningsavsetning UB	-8 968	-467 799	-21 037	-497 804
Endring erstatningsavsetning (d)	-2 125	51 008	3 348	52 230
Sum erstatninger (c+d)	-14 646	42 833	1 966	30 152
Brutto erstatningsansvar (IBNS)	0	311 011	14 760	325 771
Driftskostnader				
Kjøpte oppgjørskostnader	0	0	0	0
Administrasjonskostnader	-381	-3 049	-381	-3 812
Sum driftskostnader	-381	-3 049	-381	-3 812
Gjenforsikringsresultat				
Andel av bruttopremier	-181	-634	-91	-905
Betalte erstatninger	0	0	0	0
Erstatningsavsetning IB	0	2 704	5	2 709
Erstatningsavsetning UB	0	1	0	1
Endring erstatningsavsetning (d)	0	-2 703	-5	-2 708
Gjenforsikringsresultat	-181	-3 336	-96	-3 613
Resultat fordelt pr. bransje	-1 721	75 649	5 025	78 953

Noter til regnskapet

Note 7. Forfalte premier / Premiefond

	30.06.2015	30.06.2014
Personskade	55 322	53 283
Ordinær premie kollektiv	981 254	929 036
Reguleringspremie og andre engangspremier	523 182	565 045
Sum	1 559 758	1 547 364

	30.06.2015	2014
Premiefond 1.1	876 317	628 905
Premieavregning/nye kunder	-23 682	-187 608
Frigjort fra premiereserve pga planendring	719 546	0
Garanterte renter	8 285	16 802
Tildelt overskudd	0	418 218
Premiefond	1 580 466	876 317

Årets tildeling	0
Risikoresultat	0
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene	0

Note 8. Overføring av premiereserve fra/til andre forsikringselskap

Tilflyttede midler		
Premiereserve	9 898	0
Forsinkelsesrente	0	0
Mottatte midler ført over resultatet	9 898	0
Tilleggsavsetning	0	0
Premiefond	0	0
Sum mottatte midler	9 898	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

	Kollektiv	Selskap	30.06.2015	30.06.2014
Avkastning utenlandske obligasjonsfond	1 062	0	1 062	14 706
Renter finansielle derivater norske	-1 496	-161	-1 657	2 066
Renter finansielle derivater utenlandske	-8 001	-889	-8 890	-12 122
Renter tidsinnskudd bank	0	0	0	0
Renter av norske obligasjoner	178 018	21 645	199 663	210 190
Renter utenlandske obligasjoner	48 821	0	48 821	54 988
Renter utenlandske private equity	6 402	0	6 402	2 056
Sum renteinntekter finansielle eiendeler til virkelig verdi	224 806	20 594	245 401	271 884
Renter av og gebyr - utlån	39 296	29 672	68 967	78 571
Renter norske obligasjoner - fordringer	214 047	24 408	238 455	206 885
Renter norske obligasjoner - til amortisert kost	91 966	9 404	101 370	132 196
Sum renteinntekter finansielle eiendeler til amortisert kost	345 308	63 484	408 793	417 652
Utbytte norske aksjer og andeler	54 168	0	54 168	60 653
Utbytte utenlandske aksjer og infrastrukturinvesteringer	150 863	0	150 863	105 817
Utbytte private equity	27 438	0	27 438	6 727
Sum utbytte	232 470	0	232 470	173 197
Andre finansinntekter / kostnader	-876	0	-876	0
Sum andre løpende kostnader og inntekter	-876	0	-876	0
Sum	801 709	84 079	885 787	862 733

Kollektivporteføljens andel	764 799
Selskapsporteføljens andel	97 934

Noter til regnskapet

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

	Kollektiv	Selskap	30.06.2015	30.06.2014
Oslo Forsikring AS - tingskade	0	6 476	6 476	20 232
Eiendomsselskap	232 365	11 336	243 702	179 063
Internlån - renter	3 280	1 882	5 163	20 497
Inntekter fra investering i datterselskap	235 646	19 695	255 341	219 792
Kollektivporteføljens andel				190 404
Selskapsporteføljens andel				29 388
Direkte eide eiendommer - inntekter	0	0	0	2 617
Direkte eide eiendommer - kostnader	-347	0	-347	-80
Netto driftsinntekt på eiendom	-347	0	-347	2 537

