



Oslo Pensjonsforsikring

Kvartalsrapport - 4/2014

Regnskap OPF konsern

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

Regnskap OPF AS

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

RAPPORT ETTER FJERDE KVARTAL 2014

Hovedpunkter

- Konsernresultat på 110 millioner kroner i fjerde kvartal 2014, mot 146 millioner i samme kvartal i fjor (pro forma, etter inkludering av det nye skadeforsikringsområdet som består av personskade og eierskap i Oslo Forsikring AS).
- Fortsatt gode risiko- og administrasjonsresultater, samt økte rentegarantipremier innenfor pensjonsforsikring, trekker resultatet opp. Justerte forutsetninger til selskapets bidrag til oppreservering og økt sikkerhetsavsetning i skadeforsikring går motsatt vei.
- Konsernresultat for 2014 på 608 millioner kroner, mot 586 millioner i 2013.
- Verdijustert avkastning på kundenes midler på 7,6 (8,8) prosent for året.
- Solvenskapitaldekning etter nytt regelverk fra 2016 på 144 prosent.

Konsernresultat

Oslo Pensjonsforsikring AS fikk et konsernresultat på 110 millioner kroner i fjerde kvartal i 2014, mot 146 millioner kroner i samme periode i fjor.

Kollektiv pensjon

Resultatet for pensjonsforsikring i fjerde kvartal 2014 var 67 millioner (81 millioner) kroner. Resultatfallet skyldes at kundenes premiefond skal tilføres til sammen 246 millioner kroner som selskapets bidrag til oppreservering for lavere dødelighet. Basert på uttalelser fra Finanstilsynet høsten 2014 er det nå lagt til grunn at dette bidraget gis over tre år, mot tidligere antatt syv. Økt helårsvirkning av dette belaster resultatet med 56 millioner kroner i fjerde kvartal. Selve oppreserveringen ble slutført i 2013. Andre resultatposter innenfor forretningsområdet viste en bedring fra samme kvartal i fjor.

Konsernresultat per kvartal og forretningsområde. Millioner kroner. Pro forma								
	4. kv 2014	3. kv 2014	2. kv 2014	1. kv 2014	4. kv 2013	Året 2014	Året 2013	
- Selskapets andel av risikoresultatet	31	39	2	31	10	103	71	
- Administrasjonsresultat	19	17	10	4	5	50	24	
- Rentegarantipremier og risikobidrag	73	62	60	61	66	256	281	
- Dekning av evt. underskudd i kunderesultatet	0	0	38	-38	0	0	0	
- Selskapets bidrag til oppreservering	-56	-8	-18	0	0	-82	0	
Resultat fra pensjonsforsikring	67	110	92	58	81	327	376	
- Personrisikoprodukter	-21	10	41	26	35	56	47	
- Oslo Forsikring	4	7	1	19	-16	31	17	
Resultat fra skadeforsikring	-18	17	42	45	19	86	64	
Finansinntekter på ansvarlig kapital	60	47	50	37	46	194	146	
Konsernresultat	110	174	184	140	146	608	586	

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 -18 millioner (+19 millioner) kroner i kvartalet. Sikkerhetsavsetningene er styrket for å ta høyde for noe høyere fremtidige utbetalinger innenfor



yrkesskadeforsikring. For 2014 under ett var resultatet for forretningsområdet 86 millioner (64 millioner) kroner.

Finansinntekter på den ansvarlige kapitalen

Netto finansinntekter på selskapets ansvarlige kapital, utenom aksjene i Oslo Forsikring AS, var 60 millioner (46 millioner) kroner. Økningen skyldes høyere egenkapital i selskapet. Den ansvarlige kapitalen var 6 567 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 (36,4 prosent), boliglån (29,9 prosent), obligasjoner som holdes til forfall (23,1 prosent) og eiendom (8,2 prosent). Fordringer og aksjene i Oslo Forsikring utgjør 2,4 prosent. Avkastningen på porteføljen var 4,6 prosent for 2014 under ett.

Kunderesultat og forvaltning – pensjonsforsikring

Kunderesultat før egenkapitalbidrag var 636 millioner kroner, mot 276 millioner kroner per fjerde kvartal 2013. Finansinntektene var 4 412 millioner (4 475 millioner) kroner. Av disse var 2 326 millioner (2 541 millioner) kroner urealiserte endringer på verdipapirer, som tilfaller kursreguleringsfondet.

Verdijustert avkastning var 7,6 (8,8) prosent. Kursreguleringsfondet var på 7,6 milliarder kroner ved årets utløp. Forvaltningskapitalen var 73,5 milliarder kroner. Premieinntekter for egen regning i kvartalet var 922 millioner (578 millioner) kroner.

Oppbygging av kunderesultat og disponering. Millioner kroner		
	2014 per 4. kv	2013 per 4. kv
- Finansinntekter i kollektivporteføljen	4 412	4 475
- Garantert rente	-1 553	-1 729
- Til (-)/fra (+) kursreguleringsfond	-2 326	-2 541
Avkastningsresultat	533	205
Kunders andel av risikoresultat	103	71
Kunderesultat før eventuelt egenkapitalbidrag	636	276
Foreløpig avsetning oppreservering	0	-276
Egenkapitalbidrag	82	0
Til (-)/fra (+) tilleggsavsetninger	-300	0
Til premiefond	418	0

Andelen som er plassert i omløpsaksjer var 18,9 prosent av kapitalen, mot 17,2 prosent ved inngangen til året. Avkastningen på norske og utenlandske aksjer var henholdsvis 10,5 og 13,2 prosent. Alle øvrige aktivklasser bidro også positivt. Allokering til eiendom er økt med 3,4 prosentpoeng i kvartalet og utgjør nå 17,2 prosent.

*Allokering og avkastning per 31.desember 2014 og 31. desember 2013. Kollektivporteføljen*

Aktivaklasse	31.12.2014		31.12.2013
	Andel	Avkastning	Andel
Nominelle porteføljer:	52,0 %	4,9 %	55,1 %
- Pengemarked, Norge	8,9 %	2,6 %	8,1 %
- Omløpsobligasjoner, Norge	8,9 %	6,3 %	9,8 %
- Omløpsobligasjoner, utland	5,7 %	10,2 %	6,0 %
- Holde til forfall-obligasjoner	21,3 %	4,7 %	23,4 %
- Konvertible obligasjoner	2,9 %	3,7 %	2,9 %
- Obligasjoner high yield	0,3 %	2,4 %	0,3 %
- Utlån	4,0 %	3,5 %	4,6 %
Realporteføljen:	22,8 %	9,1 %	22,1 %
- Realrenteobligasjoner	3,3 %	9,6 %	2,7 %
- Eiendom	17,2 %	9,0 %	15,5 %
- Infrastruktur	2,3 %	10,2 %	3,9 %
Aksjeforføljer:	24,9 %	12,3 %	22,6 %
- Hedgefond	2,8 %	3,2 %	3,7 %
- Private Equity	3,2 %	19,5 %	1,8 %
- Omløpsaksjer, Norge	2,5 %	10,5 %	3,1 %
- Omløpsaksjer, utland	16,4 %	13,2 %	14,1 %
Annet:	0,3 %	5,0 %	0,2 %
I alt	100,00 %	7,6 %	100,0 %

Soliditet og kapitalforhold

Egenkapitalen var 5 327 millioner kroner per 31. desember 2014. Kapitaldekningen for morselskapet var 15,3 prosent. Lovens minimumskrav er 8,0 prosent. Stresstest I, som skal reflektere kapitalkravsregelverket som trer i kraft 1. januar 2016 (før justering for eventuelle overgangsregler), viste tilgjengelig kapital for morselskapet på 16,3 milliarder kroner og beregnet risiko på 14,8 milliarder kroner per fjerde kvartal, tilsvarende en dekningsgrad på 111 prosent. Solvenskapitaldekningen etter regelverket som innføres fra 2016 er beregnet til 144 prosent, basert på det som er kjent og forslag til overgangsregler.