Kollektivporteføljens andel	4 785
Selskapsporteføljens andel	0

Note 11. Verdiendring på investeringer

	Kollektiv	Selskap	30.06.2015	30.06.2014
Aksjer og andeler	764 347	3 437	767 784	756 568
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	-251 625	-15 092	-266 717	352 176
Finansielle derivater	548 691	-3 411	545 281	-323 167
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	1 061 413	-15 065	1 046 348	785 577
Bygninger - eid direkte	2 887	0	2 887	6 081
Bygninger - eid via datterselskap	92 855	23 014	115 870	64 154
Eiendomsfond	5 116	0	5 116	-1 311
Sum eiendom	100 858	23 014	123 873	68 924
Private equity	4 082	0	4 082	10 641
Sum	1 166 353	7 949	1 174 302	865 142

Kollektivporteføljens andel	857 368
Selskapsporteføljens andel	7 774

Noter til regnskapet

Note 12. Realisert gevinst og tap på investeringer

	Kollektiv	Selskap	30.06.2015	30.06.2014
Aksjer og andeler	424 086	0	424 086	97 389
Aksjer og andeler - eiendom utland	7 604	0	7 604	715
Aksjer og andeler - eiendom Norge	-4 729	0	-4 729	-26
Utenlandske infrastrukturinvesteringer	67 882	0	67 882	272
Private equity	59 870	0	59 870	8 436
Realisert aksjer og andeler	554 713	0	554 713	106 786
Norske obligasjoner - omløpsmidler	26 626	1 103	27 730	31 476
Utenlandske obligasjoner - omløpsmidler	132 621	0	132 621	47 749
Konvertible obligasjoner	0	0	0	0
High yield fond	0	0	0	0
Realisert gjeldsinstrumenter til virkelig verdi	159 247	1 103	160 351	79 225
Realisert gjeldsinstrumenter - hold til forfall	7 287	713	8 001	4 801
Realisert tap utlån	0	0	0	0
Opsjoner	303 681	-133	303 548	95 286
Futures	-6 131	-205	-6 337	-21 804
Valuta	-909 850	521	-909 329	220 156
Realisert finansielle derivater	-612 300	183	-612 117	293 638
Sum	108 947	2 000	110 947	484 450

Kollektivporteføljens andel	466 901
Selskapsporteføljens andel	17 549

Note 13. Utbetalte erstatninger brutto / Andre forsikringsrelaterte inntekter

	30.06.2015	30.06.2014
Alderspensjoner	-835 096	-710 260
Ektefellepensjoner	-122 946	-99 649
Barnpensjoner	-6 579	-7 525
Uførepensjoner, varige	-200 638	-209 892
Uførepensjoner, midlertidige	-41 658	-42 008
Personskade	-22 078	-26 055
Sum	-1 228 994	-1 095 389

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

60 Disse utbetalingene får OPF refundert.

	30.06.2015	30.06.2014
Refusjon alderspensjoner	59 818	55 646
Renteinntekter driftskonti kollektiv og personskade	21 289	13 743
Sum	81 107	69 389

Noter til regnskapet

Note 14. Andre inntekter

	30.06.2015	30.06.2014
Konsulenttjenester	0	5 312
Administrasjonsgodtgjørelse ikke vedtektsfestede ytelser	239	179
Merkantile tjenester	0	0
Andre inntekter	3	22
Renteinntekter driftskonti selskap	3 622	5 274
Sum	3 865	10 787

Note 15. Forsikringsrelaterte driftskostnader

	30.06.2015	30.06.2014
Administrasjonskostnader		
Drift	53 853	62 155
Styregodtgjørelse m.m.	928	955
Styret, møtekostnader	-12	94
Finanstilsynet	718	770
Revisjon	1 418	1 632
	56 905	65 606
Adm. kostnader fordeles med 33% på forvaltning og 67% på andre kostnader.		
Andre kostnader		
Forvaltningsomkostninger	3 542	3 306
Utenlandske verdipapirer	2 454	2 210
Banker og VPS gebyr	696	1 047
Utlån	510	477
	7 202	7 040
Andre kostnader (kollektivporteføljen)		
Pensjonsdrift	8 904	6 338
Markedsføring	310	181
	9 214	6 519
Personskade - forsikringsrelaterte driftskostnader	3 812	7 171
Sum driftskostnader	77 134	86 336
Renter ansvarlig lån	37 609	37 610
Sum kostnader	114 743	123 946