Oslo, 10. februar 2015

Styret i Oslo Pensjonsforsikring AS

Resultatregnskap

OPF konsern

	Note	4. kvartal 2014	4. kvartal 2013	Året 2014	Året 2013
Premieinntekter for egen regning	6	922 442	577 581	4 309 944	3 683 508
Overføring av premiereserve fra andre forsikringselskaper		-15 347	0	3 413 568	0
Sum premieinntekter for egen regning		907 095	577 581	7 723 512	3 683 508
Renteinntekter / utbytte på finansielle eiendeler		381 255	319 461	1 486 742	1 314 519
Netto driftsinntekt fra eiendom		183 634	103 428	447 352	427 969
Verdiendringer på investeringer		1 476 574	704 023	2 585 269	2 599 286
Realisert gevinst og tap på investeringer		-536 926	313 132	-112 709	133 657
Sum netto inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen		1 504 537	1 440 044	4 406 654	4 475 431
Andre forsikringsrelaterte inntekter	7	55 950	0	181 971	159 531
Utbetalte erstatninger brutto		-675 640	-530 286	-2 377 507	-2 068 715
Endring i erstatningsavsetning		13 181	0	66 286	0
Overføring av premiereserve til andre forsikringselskaper/pensjonskasser		0	0	-9 451	0
Sum erstatninger	8	-662 458	-530 286	-2 320 671	-2 068 715
Endring i premiereserve		-499 786	-688 538	-6 313 002	-2 885 611
Endring i tilleggsavsetninger		-300 000	-275 654	-300 000	-275 654
Endring i kursreguleringsfond		-1 373 861	-662 254	-2 326 388	-2 540 907
Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond		-4 945	11 389	-16 802	-16 310
Til (fra)tekniske avsetninger forskadeforsikringsvirksomheten		-45 682	0	-38 265	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		-2 224 274	-1 615 057	-8 994 457	-5 718 482
Underskudd/overskudd på avkastningsresultat		-314 829	0	-314 829	0
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		-103 388	0	-103 388	0
Annen tilordning av overskudd		952 587	209 581	0	0
Sum ufordelte midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser		534 370	209 581	-418 217	0
Forvaltningskostnader		-11 730	-12 033	-47 545	-48 993
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		-26 520	-22 554	-99 680	-87 700
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	9	-38 250	-34 587	-147 225	-136 693
Resultat av teknisk regnskap		76 970	47 276	431 567	394 580
Renteinntekter og utbytte mv på finansielle eiendeler		34 359	45 512	196 723	179 494
Netto driftsinntekt fra eiendom		5 366	5 563	18 894	12 745
Verdiendringer på investeringer		-14 399	4 118	-25 160	-182
Realisert gevinst og tap på investeringer		28 406	2 109	69 689	8 336
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		53 732	57 302	260 146	200 393
Andre inntekter		4 456	4 161	19 450	15 917
Forvaltningskostnader		-1 304	-1 337	-5 283	-5 444
Andre kostnader		-24 355	-20 857	-97 966	-83 291
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	9	-25 658	-22 194	-103 248	-88 735
Resultat av ikke teknisk regnskap		32 529	39 269	176 347	127 575
Resultat før skattekostnad		109 499	86 545	607 914	522 155
Skattekostnader	10	-16 185	-52 680	-128 114	-52 680
Totalresultat		93 315	33 865	479 801	469 475
Disponeringer					
Overført (fra) / til risikoutjevningssfond		118 611		118 611	81 976
Overført (fra) / til fond for urealiserte gevinster		11 891	-1 175	33 353	-6 646
Overført (fra) / til annen egenkapital		-37 188	35 040	327 837	394 145
Sum disponeringer		93 314	33 865	479 801	469 475

Balanse

OPF konsern

EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN	31.12.2014	31.12.2013
Andre immaterielle eiendeler	9 251	2 200
Sum immaterielle eiendeler	9 251	2 200
Investeringer i selskapsporteføljen		
Investeringseiendommer	497 524	299 973
Investeringseiendommer	11 497 524	299 973
Investeringer som holdes til forfall	479 160	586 177
Utlån og fordringer	3 021 692	2 730 621
Sum finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	12 3 500 851	3 316 798
Aksjer og andeler	2 601	0
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	2 281 595	1 734 733
Finansielle derivater	-16 582	71
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	13 2 267 614	1 734 804
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger	3 496	0
Sum investeringer i selskapsporteføljen	6 269 485	5 351 575
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring	1 426	0
Andre fordringer	53 519	237 643
Sum fordringer	14 54 944	237 643
Anlegg og utstyr	3 811	5 433
Kasse, bank	540 019	354 547
Sum andre eiendeler	543 830	359 980
Opptjente ikke mottatte leieinntekter	47 789	12 425
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	5 460	4 476
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	53 249	16 901
Sum eiendeler i selskapsporteføljen	6 930 759	5 968 299
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN		
Investeringer i kollektivporteføljen		
Investeringseiendommer	9 232 193	7 069 773
Investeringseiendommer	11 9 232 193	7 069 773
Investeringer som holdes til forfall	4 531 998	5 282 466
Utlån og fordringer	12 492 120	10 528 844
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	12 17 024 118	15 811 310
Aksjer og andeler	19 987 187	16 123 616
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	19 499 619	15 610 220
Utlån og fordringer	175 317	0
Finansielle derivater	-984 003	83 492
Andre finansielle eiendeler	1 621 375	1 875 298
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	13 40 299 495	33 692 626
Sum investeringer i kollektivporteføljen	66 555 805	56 573 709
SUM EIENDELER	73 486 565	62 542 008

Balanse

OPF konsern

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		31.12.2014	31.12.2013
Aksjekapital		900 000	720 000
Overkurs		530 000	450 000
Sum innskutt egenkapital		1 430 000	1 170 000
Fond for urealiserte gevinster		51 398	18 046
Risikoutjevningfond		327 153	208 542
Annen opptjent egenkapital		3 518 521	3 186 501
Sum opptjent egenkapital		3 897 073	3 413 089
Annen ansvarlig lånekapital		1 240 000	1 240 000
Sum ansvarlig lånekapital mv.	15	1 240 000	1 240 000
Premiereserve		54 982 397	48 669 395
Tilleggsavsetninger		2 016 810	1 617 340
Kursreguleringsfond		7 647 244	5 320 856
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond		876 317	628 905
Andre tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten		852 611	0
Ufordelte overskuddsmidler til forsikringskontraktene		0	0
Sum forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfatsatte forpliktelser	16	66 375 379	56 236 496
Pensjonsforpliktelser	17	8 470	18 828
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	361 204	233 092
Sum avsetninger for forpliktelser		369 674	251 920
Finansielle derivater tilknyttet selskapsporteføljen		0	2 923
Finansielle derivater tilknyttet kollektivporteføljen		0	128 671
Andre forpliktelser		140 577	68 045
Sum forpliktelser	18	140 577	199 639
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		33 862	30 864
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		33 862	30 864
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		73 486 565	62 542 008

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
2014									
Egenkapital IB	720 000	450 000	1 170 000	18 046	208 542			3 186 501	3 413 089
Tingsinnskudd	180 000	80 000	260 000						
Årets disponeringer				33 353	118 611	42 318	4 623	285 080	483 984
Egenkapital UB	900 000	530 000	1 430 000	51 399	327 153	42 318	4 623	3 471 581	3 897 073

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
	2013								
Egenkapital 01.01.2013	720 000	450 000	1 170 000	24 692	126 566			2 792 356	2 943 614
Årets disponeringer				-6 646	81 976			394 145	469 475
Egenkapital 31.12.2013	720 000	450 000	1 170 000	18 046	208 542	0	0	3 186 501	3 413 089



Kontantstrømoppstilling

	2014	2013
Netto kontantstrøm fra operasjonell aktivitet	770 638	699 339
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter 1)	-752	-5 983
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter 2)	-702 033	0
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	67 853	693 356
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	2 093 540	1 400 184
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	2 161 393	2 093 540

1) Utbetaling ved kjøp av driftsmidler

2) Overført fra Oslo Forsikring

Note 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet viser konsernregnskapet til Oslo Pensjonsforsikring AS med datterselskaper for perioden 01.01.2014 til 31.12.2014. 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 2013. Som følge av konserndannelsen er prinsipp for fastsettelse av forsikringsforpliktelse i skadeforsikring videreført iht retningslinjer utarbeidet av Finanstilsynet.

Det foreligger krav om at overgangsregelen for IFRS 13 og endringene i IFRS 7 ikke lenger kan anvendes i 2014. Standarden utdypes i hovedsak beregning av virkelig verdi som inngår i notekravene.

Oslo Pensjonsforsikring AS (OPF) overtok fra primo januar eierskapet til Oslo Forsikring AS (OF) fra Oslo kommune. OFs virksomhet omfatter tingskade og -ansvarsforsikring. Postene i resultatregnskapet er sammenlignbare, mens balansen pr. 31.12.2013 kun inneholder poster for OPF.

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 2013 inkluderer kun OPF.

Kapitaldekningsoppgaven for 4. kvartal 2014 utarbeides pr. selskap.