		2015			
		Forvaltnings- kostnader	Andre kostnader		
Fordeling av forsikringsrelaterte driftskostnader					
Kollektivporteføljens andel administrasjonskostnader	90 %	16 901	34 314		
Kollektivporteføljens andel andre forvaltningskostnader	90 %	6 482	0		
Markedsføring	100 %	0	310		
Kostnader pensjoner	100 %	0	8 904		
Kollektivporteføljen		23 383	43 528	66 911	71 900
Selskapsporteføljens andel administrasjonskostnader	10 %	1 878	3 813		
Selskapsporteføljens andel andre forvaltningskostnader	10 %	720	0		
Personskade - forsikringsrelaterte driftskostnader	100 %		3 812		
Renter ansvarlig lån	100 %	0	37 609		
Selskapsporteføljen		2 598	45 233	47 832	52 046

Noter til regnskapet

Note 16. Skattekostnad	30.06.2015	2014
Resultat før skattekostnad	683 013	607 914
Permanente forskjeller		
Andre forskjeller		537
Tap salg aksjer		0
3% på utdelinger fra deltakerlignede fra selskap		13 031
Urealisert (gevinst) / tap - selskapsporteføljen	9 501	-33 353
Urealisert (gevinst) / tap - kollektivporteføljen	-1 055 849	-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	-363 335	-2 258 871
Overført fra/(til) fremførbart underskudd	363 335	2 258 871
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Sum fremførbart underskudd	-7 545 672	
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt		
Obligasjoner og aksjer	7 849 259	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	-77 839	-8 470
Fremførbart underskudd	-7 545 672	-7 182 337
Grunnlag for utsatt skatt	2 217 981	1 604 337
27% utsatt skatt	598 855	433 171
Skattekostnad		
Resultatført endring av utsatt skatt	165 684	170 814
Betalbar skatt	0	0
Sum skattekostnad	165 684	170 814
	24,3 %	28,1 %

Noter til regnskapet

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

	30.06.2015	2014
Investeringsseierdom	111 644	108 757
Aksjer og andeler i datterforetak - eiendom		
Investeringsseierdom 01.01	9 960 525	3 692 631
Tilgang (ref. spesifikasjon under)	1 285 817	1 908 794
Salg	-64 500	0
Verdireguleringer	115 870	225 849
Utdeling	-407 489	0
Gjeldskonvertering	0	3 678 691
Inntektsført resultat	250 178	454 560
Bokført verdi	11 140 400	9 960 525

I 2015 er følgende selskap kjøpt kontant og konsolidert etter oppkjøpsmetoden.

Selskap	Dato	Virksomhet	Eierandel	Kostpris aksjer
Ullevaal Station	30/4		100 %	1 079 673
Gardermoen Cargo	30/4		100 %	206 144
Sum tilgang				1 285 817

Aksjer og andeler i datterselskap - annen virksomhet

Oslo Forsikring AS	97 044	90 568
OPF Private Equity AS	165 352	141 470
Bokført verdi	262 396	232 038

Kollektivporteføljens andel	10 565 560	9 679 216
Selskapsporteføljens andel	740 191	513 347

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

	30.06.2015	2014
Lån til datterselskap		
Lån utestående per 1.1.	320 677	4 231 832
Netto endring i løpet av året	-7 132	-3 911 155
Utestående lån	313 545	320 677
Herav:		
Utlån til norske selskap	313 545	320 677
Utlån til utenlandske selskap	0	0
Kollektivporteføljens andel	248 484	192 922
Selskapsporteføljens andel	65 061	127 755

Noter til regnskapet

Note 19. Obligasjoner som holdes til forfall

	Markeds verdi S+K	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	30.06.2015		2014	
Stat/Statsgarantert	462 979	40 050	360 450	400 500	9 %	400 500	8 %
Boligkredittforetak	448 686	39 993	384 300	424 293	10 %	424 293	9 %
Finansforetak	789 342	61 397	686 122	747 519	17 %	747 519	15 %
Kommunesektoren	1 011 281	91 103	849 959	941 062	21 %	941 062	19 %
Andre sektorer	236 730	20 054	180 490	200 544	5 %	200 544	4 %
Andre sektorer	2 370 943	165 945	1 516 617	1 682 561	38 %	2 145 351	44 %
Sum	5 319 961	418 542	3 977 938	4 396 479	100 %	4 859 269	100 %
Avdrag/uttrekk		0	0	0		0	
Påløpte renter		7 338	70 403	77 741		148 389	
Sum		425 880	4 048 341	4 474 220		5 007 658	
Kollektivporteføljens andel						4 531 998	
Selskapsporteføljens andel						475 660	

Note 20. Utlån og fordringer

	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	30.06.2015		2014
Utlån					
Pantelån	1 958 129	2 595 660	4 553 789		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	9 158	12 140	21 298		24 159
Sum utlån	1 967 287	2 607 799	4 575 086		4 503 782
Kollektivporteføljens andel					2 567 156
Selskapsporteføljens andel					1 936 626

	Markeds verdi S+K	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	30.06.2015		2014	
Fordringer							
Stat/Statsgarantert	407 525	39 346	354 114	393 460	3 %	393 460	4 %
Boligkredittforetak	3 551 663	318 369	3 080 857	3 399 226	28 %	3 399 226	32 %
Finansforetak	1 429 872	177 369	1 582 090	1 759 459	14 %	1 759 459	17 %
Kommunesektoren	1 153 681	150 402	1 479 877	1 630 279	13 %	1 630 279	15 %
Andre sektorer	463 290	80 882	727 935	808 817	7 %	808 817	
Andre sektorer	1 866 091	601 969	3 630 864	4 232 833	35 %	2 562 369	24 %
Sum	8 872 122	1 368 337	10 855 737	12 224 074	100 %	10 553 610	92 %
Avdrag/uttrekk		0	0	0		0	
Påløpte renter		20 540	172 179	192 719		218 575	
Sum fordringer	1 388 877	11 027 917	12 416 793			10 772 185	
Kollektivporteføljens andel						9 696 017	
Selskapsporteføljens andel						1 076 168	

	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	30.06.2015	
Andre fordringer	0	161 453	161 453	228 947

	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	30.06.2015	
Sum utlån og fordringer	3 356 164	13 797 169	17 153 333	15 504 914
Kollektivporteføljens andel				12 492 120
Selskapsporteføljens andel				3 012 794

Noter til regnskapet

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	30.06.2015				
Hedgefond	1 676 563	0	2 478 378	2 478 378	12 %	1 389 152	2 003 469	10 %
Infrastruktur	1 031 776	0	1 601 787	1 601 787	8 %	963 307	1 559 684	8 %
Private equity	1 648 648	0	2 106 266	2 106 266	10 %	1 411 611	1 806 673	9 %
Norske aksjer og andeler	867 843	0	1 453 744	1 453 744	7 %	938 770	1 675 121	8 %
Utenlandske aksjer og andeler	7 079 261	203 437	11 886 241	12 089 678	57 %	6 969 499	11 285 406	57 %
Eiendomsfond - utland	269 332	0	325 614	325 614	2 %	311 540	367 787	2 %
Eiendomsfond - Norge	1 162 755	0	1 177 874	1 177 874	6 %	1 137 575	1 147 577	6 %
Sum	13 736 178	203 437	21 029 903	21 233 340	100 %	13 121 454	19 845 717	100 %

Kollektivporteføljens andel

19 845 717

Selskapsporteføljens andel

0

Noter til regnskapet

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	30.06.2015				
Obligasjoner	8 866 454	809 782	8 385 783	9 195 565	47 %	8 515 697	9 050 893	42 %
Pengemarked	4 071 039	648 669	3 414 588	4 063 256	21 %	6 459 487	6 457 167	30 %
Sum norske obligasjoner	12 937 493	1 458 450	11 800 371	13 258 821	68 %	14 975 184	15 508 060	72 %
Utenlandske obligasjoner	3 130 422	0	3 668 835	3 668 835	19 %	2 962 117	3 641 799	17 %
Sum utenlandske obligasjoner	3 130 422	0	3 668 835	3 668 835	19 %	2 962 117	3 641 799	17 %
Obligasjonsfond konv. obligasjoner	1 302 768	0	2 126 788	2 126 788	11 %	1 302 768	2 033 656	9 %
Obligasjonsfond high yield	181 820	0	194 208	194 208	1 %	161 821	176 651	1 %
Sum obligasjonsfond utland	1 484 589	0	2 320 996	2 320 996	12 %	1 464 589	2 210 307	10 %
Sum	17 552 504	1 458 450	17 790 202	19 248 652	99 %	19 401 890	21 360 166	99 %
Påløpte renter		9 744	157 208	166 951	1 %	-	195 280	1 %
Sum	17 552 504	1 468 194	17 947 410	19 415 604	100 %	19 401 890	21 555 446	100 %