	4. kvartal 2014		2013	
	OPF mor	Konsern	OPF mor	Konsern
Netto ansvarlig kapital ved årets utgang	2014		2013	2013
Innskutt egenkapital	1 430 000		1 170 000	1 170 000
Annen opptjent egenkapital	3 579 210		3 274 017	3 186 500
Fradrag	(1 833)		-2 200	-2 200
Kjernekapital	5 007 377		4 441 817	4 354 300
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	6 247 377		5 681 817	5 594 300
Risikovektet volum				
Risikovekt 10%	577 760		575 686	575 686
Risikovekt 20%	3 037 572		2 622 400	2 751 277
Risikovekt 35%	1 510 159		1 466 367	1 466 367
Risikovekt 50%	1 091 166		811 256	811 256
Risikovekt 100%	39 268 749		31 635 882	30 991 501
Risikovekt 150%	3 473 895		1 820 943	1 820 943
Derivater	54 083		42 289	42 289
Fradrag	-8 127 054		-5 253 041	-5 253 041
Beregningsgrunnlag	40 886 330		33 721 782	33 206 278
Kapitaldekning (prosent)	15,3 %		16,8 %	16,8 %

Note 4. Segmentinformasjon

	Personskade				Tingskade			
	31.12.2014	Q4	30.09.2014	2013	31.12.2014	Q4	30.09.2014	2013
Premieinntekter								
Forfalte bruttopremier	109 349	82	109 267	108 031	36 547	0	36 547	35 210
Premieavsetning IB	0	0				0		0
Premieavsetning UB	0	27 539	-27 539	0	0	9 213	-9 213	0
Sum premie (a)	109 349	27 621	81 728	108 031	36 547	9 213	27 334	35 210
Avgitt gjenforsikringspremie								
Forfalt gjenforsikringspremie	-1 825	0	-1 825	-1 825	-13 249	0	-13 249	-13 623
Premieavsetning IB	0	0	0	-146	0	0	0	0
Premieavsetning UB	0	460	-460		0	3 338	-3 338	0
Sum gjenforsikringspremie (b)	-1 825	460	-2 285	-1 971	-13 249	3 338	-16 587	-13 623
Opptjent premie (a-b)	107 524	28 081	79 443	106 061	23 298	12 551	10 747	21 587
Brutto erstatninger								
Betalte erstatninger (c)	-67 237	-22 710	-44 527	-75 479	-28 594	-2 620	-25 974	-10 141
Erstatningsavsetning IB	-601 744	0	-601 744	-596 165	-82 827	-	-82 827	-59 870
Erstatningsavsetning UB	-550 035	12 830	-562 865	-613 748	-58 636	145	-58 781	-82 827
Endring erstatningsavsetning (d)	51 709	12 830	38 879	-17 583	24 191	145	24 046	-22 957
Sum erstatninger (c+b)	-15 528	-9 880	-5 648	-93 062	-4 403	-2 475	-1 928	-33 098
Brutto erstatningsansvar (IBNS)	325 771	-6 955	332 726	334 897	24 443	-18 307	42 750	44 455
Driftskostnader		0				0		
Kjøpte oppgjørskostnader	-2 432	106	-2 538	-945	-1 462	-468	-994	-713
Administrasjonskostnader	-7 105	-1 776	-5 329	-8 505	-13 156	-3 085	-10 071	-6 416
Brutto driftskostnader	-9 537	-1 670	-7 867	-9 450	-14 618	-3 553	-11 065	-7 129
Gjenforsikringsresultat								
Andel av bruttopremier	1 825	-460	2 285	1 971	-13 249	-29 836	16 587	13 623
Betalte erstatninger	53	13	40	1 641	9 305	474	8 831	1 635
Erstatningsavsetning IB	9 190	0	9 190	15 515	13 109	0	13 109	8 052
Erstatningsavsetning UB	2 709	42	2 667	9 190	3 495	205	3 290	13 103
Endring erstatningsavsetning	-6 481	42	-6 523	-6 324	-9 614	206	-9 819	5 051
Gjenforsikringsresultat	-4 603	-405	-4 198	-2 712	-13 558	-29 157	15 599	20 309
Resultat pr. produkt	76 031	16 586	59 445	-1 134	3 968	7 202	-3 234	-11 954

Note 5. Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi

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

Selskapsporteføljen 2014	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Investeringseiendommer			497 524	497 524
Sum investeringseiendommer			497 524	497 524
			100 %	100 %
Aksjer og andeler				
Aksjefond		2 601		2 601
Sum aksjer og andeler		2 601		2 601
		100 %		100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	393 263	1 888 332		2 281 595
	17 %	83 %		100 %
Derivater				
Eiendeler				-
Forpliktelser		-16 582		-16 582
Sum derivater		-16 582		-16 582
		100 %		100 %
	393 263	1 874 351	497 524	2 765 138
	14 %	68 %	18 %	100 %

Kollektivporteføljen 2014	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Investeringseiendommer			9 232 193	9 232 193
Sum investeringseiendommer			9 232 193	9 232 193
			100 %	100 %
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			1 515 365	1 515 365
Sum aksjer og andeler	12 598 696	361 830	7 026 661	19 987 187
	63 %	2 %	35 %	100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 598 875	17 900 744		19 499 619
	8 %	92 %		100 %
Derivater				
Eiendeler				-
Forpliktelser		-984 003		-984 003
Sum derivater		-984 003		-984 003
		100 %		100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	14 197 571	17 278 571	16 258 854	47 734 996
	30 %	36 %	34 %	100 %

Selskapsporteføljen 2013	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	314 916	1 419 817		1 734 733
	18 %	82 %		100 %
Derivater				
Eiendeler		71		71
Forpliktelser		-2 923		-2 923
Sum derivater		-2 852		-2 852
		100 %		100 %
	314 916	1 416 965		1 731 881
	18 %	82 %		100 %

Kollektivporteføljen 2013	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler				
Aksjer	4 473 422			4 473 422
Fondsandeler	3 940 580	1 176 053		5 116 633
Hedjefond	472 182	1 576 683		2 048 865
Infrastruktur			2 235 869	2 235 869
Private Equity		959 060	127 245	1 086 305
Indirekte eiendomsfond		286 372	876 150	1 162 522
Sum aksjer og andeler	8 886 184	3 998 168	3 239 264	16 123 616
	55 %	25 %	20 %	100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	2 692 301	12 917 919		15 610 220
	17 %	83 %		100 %
Derivater				
Eiendeler		83 492		83 492
Forpliktelser		-128 671		-128 671
Sum derivater		-45 179		-45 179
		100 %		100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	11 578 485	16 870 908	3 239 264	31 688 657
	37 %	53 %	10 %	100 %

Note 6. Premieinntekter for egen regning

	4. kvartal 2014	4.kvartal 2013	Året 2014	Året 2013
Ordinær premie	566 918	458 240	2 056 570	1 825 262
Reguleringspremie og andre engangspremier	355 523	119 341	2 253 374	1 858 246
Sum	922 441	577 581	4 309 944	3 683 508

Note 7. Andre inntekter

	4. kvartal 2014	4.kvartal 2013	Året 2014	Året 2013
Refusjon alderspensjoner	43 729	33 644	144 301	134 508
Øvrige inntekter	678	0	3 272	0
Renteinntekter driftskonti	11 542	7 490	34 397	25 023
Sum	55 950	41 134	181 971	159 531

Note 8. Utbetalte erstatninger brutto

	4. kvartal 2014	4.kvartal 2013	Året 2014	Året 2013
Pensjoner-kollektive ytelser	-650 837	-530 286	-2 284 552	-2 068 715
Person- og tingskade	-24 803	0	-92 955	0
Endring i erstatningsavsetning	13 181	0	66 286	0
Overføring av premiereserve til andre	0	0	-9 451	0
Sum	-662 458	-530 286	-2 320 671	-2 068 715

Note 9. Forsikringsrelaterte driftskostnader

	4. kvartal 2014	4.kvartal 2013	Året 2014	Året 2013
Administrasjonskostnader				
Drift	27 380	29 142	108 842	113 829
Styregodtgjørelse m.m.	537	683	2 147	2 054
Styret, møtekostnader	13	30	-26	142
Finanstilsynet	385	726	1 540	2 006
Revisjon	831	26	2 949	2 448
	29 147	30 607	115 453	120 479
Andre kostnader				
Forvaltningsomkostninger	1 132	1 599	6 847	6 542
Utenlandske verdipapirer	1 154	1 297	4 328	5 357
Banker og VPS gebyr	632	484	2 330	1 958
Utlån	496	-110	1 223	823
	3 414	3 270	14 728	14 680
Andre kostnader (kollektivporteføljen)				
Pensjonsdrift	5 287	3 952	15 072	14 565
Markedsføring	105	148	347	486
	5 392	4 100	15 419	15 051
Person- og tingskade	7 150	0	29 654	0
Sum driftskostnader	45 104	37 977	175 255	150 210
Renter ansvarlig lån	18 804	18 804	75 218	75 218
Sum kostnader	63 908	56 781	250 473	225 428
Forsikringsrelaterte driftskostnader	38 250	34 587	147 225	136 693
Kostnader knyttet til selskapsporteføljen	25 658	22 194	103 248	88 735

Note 10. Skattekostnad

	2014	2013
Resultat før skattekostnad	607 914	522 156
Permanente forskjeller		
Urealisert (gevinst) / tap - selskapsporteføljen	-33 353	6 645
Urealisert (gevinst) / tap - kollektivporteføljen	-2 326 388	-2 540 907
Andre forskjeller	0	43 351
Endring midlertidig forskjeller	0	2 507
Endring midlertidig forskjeller som ikke inngår i beregning av utsatt skatt	0	-81 976
Årets skattegrunnlag	-1 751 826	-2 048 224
Overført fra/(til) fremførbart underskudd	1 751 826	2 048 224
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Fremførbart underskudd fra tidligere år iht ligning 2013	-4 923 455	
Årets endring i fremførbart underskudd	-1 751 826	
Sum fremførbart underskudd pr. 31.12.2014	-6 675 281	
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt		
Obligasjoner og aksjer	6 757 436	4 387 695
Investerings eiendom / Aksjer i datterforetak	809 189	809 189
Andeler i deltakerlignede selskap	560 572	560 572
Driftsmidler	-1 432	-1 432
Pensjonsforpliktelse	-18 828	-18 828
Fremførbart underskudd	-6 769 145	-4 873 900
Grunnlag for utsatt skatt	1 337 792	863 296
27% utsatt skatt	361 204	233 090
Skattekostnad		
Resultatført endring av utsatt skatt	128 114	52 681
Betalbar skatt	0	0
Sum skattekostnad	128 114	52 681

Note 11. Investerings eiendom

Investerings eiendommer er vurdert til virkelig verdi per 31.12.2014
Verdivurderingen er gjort iht. vurderingsreglene for livsforsikring (§3-13).

Balanse: Investerings eiendom - kollektivporteføljen	2014	2013
Investerings eiendom 01.01	7 369 746	5 843 430
Netto tilgang	2 115 030	1 468 977
Verdiregulering inkludert valutaomregning	244 940	57 339
Sum	9 729 717	7 369 746
Kollektivporteføljens andel	497 524	299 973
Selskapsporteføljens andel	9 232 193	7 069 773

Note 12. Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost

	2014	2013
Obligasjoner som holdes til forfall	5 011 158	5 868 642
Utlån	4 503 782	4 390 052
Fordringer	10 781 082	8 714 746
Premiefordringer	228 947	154 668
Sum	20 524 969	19 128 108
Kollektivporteføljens andel	17 024 118	15 811 310
Selskapsporteføljens andel	3 500 851	3 316 798

Note 13. Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

	2014	2013
Aksjer og andeler	19 989 788	16 123 616
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	21 781 214	17 344 953
Utlån og fordringer	175 317	0
Finansielle derivater	71 088	-48 031
Andre finansielle eiendeler	1 621 375	1 875 298
Sum	43 638 782	35 295 836
Kollektivporteføljens andel	40 299 495	33 563 955
Selskapsporteføljens andel	2 267 614	1 731 881

Note 14. Andre fordringer

	2014	2013
Fordringer eiendommer	19 075	18 720
Kortsiktig fordring verdipapirhandel	0	197 410
Andre fordringer	35 869	21 513
Sum	54 944	237 643

Note 15. Ansvarlig lånekapital

2014

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

Rentekostnad utgjør MNOK 75

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

	2014	2013
Premiereserve	54 982 397	48 669 395
Premiefond	876 317	628 905
Tilleggsavsetning	2 016 810	1 617 340
Kursreguleringsfond	7 647 244	5 320 856
Ufordelte overskuddsmidler	0	
Sum kollektivporteføljen	65 522 768	56 236 496
Sikkerhetsavsetning	246 649	0
Avsetning for forpliktelser	605 962	0
Forskuddsbetalte premier	0	0
Sum personrisikoprodukter	852 611	0
Oslo Forsikring	0	0
Sum	66 375 379	56 236 496

Note 17. Pensjonsforpliktelser

	2014	2013
Pensjonsforpliktelse	8 470	18 828
Sum	8 470	18 828

Note 18. Andre forpliktelser

	2014	2013
Diverse gjeld	53 994	131 777
Finansielle derivater	0	
Kortsiktig gjeld meglerforetak	0	0
Kortsiktig gjeld egne eiendommer	2 417	3 726
Leverandørgjeld	8 293	1 655
Skyldige offentlige avgifter	75 874	62 481
Sum	140 578	199 639



Oslo Pensjonsforsikring

Regnskap OPF morselskap pr. 31. desember 2014

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

Resultatregnskap

TEKNISK REGNSKAP		2014	2013
1. Premieinntekter	Note		
1.1 Forfalte premier brutto	7	4 288 471	3 683 508
1.2 -Avgitte gjenforsikringspremier	6	-1 825	0
1.3 Overføring av premiereserve fra andre forsikringselskaper/pensjonskasser	8	3 413 568	0
Sum premieinntekter for egen regning		7 700 214	3 683 508
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	10	441 870	419 901
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	9	1 486 742	1 314 519
2.3 Netto driftsinntekt fra eiendom	10	5 482	8 068
2.4 Verdiendringer på investeringer	11	2 585 269	2 599 286
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	12	-112 709	133 657
Sum netto inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen		4 406 654	4 475 431
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter	13	178 699	159 531
5. Erstatninger			
5.1 <u>Utbetalte erstatninger</u>			
5.1.1 Brutto	13	-2 351 789	-2 068 715
5.1.2 -Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger	6	53	0
5.2 <u>Endring i erstatningsavsetninger</u>			
5.2.1 Brutto	6	51 709	0
5.2.2 -Endring av gjenforsikringsandel av erstatningsavsetninger	6	-6 481	0
5.3 Overføring av premiereserve til andre forsikringselskaper/pensjonskasser	8	-9 451	0
Sum erstatninger		-2 315 958	-2 068 715
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser			
6.1 Endring i premiereserve	30	-6 313 002	-2 885 611
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	30	-300 000	-275 654
6.3 Endring i kursreguleringsfond	31	-2 326 388	-2 540 907
6.4 Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	7	-16 802	-16 309
6.5 <u>Endring i tekniske avsetninger for skadevirksomheten</u>			
6.5.1 Til (fra) tekniske avsetninger for skadevirksomheten	32	-49 261	0
6.5.2 -Endring i gjenforsikringsandelen av tekniske avsetninger for skadevirksomheten		0	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser		-9 005 453	-5 718 481
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser			
8.1 Overskudd på avkastningsresultat		-314 829	0
8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		-103 388	0
8.3 Annen tilordning av overskudd		0	0
8.a Ufordelte overskuddsmidler til forsikringskontraktene		0	0
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser	7	-418 217	0
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader	15	-47 545	-48 994
9.4 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	15	-85 037	-87 700
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-132 582	-136 694
11. Resultat av teknisk regnskap		413 357	394 580
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
12.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	10	49 462	12 745
12.2 Renteinntekter og utbytte mv på finansielle eiendeler	9	185 506	179 494
12.3 Netto driftsinntekt fra eiendom	10	0	0
12.4 Verdiendringer på investeringer	11	30 175	-182
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	12	8 241	8 336
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		273 383	200 393
13. Andre inntekter	14	18 947	15 917
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.1 Forvaltningskostnader	15	-5 283	-5 444
14.2 Andre kostnader	15	-92 490	-83 290
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-97 773	-88 734
15. Resultat av ikke teknisk regnskap		194 558	127 576
16. Resultat før skattekostnad		607 914	522 156
17. Skattekostnader	16	-150 757	-30 202
20. Totalresultat		457 157	491 954
Disponeringer			
Overført (fra) / til risikoutjevningfond	30	118 611	81 976
Overført (fra) / til fond for urealiserte gevinster	31	33 353	-6 645
Overført (fra) / til annen egenkapital		305 194	416 623
Sum disponeringer		457 157	491 954