Kollektivporteføljens andel
Selskapsporteføljens andel

19 499 619
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	30.06.2015				
Utlån til utenlandske PE	154 594	0	168 412	168 412	100 %	156 910	175 317	0 %
Sum	154 594	0	168 412	168 412	100 %	156 910	175 317	100 %

Kollektivporteføljens andel
Selskapsporteføljens andel

175 317
0

Noter til regnskapet

Note 24. Finansielle derivater

	Selskap	Kollektiv	30.06.2015	2014
Valutasikring utenlandske aksjer og andeler	-2 256	-227 164	-229 419	
Valutasikring utenlandske obligasjoner	0	-84 335	-84 335	
Sum valutaterminer	-2 256	-311 498	-313 754	0
FRA/Futures/Swapper	-6 708	-60 375	-67 083	
Aksjeopsjoner	0	-47 031	-47 031	
Derivater	-4 632	746	-3 886	0
Sum	-13 596	-418 159	-431 755	0

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

Note 25. Andre finansielle eiendeler og bank

	Selskap	Kollektiv	30.06.2015	2014
Bank og arbeidskapital eiendomsselskap	0	1 768	1 768	1 382
Bankinnskudd	528 495	2 145 572	2 674 067	1 433 934
Skattetrekkskonto (bundne midler)	106 280	0	106 280	54 394
Særinnnskudd	0	0	0	0
Kasse	5	0	5	5
Bank (futures)	0	13 982	13 982	1 362
Bank (påløpte renter)	0	0	0	0
Sum	634 780	2 161 322	2 796 102	1 491 077

Kollektivporteføljens andel		1 014 142
Selskapsporteføljens andel		476 935

Note 26. Andre fordringer

	Selskap	Kollektiv	30.06.2015	2014
Fordringer eiendommer	99	0	99	19 075
Fordringer på meglere	0	0	0	0
Fordring på Oslo Forsikring	0	0	0	2 963
Ubetalte refusjonskrav APF/førtidspensjon	0	0	0	29
Diverse krav	130	0	130	182
Andre kortsiktige fordringer	38	0	38	0
Forfalte avdrag, renter og gebyrer vedr. utlån	3 035	0	3 035	2 319
Utenlandske verdipapirer	0	0	0	0
Sum	3 302	0	3 302	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	30.06.2015	2014
Anskaffelseskost 1.1.	8 953	2 951	11 904	11 838	0	11 838	11 086
Tilgang i år			66	66	0	66	752
Avgang i år				0	0	0	0
Anskaffelseskost	8 953	2 951	11 904	11 904	0	11 904	11 838
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	6 108	1 926	8 034	8 035	0	8 035	5 653
Årets avskrivninger	883	279	1 162	1 162	0	1 162	2 382
Akkumulerte avskrivninger	6 991	2 205	9 196	9 197	0	9 197	8 035
Bokført verdi	1 962	746	2 707	2 707	0	2 707	3 803

Note 28. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter

	Selskap	Kollektiv	30.06.2015	2014
Opptjente ikke mottatte leieinntekter	12 726	0	12 726	47 789
Forskuddsbetalte kostnader	3 039	0	3 039	4 251
Opptjente ikke mottatte inntekter	5 830	0	5 830	157
Sum	21 594	0	21 594	52 197

Noter til regnskapet

Note 29. Ansvarlig lånekapital mv.

Selskapets annen ansvarlig lånekapital er gitt av Oslo kommune og utgjør 1.240 millioner kroner.
Rentekostnad utgjør mill. NOK 37,61
Lånet renteberegnes etter en rentesats på 6,066%, og rentene forfaller til betaling årlig 31.12. etterskuddsvis.
Lånet forfaller til betaling 31.12.2023.