Balanse

EIEDELER			2014	2013
EIEDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		Note		
1. Immaterielle eiendeler				
1.2 Andre immaterielle eiendeler	36		4 383	2 200
Sum immaterielle eiendeler			4 383	2 200
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		513 347	209 912
2.2.2 Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og fellesk.foretak	18		127 755	226 366
2.3 <u>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</u>				
2.3.1 Investeringer som holdes til forfall	19		475 660	586 177
2.3.2 Utlån og fordringer	20		3 012 794	2 730 621
2.4 <u>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</u>				
2.4.1 Aksjer og andeler	21		0	0
2.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	22		2 055 828	1 734 733
2.4.3 Utlån og fordringer	23		0	0
2.4.4 Finansielle derivater	24		-11 273	71
Sum investeringer			6 174 110	5 487 880
4. Fordringer				
4.3 Andre fordringer	26		6 024	237 643
Sum fordringer			6 024	237 643
5. Andre eiendeler				
5.1 Anlegg og utstyr	27		3 803	5 433
5.2 Kasse, bank	25		476 935	218 242
Sum andre eiendeler			480 738	223 675
6. Forskuddbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter				
6.1 Opptjente ikke mottatte leieinntekter			47 789	12 425
6.3 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			4 408	4 476
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	28		52 197	16 901
Sum eiendeler i selskapsporteføljen			6 717 453	5 968 299
EIEDELER I KUNDEPORTEFØLJEN				
7. Investeringer i kollektivporteføljen				
7.1 <u>Bygninger og andre faste eiendommer</u>				
7.1.1 Investerings eiendommer	17		108 757	89 665
7.2 <u>Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak</u>				
7.2.1 Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	17		9 679 216	3 554 504
7.2.2 Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og fellesk.foretak	18		192 922	4 005 466
7.3 <u>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</u>				
7.3.1 Investeringer som holdes til forfall	19		4 531 998	5 282 466
7.3.2 Utlån og fordringer	20		12 492 120	10 528 844
7.4 <u>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</u>				
7.4.1 Aksjer og andeler	21		19 845 717	16 051 831
7.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	22		19 499 619	15 610 220
7.4.3 Utlån og fordringer	23		175 317	0
7.4.4 Finansielle derivater	24		-984 003	83 492
7.4.5 Andre finansielle eiendeler	25		1 014 142	1 367 221
Sum investeringer i kollektivporteføljen			66 555 805	56 573 709
SUM EIEDELER			73 273 258	62 542 008

Balanse

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		Note	2014	2013
9. Innskutt egenkapital				
9.1 <u>Selskapskapital</u>				
9.1.1 Aksjekapital			900 000	720 000
9.2 Overkurs			530 000	450 000
Sum innskutt egenkapital			1 430 000	1 170 000
10. Opptjent egenkapital				
10.1 <u>Fond</u>				
10.1.2 Fond for urealiserte gevinster	31		51 398	18 046
10.1.3 Risikoutjevningfond	30		327 153	208 542
10.2 Annen opptjent egenkapital			3 579 210	3 274 017
Sum opptjent egenkapital			3 957 762	3 500 605
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. Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelse				
12.1 Premiereserve	30		54 982 397	48 669 395
12.2 Tilleggsavsetninger	30		2 016 810	1 617 340
12.3 Kursreguleringsfond	31		7 647 244	5 320 856
12.5 Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	7		876 317	628 905
12.6 Andre tekniske avsetninger for skadevirksomheten	32		705 884	0
12.7 Ufordelte overskuddsmidler til forsikringskontraktene			0	0
Sum forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelse			66 228 652	56 236 496
14. Avsetninger for forpliktelse				
14.1 Pensjonsforpliktelse	33		8 470	18 828
14.2 Forpliktelse ved skatt				
14.2.2 Forpliktelse ved utsatt skatt	16		296 332	145 575
Sum avsetninger for forpliktelse			304 802	164 403
16. Forpliktelse				
16.4 Finansielle derivater tilknyttet selskapsporteføljen			0	2 923
16.4 Finansielle derivater tilknyttet kollektivporteføljen				128 671
16.5 Andre forpliktelse	34		79 797	68 045
Sum forpliktelse			79 797	199 639
17. Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter				
17.2 Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	35		32 244	30 865
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter			32 244	30 865
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			73 273 258	62 542 008

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
2014 - MORSELSKAP							
Egenkapital 01.01.2014	720 000	450 000	1 170 000	18 046	208 542	3 274 017	3 500 605
Årets endringer /disponeringer	180 000	80 000	260 000	33 353	118 611	305 194	457 157
Egenkapital UB	900 000	530 000	1 430 000	51 399	327 153	3 579 211	3 957 762

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			
	Aksje kapital	Overkurs fond	Sum innskutt egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Risiko utjevningss fond	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
2013 - MORSELSKAP							
Opptjent egenkapital 01.01.2013	720 000	450 000	1 170 000	24 692	126 566	2 857 393	3 008 651
Årets disponeringer				-6 646	81 976	416 624	491 954
Egenkapital 31.12.2013	720 000	450 000	1 170 000	18 046	208 542	3 274 017	3 500 605

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.

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 2014	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Investerings eiendommer			513 347	513 347
Sum investeringseiendommer			513 347	513 347
			100 %	100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	393 263	1 662 565		2 055 828
	19 %	81 %		100 %
Derivater				
Eiendeler		6 428		6 428
Forpliktelser		-17 701		-17 701
Sum derivater		-11 273		-11 273
		100 %		100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	393 263	1 651 292	513 347	2 557 902
	15 %	65 %	20 %	100 %

Kollektivporteføljen 2014	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Investerings eiendommer			9 537 746	9 537 746
Sum investeringseiendommer			9 537 746	9 537 746
			100 %	100 %
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			1 515 365	1 515 365
Sum aksjer og andeler	12 598 696	361 830	7 026 661	19 987 187
	63 %	2 %	35 %	100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 598 875	17 900 744		19 499 619
	8 %	92 %		100 %
Derivater				
Eiendeler	143 212	240 428		383 640
Forpliktelser	-71 485	-1 296 158		-1 367 643
Sum derivater	71 727	-1 055 730		-984 003
	-7 %	107 %		100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	14 269 298	17 206 844	16 564 407	48 040 549
	30 %	36 %	34 %	100 %

Endringer i nivå 3 - Kollektivporteføljen	Investerings- eiendommer	Hedgefond	Infrastruktur	Private Equity	Indirekte eiendomsfond	Bokført verdi 31.12.2014
Inngående balanse	0	0	2 235 869	127 245	876 148	3 239 262
Reklassifisert fra nivå 1 og 2	7 069 773	2 048 864	0	887 277	286 375	10 292 289
Tilbakebetalt innbetalt kapital/resultat	441 870		-977 491			-535 621
Solgt	0	-557 405		-138 927	-195 662	-891 994
Kjøpt	1 799 052	185 650		910 856	173 614	3 069 172
Urealiserte endringer	227 051	326 360	301 306	161 692	374 890	1 391 299
Utgående balanse 31.12.	9 537 746	2 003 469	1 559 684	1 948 143	1 515 365	16 564 407

Selskapsporteføljen 2013	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	314 916 18 %	1 419 817 82 %		1 734 733 100 %
Derivater				
Eiendeler		71		71
Forpliktelser		-2 923		-2 923
Sum derivater		-2 852 100 %		-2 852 100 %
	314 916 18 %	1 416 965 82 %		1 731 881 100 %

Kollektivporteføljen 2013	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler				
Aksjer	4 473 422			4 473 422
Fondsandeler	3 940 580	1 176 053		5 116 633
Hedgefond	472 182	1 576 683		2 048 864
Infrastruktur			2 235 869	2 235 869
Private Equity		887 277	127 245	1 014 521
Indirekte eiendomsfond		286 372	876 150	1 162 522
Sum aksjer og andeler	8 886 184 55 %	3 926 385 24 %	3 239 263 20 %	16 051 832 100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	2 692 301 17 %	12 917 919 83 %		15 610 220 100 %
Derivater				
Eiendeler		83 492		83 492
Forpliktelser		-128 671		-128 671
Sum derivater	- 0 %	-45 179 100 %		-45 179 100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	11 578 485 37 %	16 799 124 53 %	3 239 263 10 %	31 616 872 100 %

Endringer i nivå 3 - Kollektivporteføljen	Investerings- eiendommer	Hedgefond	Infrastruktur	Private Equity	Indirekte eiendomsfond	Bokført verdi 31.12.2013
Inngående balanse	0	0	2 048 736	162 100	868 618	3 079 454
Tilbakebetalt innbetalt kapital			-85 570	-41 491	-48 176	-175 237
Solgt			0	0	0	0
Kjøpt			0	0	60 470	60 470
Urealiserte endringer			272 703	6 636	-4 763	274 576
Utgående balanse 31.12.	0	0	2 235 869	127 245	876 149	3 239 263

Note 6. Spesifikasjoner av premier og erstatninger for personskade

	Gruppeliv	Yrskeskade	Ulykke	Totalt 2014
Premieinntekter				
Forfalte bruttopremier	26 473	76 059	6 818	109 349
Premieavsetning IB	0	0	0	0
Premieavsetning UB	0	0	0	0
Sum premie (a)	26 473	76 059	6 818	109 349
Avgitt gjenforsikringspremie				
Forfalt gjenforsikringspremie	-365	-1 278	-183	-1 825
Premieavsetning IB	0	0	0	0
Premieavsetning UB	0	0	0	0
Sum gjenforsikringspremie (b)	-365	-1 278	-183	-1 825
Opptjent premie (a-b)	26 838	77 336	7 000	107 524
Brutto erstatninger				
Betalte erstatninger (c)	-28 258	-34 822	-4 157	-67 237
Erstatningsavsetning IB	-4 340	-567 156	-30 248	-601 744
Erstatningsavsetning UB	-6 843	-518 807	-24 385	-550 035
Endring erstatningsavsetning (d)	-2 503	48 349	5 863	51 709
Sum erstatninger (c+d)	-30 761	13 527	1 706	-15 528
Brutto erstatningsansvar (IBNS)	0	311 011	14 760	325 771
Driftskostnader				
Kjøpte oppgjørskostnader	0	-2 432	0	-2 432
Administrasjonskostnader	-711	-5 684	-711	-7 105
Sum driftskostnader	-711	-8 116	-711	-9 537
Gjenforsikringsresultat				
Andel av bruttopremier	365	1 278	183	1 825
Betalte erstatninger	0	53	0	53
Erstatningsavsetning IB	0	9 184	6	9 190
Erstatningsavsetning UB	0	2 704	5	2 709
Endring erstatningsavsetning (d)	0	-6 480	-1	-6 481
Gjenforsikringsresultat	365	-5 150	182	-4 603
Resultat fordelt pr. bransje	-4 633	76 320	7 995	76 031

Note 7. Forfalte premier / Premiefond

	2014	2013
Personskade (ref note 6)	107 524	0
Ordinær premie kollektiv	1 925 748	1 825 262
Reguleringspremie og andre engangspremier	2 253 374	1 858 246
Sum	4 286 646	3 683 508

	2014	2013
Premiefond 1.1	628 905	650 366
Premieavregning/nye kunder	-187 608	-37 771
Garanterte renter	16 802	16 310
Tildelt overskudd	418 217	0
Premiefond	876 317	628 905

Årests tildeling	314 829
Risikoresultat	103 388
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene	418 217

Note 8. Overføring av premiereserve fra/til andre forsikringselskap

Tilflyttede midler		
Premiereserve	3 413 568	0
Forsinkelsesrente	22 140	0
Mottatte midler ført over resultatet	3 435 708	0
Tilleggsavsetning	104 760	0
Premiefond	61 892	0
Sum mottatte midler	3 602 360	0
Antall kontrakter	5	0

Fraflyttede midler		
Premiereserve	-9 451	0
Forsinkelsesrente	-59	0
Avgitte midler ført over resultatet	-9 510	0
Tilleggsavsetning	0	0
Premiefond	0	0
Sum avgitte midler	-9 510	0
Antall kontrakter	1	0

Note 9. Renteinntekt og utbytte mv på finansielle eiendeler

	Selskap	Kollektiv	2014	2013
Avkastning utenlandske obligasjonsfond	0	15 738	15 738	14 288
Renter finansielle derivater norske	860	7 814	8 674	5 919
Renter finansielle derivater utenlandske	-1 212	-10 909	-12 122	-21 800
Renter tidsinnskudd bank	0	0	0	2 409
Renter av norske obligasjoner	53 103	395 023	448 126	395 634
Renter utenlandske obligasjoner	0	113 671	113 671	110 164
Renter utenlandske private equity	0	5 730	5 730	0
Sum renteinntekter finansielle eiendeler til virkelig verdi	52 751	527 066	579 817	506 614
Renter av og gebyr - utlån	66 388	87 987	154 375	148 868
Renter norske obligasjoner - fordringer	42 627	395 677	438 304	339 158
Renter norske obligasjoner - til amortisert kost	23 741	232 253	255 994	312 422
Sum renteinntekter finansielle eiendeler til amortisert kost	132 756	715 917	848 673	800 448
Utbytte norske aksjer og andeler	0	94 007	94 007	91 742
Utbytte utenlandske aksjer og infrastrukturinvesteringer	0	113 218	113 218	93 008
Utbytte private equity	0	14 452	14 452	2 201
Sum utbytte	0	221 678	221 678	186 951
Andre finansinntekter / kostnader	0	22 080	22 080	0
Sum andre løpende kostnader og inntekter	0	22 080	22 080	0
Sum	185 506	1 486 742	1 672 248	1 494 013

Kollektivporteføljens andel	1 467 338	1 314 519
Personskadeporteføljens andel	19 403	0
Selskapsporteføljens andel		179 494

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

	Kollektiv	Selskap	2014	2013
Oslo Forsikring AS - tingskade	0	30 568	30 568	0
Eiendomsselskap	411 345	12 648	423 992	176 006
Internlån - renter	30 526	6 246	36 772	256 641
Inntekter fra investering i datterselskap	441 870	49 462	491 332	432 647
Kollektivporteføljens andel				419 901
Selskapsporteføljens andel				12 745
Direkte eide eiendommer - inntekter	6 116	0	6 116	10 213
Direkte eide eiendommer - kostnader	-634	0	-634	-2 145
Netto driftsinntekt på eiendom	5 482	0	5 482	8 068

Kollektivporteføljens andel	8 068
Selskapsporteføljens andel	0

Note 11. Verdiendring på investeringer

	Kollektiv	Selskap	2014	2013
Verdiendring aksjer og andeler	2 142 707	0	2 142 707	2 703 752
Verdiendring obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 109 548	20 755	1 130 304	110 401
Verdiendring finansielle derivater	-928 045	-8 470	-936 514	-279 892
Verdiendring finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	2 324 211	12 285	2 336 497	2 534 261
Verdiregulering bygninger eid via datterselskap	207 960	17 889	225 849	77 019
Korrigerende netto likviditet i datterselskap	0	0	0	12 267
Verdiregulering egne bygg	19 092	0	19 092	-19 680
Verdiregulering eiendomsfond	15 801		15 801	-4 763
Verdiregulering eiendom	242 852	17 889	260 742	64 843
Verdiregulering datterselskap	18 205	0	18 205	0
Sum verdiendring på investeringer	2 585 269	30 175	2 615 444	2 599 104
Kollektivporteføljens andel	2 586 129			2 599 286
Personskadepordeføljens andel	-860			0
Selskapsporteføljens andel				-182

Note 12. Realisert gevinst og tap på investeringer

	Selskap	Kollektiv	2014	2013
Aksjer og andeler	0	250 054	250 054	482 460
Aksjer og andeler - eiendom utland	0	81 953	81 953	46 127
Aksjer og andeler - eiendom Norge	0	-26	-26	-5 574
Utenlandske infrastrukturinvesteringer	0	492 038	492 038	-4 492
Private equity	0	26 686	26 686	7 256
Realisert aksjer og andeler	0	850 707	850 707	525 777
Norske obligasjoner - omløpsmidler	7 913	47 781	55 694	49 753
Utenlandske obligasjoner - omløpsmidler	0	153 786	153 786	39 551
Konvertible obligasjoner	0	0	0	138 187
High yield fond	0	0	0	272 692
Realisert gjeldsinstrumenter til virkelig verdi	7 913	201 567	209 480	500 183
Realisert gjeldsinstrumenter - hold til forfall	1 167	10 153	11 320	18 248
Realisert tap utlån	0	0	0	0
Opsjoner	-148	91 901	91 753	145 389
Futures	0	-33 992	-33 992	12 632
Valuta	-692	-1 233 044	-1 233 736	-1 060 236
Realisert finansielle derivater	-840	-1 175 136	-1 175 975	-902 215
Sum	8 241	-112 709	-104 468	141 993

Kollektivporteføljens andel	-102 618	133 657
Personskadeporteføljens andel	-10 091	0
Selskapsporteføljens andel		8 336