Noter til regnskapet

Note 30. Premiereserve, tilleggsavsetninger, risikoresultat og resultatfordeling

Utvikling i premiereserven			30.06.2015	2014
Inngående premiereserve			54 982 396	48 669 395
Overføring av premiereserve ut			0	-9 451
Overføring av premiereserve inn			9 898	3 413 568
All forsikringsteknisk premie			1 504 436	4 179 122
Garantert avkastning			768 481	1 520 962
Utbetalte pensjoner			-1 147 098	-2 140 250
Rentegarantipremie			-133 683	-256 137
Risikoresultat			-727 283	-206 776
Administrasjonspremie			-99 465	-188 037
Endring premiereserve			175 285	6 313 001
Frigjort pga planendring			-1 439 091	0
Utgående premiereserve			53 718 590	54 982 396
Utvikling i tilleggsavsetninger				
Inngående balanse			2 016 810	1 617 340
Overført fra andre forsikringselskap / endring i fjorårets avsetning			-10 165	99 470
Annen tilordning av overskudd			0	300 000
Utgående tilleggsavsetninger			2 006 645	2 016 810
Utvikling i risikoutjevningfond				
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 risikoutjevningfond			327 153	327 153
Fordeling av årets resultat:	Kunder	Selskapet	30.06.2015	2014
Avkastningsresultat	462 970	78 984	541 954	726 849
Risikoresultat	363 641	363 641	727 283	206 776
Administrasjonsresultat		26 385	26 385	50 023
Rentegarantipremie		133 683	133 683	256 137
Personskade		114 924	114 924	55 778
Tingskade		6 476	6 476	30 569
Tilleggsavsetning	0	0	0	-300 000
Dekning av underskudd for kunder	0	0	0	0
Oppreservering	41 082	-41 082	0	0
Resultat	867 693	683 013	1 550 706	1 026 132

Noter til regnskapet

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 2015	30.06.2015	2014
Mer / (-Mindre) verdier i norske aksjer	-151 095	560 255	711 350
Mer / (-Mindre) verdier i utenlandske aksjer	1 206 472	6 640 854	5 434 382
Mer / (-Mindre) verdier i norske obligasjoner	-167 693	253 396	421 089
Mer / (-Mindre) verdier i utenlandske obligasjoner	158 665	1 290 486	1 131 821
Sum merverdier	1 046 349	8 744 991	7 698 642
Kursreguleringsfond	1 055 849	8 703 093	7 647 244
Fond for urealiserte gevinster	-9 500	41 898	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 og ulykke*	335 579	153 256	488 835
Gruppeliv	8 968	0	8 968
Sum erstatningsavsetning	344 547	153 256	497 803
Sikkerhetsavsetning	104 875	50 000	154 875
Yrkesskade og ulykke			13 288
Gruppeliv			42 710
Premieavsetning			55 998
Sum forsikringsforpliktelser	492 132	203 256	708 676

* Inkl. avsetning til yrkesskadeforsikringsforeningen

Note 33. Pensjonsforpliktelser 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 tjenestepensjonsordning og tilfredsstillende kravene om obligatorisk tjenestepensjon (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.

	30.06.2015	2014
Brutto påløpte pensjonsforpliktelser - eksakt	198 155	198 155
Pensjonsmidler	-129 935	-129 936
Ikke resultatført estimatendring/-avvik	0	-69 368
Netto pensjonsforpliktelser før arbeidsgiveravgift	68 220	-1 149
Arbeidsgiveravgift av netto pensjonsforpliktelse	9 619	9 619
Bokført pensjonsforpliktelse	77 839	8 470

Noter til regnskapet

Note 34. Andre forpliktelser

	30.06.2015	2014
Kortsiktig gjeld meglerforetak	390 886	0
Diverse gjeld (inkl OF)	49 704	11 757
Kortsiktig gjeld egne eiendommer	2 699	2 417
Leverandørgjeld	10 884	8 293
Skyldige offentlige avgifter	110 679	75 873
Sum	564 852	98 340

Note 35. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

	30.06.2015	2014
Påløpte feriepenger og arbeidsgiveravgift	3 135	6 774
Mottatte ikke opptjente inntekter / periodiserte kostnader	63 112	5 526
Påløpte kostnader	19 945	19 944
Sum	86 192	32 244

Note 36. Immaterielle eiendeler

	Systemer	30.06.2015	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	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 *	-853	-853	-733
Nedskrivning	0	0	0
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger UB	-853	-853	-733
Bokført verdi	3 530	3 530	4 383

* Avskrives over 3 år fra 2014.