Note 13. Utbetalte erstatninger brutto

	2014	2013
Alderspensjoner	-1 545 040	-1 367 469
Ektefellepensjoner	-208 898	-199 138
Barnpensjoner	-14 883	-11 678
Uførepensjoner, varige	-430 881	-401 117
Uførepensjoner, midlertidige	-84 850	-89 313
Personskade	-67 237	0
Sum	-2 351 789	-2 068 715

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

108 Disse utbetalingene får OPF refundert.

	2014	2013
Refusjon alderspensjoner	144 301	134 508
Renteinntekter driftskonti kollektiv og personskade	34 397	25 023
Sum	178 699	159 531

Note 14. Andre inntekter

	2014	2013
Konsulenttjenester	7 105	5 227
Administrasjonsgodtgjørelse ikke vedtektsfestede ytelser	378	267
Merkantile tjenester	0	373
Tilfeldige inntekter	104	50
Renteinntekter driftskonti selskap	11 361	10 000
Sum	18 947	15 917

Note 15. Forsikringsrelaterte driftskostnader

Administrasjonskostnader	2014	2013
Drift *	108 842	113 829
Styregodtgjørelse m.m.	2 147	2 054
Styret, møtekostnader	-26	142
Finanstilsynet	1 540	2 006
Revisjon	2 949	2 448
	115 453	120 479

Adm. kostnader fordeles med 33% på forvaltning og 67% på andre kostnader.

Husleie	6 595	
Parkering	238	
Lagerleie	120	

Andre kostnader

Forvaltningsomkostninger	6 847	6 542
Utenlandske verdipapirer	4 328	5 357
Banker og VPS gebyr	2 330	1 958
Utlån	1 223	822
	14 728	14 679

Andre kostnader (kollektivporteføljen)

Pensjonsdrift	15 072	14 564
Markedsføring	347	488
	15 419	15 052

Sum driftskostnader **145 600** **150 210**

Renter ansvarlig lån **75 218** **75 218**

Sum kostnader **220 819** **225 428**

Personskade - forsikringsrelaterte driftskostnader **9 537** **0**

Kollektivporteføljens andel	132 582	136 694
Selskapsporteføljens andel	97 773	88 734

Fordeling av forsikringsrelaterte driftskostnader

		2014	
		Forvaltningskostnader	Andre kostnader
Kollektivporteføljens andel administrasjonskostnader	90 %	34 290	69 618
Kollektivporteføljens andel andre forvaltningskostnader	90 %	13 256	0
Markedsføring	100 %	0	347
Kostnader pensjoner	100 %	0	15 072
Kollektivporteføljen		47 545	85 037
Selskapsporteføljens andel administrasjonskostnader	10 %	3 810	7 735
Selskapsporteføljens andel andre forvaltningskostnader	10 %	1 473	0
Personskade - forsikringsrelaterte driftskostnader	100 %	0	9 537
Renter ansvarlig lån	100 %	0	75 218
Selskapsporteføljen		5 283	92 490

Note 16. Skattekostnad	2014	2013
Resultat før skattekostnad	607 914	522 156
Permanente forskjeller		
Andre forskjeller	0	537
Tap salg aksjer	0	-18 563
3% på utdelinger fra deltakerlignede fra selskap	0	5 510
Urealisert (gevinst) / tap - selskapsporteføljen	-33 353	6 645
Urealisert (gevinst) / tap - kollektivporteføljen	-2 326 388	-2 540 907
Tilbakeført andel resultat norske datterselskap og deltakerlignede selskap	0	-309 819
Tilbakeført andel resultat utenlandske datterselskap og deltakerlignede selskap	0	5 538
Andel skattemessig resultat norske datterselskap og deltakerlignede selskap	0	154 689
Andel skattemessig resultat utenlandske datterselskap og deltakerlignede selskap	0	205 459
Endring midlertidig forskjeller		
Endring midlertidig forskjeller driftsmidler	0	-826
Endring midlertidig forskjeller pensjonsforpliktelser	0	3 153
Endring midlertidig forskjeller som ikke inngår i beregning av utsatt skatt		
Avsetning til risikoutjevningfond	0	-81 976
Årets skattegrunnlag	-1 751 827	-2 048 404
Overført fra/(til) fremførbart underskudd	1 751 827	2 048 404
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Fremførbart underskudd fra tidligere år iht ligning 2013	-4 923 455	
Årets endring i fremførbart underskudd	-1 751 827	
Sum fremførbart underskudd pr. 31.12.2014	-6 675 282	
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt		
Obligasjoner og aksjer	6 747 436	4 387 695
Investerings eiendom / Aksjer i datterforetak	411 958	411 958
Andeler i deltakerlignede selskap	633 674	633 674
Driftsmidler	-1 432	-1 432
Pensjonsforpliktelse	-18 828	-18 828
Fremførbart underskudd	-6 675 282	-4 873 900
Grunnlag for utsatt skatt	1 097 526	539 167
27% utsatt skatt	296 332	145 575
Skattekostnad		
Resultatført endring av utsatt skatt	150 757	30 202
Betalbar skatt	0	0
Sum skattekostnad	150 757	30 202

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

	2014	2013
Investerings eiendom	102 781	89 665
Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		
Investerings eiendom 01.01	3 692 631	2 633 372
Tilgang (ref. spesifikasjon under)	1 908 794	970 368
Verdireguleringer	225 849	77 019
Øvrige endringer/salg	3 769 259	-164 134
Inntektsført resultat	454 560	176 006
Bokført verdi	10 051 093	3 692 631
Kollektivporteføljens andel	9 537 746	3 554 504
Selskapsporteføljens andel	513 347	209 912

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

Selskap	Dato	Virksomhet	Eierandel	Kostpris aksjer	EK v/kjøp
Oslo Forsikring AS	01.jan	Skadeforsikring	100 %	260 000	
Lørenveien 68 KS + AS	17.okt	Eier eiendom	100 %	237 871	
Gardermoen Tecnical Base ANS	29.okt	Eier eiendom	100 %	629 400	
Kongsberg Næringsbygg 7, 8 og 9 AS	12.des	Eier eiendom	100 %	436 523	
Stor Oslo Handelpark AS	29.des	Eier eiendom	100 %	345 000	
Sum tilgang				1 908 794	0

Aksjer og andeler i datterselskap/underliggende døtre

OPF Private equity IS	141 470	0
Kollektivporteføljens andel	9 679 216	3 554 504
Selskapsporteføljens andel	513 347	209 912

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

	2014	2013
Lån til datterselskap		
Lån utestående per 1.1.	4 231 832	3 532 885
Netto endring i løpet av året	-3 911 155	698 947
Utestående lån	320 677	4 231 832
Herav:		
Utlån til norske selskap	320 677	3 825 295
Utlån til utenlandske selskap	0	180 171
Kollektivporteføljens andel	192 922	4 005 466
Selskapsporteføljens andel	127 755	226 366

Note 19. Obligasjoner som holdes til forfall

	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	2014		2013	
Stat/Statsgarantert			0 %		400 603	7 %
Boligkredittforetak			0 %		554 285	10 %
Finansforetak			0 %		1 092 186	19 %
Kommunesektoren			0 %		1 249 363	22 %
Andre sektorer			0 %		200 635	4 %
Andre sektorer	461 435	4 397 834	4 859 269	100 %	2 197 399	39 %
Sum	461 435	4 397 834	4 859 269	100 %	5 694 471	100 %
Avdrag/uttrekk	0	0	0		0	
Påløpte renter	14 225	134 165	148 389		174 172	
Sum	475 660	4 531 998	5 007 658		5 868 643	

Kollektivporteføljens andel	5 282 466
Selskapsporteføljens andel	586 177

Note 20. Utlån og fordringer

Utlån	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	2014		2013	
Pantelån	1 926 238	2 553 385	4 479 623		3 036 032	
Innskuddslån, garantert av Oslo kommune	0	0	0		196 479	
Pantelån 60 - 80 %	0	0	0		122 330	
Innskuddslån	0	0	0		987 204	
Mellomfinansieringslån	0	0	0		22 793	
Påløpte renter	10 388	13 770	24 159		25 214	
Sum utlån	1 936 626	2 567 156	4 503 782		4 390 052	

Kollektivporteføljens andel	2 502 330
Selskapsporteføljens andel	1 887 722

Fordringer	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	2014		2013	
Stat/Statsgarantert			0	0 %	393 371	5 %
Boligkredittforetak			0	0 %	3 369 421	39 %
Finansforetak			0	0 %	1 370 673	16 %
Kommunesektoren			0	0 %	1 122 563	13 %
Andre sektorer			0	0 %	458 755	
Andre sektorer	1 054 220	9 499 389	10 553 610	100 %	1 824 095	21 %
Sum	1 054 220	9 499 389	10 553 610	100 %	8 538 878	95 %
Avdrag/uttrekk	0	0	0		0	
Påløpte renter	21 947	196 628	218 575		175 868	
Sum fordringer	1 076 168	9 696 017	10 772 184		8 714 746	

Kollektivporteføljens andel	7 871 847
Selskapsporteføljens andel	842 899

	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	2014		2013	
Andre fordringer	0	228 947	228 947		154 667	

	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	2014		2013	
Sum utlån og fordringer	3 012 794	12 492 120	15 504 914		13 259 465	

Kollektivporteføljens andel	10 528 844
Selskapsporteføljens andel	2 730 621

Note 21. Aksjer og andeler

	Anskaffelses- kost S & K	Selskap	Virkelig verdi		Andel i prosent	Anskaffelses- kost 2013	Virkelig verdi 2013	Andel i prosent
			Kollektiv	2014				
Hedgefond	1 389 152	0	2 003 469	2 003 469	10 %	1 671 386	2 062 827	13 %
Infrastruktur	963 307	0	1 559 684	1 559 684	8 %	1 448 759	2 235 869	14 %
Private equity	1 411 611	0	1 806 673	1 806 673	9 %	836 363	942 736	6 %
Norske aksjer og andeler	938 770	0	1 675 121	1 675 121	8 %	1 067 407	1 738 770	11 %
Utenlandske aksjer og andeler	6 874 499	0	11 285 406	11 285 406	57 %	5 340 525	7 909 107	49 %
Eiendomsfond - utland	311 540	0	367 787	367 787	2 %	251 635	286 372	2 %
Eiendomsfond - Norge	856 888	0	1 147 578	1 147 578	6 %	880 630	876 150	5 %
Sum	12 745 768	0	19 845 717	19 845 717	100 %	11 496 705	16 051 831	100 %
Kollektivporteføljens andel							16 051 831	
Selskapsporteføljens andel							0	

Note 22. Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

	Anskaffelses- kost S+K	Virkelig verdi			Andel i prosent	Anskaffelses- kost 2013	Virkelig verdi 2013	Andel i prosent
		Selskap	Kollektiv	2014				
Obligasjoner	8 515 697	808 019	8 281 480	9 089 499	42 %	7 487 166	7 713 623	44 %
Pengemarked	6 459 487	1 228 469	5 228 698	6 457 167	30 %	4 383 937	4 386 192	25 %
Sum norske obligasjoner	14 975 184	2 036 488	13 510 178	15 546 666	72 %	11 871 103	12 099 815	70 %
Utenlandske obligasjoner	2 962 117	0	3 641 799	3 641 799	17 %	3 117 398	3 251 669	19 %
Sum utenlandske obligasjoner	2 962 117	0	3 641 799	3 641 799	17 %	3 117 398	3 251 669	19 %
Obligasjonsfond konv. obligasjoner	1 302 768	0	1 995 050	1 995 050	9 %	1 168 667	1 631 661	9 %
Obligasjonsfond high yield	161 820	0	176 651	176 651	1 %	161 820	170 715	1 %
Sum obligasjonsfond utland	1 464 589	0	2 171 702	2 171 702	10 %	1 330 487	1 802 376	10 %
Sum	19 401 890	2 036 488	19 323 678	21 360 166	99 %	16 318 988	17 153 860	99 %
Påløpte renter		19 340	175 941	195 280	1 %	-	191 093	1 %
Sum	19 401 890	2 055 828	19 499 619	21 555 447	100 %	16 318 988	17 344 953	100 %

Kollektivporteføljens andel
Selskapsporteføljens andel

15 610 220
1 734 733

Note 23. Utlån og fordringer

	Anskaffelses- kost S+K	Virkelig verdi			Andel i prosent	Anskaffelses- kost 2013	Virkelig verdi 2013	Andel i prosent
		Selskap	Kollektiv	2014				
Utlån til utenlandske PE	156 910	0	175 317	175 317	100 %	0	0	0 %
Tidsinnskudd bank	0	0	0	0	0 %	0	0	100 %
Sum	156 910	0	175 317	175 317	100 %	0	0	100 %

Kollektivporteføljens andel
Selskapsporteføljens andel

0
0

Note 24. Finansielle derivater

	Selskap	Kollektiv	2014	2013
Valutasikring utenlandske aksjer og andeler	-11 078	-662 418	-673 496	
Valutasikring utenlandske obligasjoner	0	-293 579	-293 579	
Sum valutaterminer	-11 078	-955 997	-967 075	0
FRA/Futures/Swapper	0	-99 094	-99 094	
Aksjeopsjoner	0	70 916	70 916	
Derivater	-195	172	-23	0
Sum	-11 273	-984 003	-995 276	0

Kollektivporteføljens andel	83 492			-128 671
Selskapsporteføljens andel	71			-2 923

Note 25. Andre finansielle eiendeler og bank

	Selskap	Kollektiv	2014	2013
Bank og arbeidskapital eiendomsselskap	0	1 382	1 382	654
Bankinnskudd	422 536	1 011 398	1 433 934	1 535 959
Skattetrekkkonto (bundne midler)	54 394	0	54 394	47 660
Kasse	5	0	5	5
Bank (futures)	0	1 362	1 362	1 185
Sum	476 935	1 014 142	1 491 078	1 585 463

1 367 221	Kollektivporteføljens andel	1 367 221
218 242	Selskapsporteføljens andel	218 242

Note 26. Andre fordringer

	Selskap	Kollektiv	2014	2013
Fordringer eiendommer	532	0	532	18 720
Fordringer på meglere	0	0	0	197 410
Fordring på Oslo Forsikring	2 963	0	2 963	0
Ubetalte refusjonskrav APF/førtidspensjon	29	0	29	176
Diverse krav	182	0	182	34
Andre kortsiktige fordringer	0	0	0	20 292
Forfalte avdrag, renter og gebyrer vedr. utlån	2 318	0	2 318	1 011
Utenlandske verdipapirer	0	0	0	0
Sum	6 024	0	6 024	237 643

Note 27. Anlegg og utstyr

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

	Inventar	IT utstyr	Sum	Selskap	Kollektiv	2014	2013
Anskaffelseskost 1.1.	8 953	2 133	11 086	11 086	0	11 086	5 103
Tilgang i år		752	752	752	0	752	5 983
Avgang i år				0	0	0	0
Anskaffelseskost	8 953	2 885	11 838	11 838	0	11 838	11 086
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	4 359	1 294	5 653	5 653	0	5 653	4 132
Årets avskrivninger	1 749	633	2 382	2 382	0	2 382	1 521
Akkumulerte avskrivninger	6 108	1 927	8 034	8 035	0	8 035	5 653
Bokført verdi	2 845	958	3 803	3 803	0	3 803	5 433

Note 28. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter

	Selskap	Kollektiv	2014	2013
Opptjente ikke mottatte leieinntekter	47 789	0	47 789	12 425
Forskuddsbetalte kostnader	4 251	0	4 251	4 476
Opptjente ikke mottatte inntekter	158	0	158	0
Sum	52 197	0	52 197	16 901

Note 29. Ansvarlig lånekapital mv.

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

Rentekostnad utgjør mill. NOK 75,22

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 30. Premiereserve, tilleggsavsetninger, risikoresultat og resultatfordeling

			2014	2013
Utvikling i premiereserven				
Inngående premiereserve			48 669 395	45 783 783
Overføring av premiereserve ut			-9 451	0
Overføring av premiereserve inn			3 413 568	0
All forsikringsteknisk premie			4 179 122	3 683 508
Oppreservering langt liv 2012 - renter			0	20 775
Garantert avkastning			1 520 962	1 330 970
Utbetalte pensjoner			-2 140 250	-1 934 205
Rentegarantipremie			-256 137	-280 754
Risikoresultat			-206 776	-141 474
Administrasjonspremie			-188 037	-168 544
Endring premiereserve før oppreservering til langt liv			6 313 002	2 510 276
Avsetning oppreservering			0	0
Oppreservering langt liv			0	375 336
Utgående premiereserve			54 982 397	48 669 395
Utvikling i tilleggsavsetninger				
Inngående balanse			1 617 340	1 341 685
Overført fra andre forsikringsselskap / endring i fjorårets avsetning			99 470	0
Annen tilordning av overskudd			300 000	275 655
Utgående tilleggsavsetninger			2 016 810	1 617 340
Utvikling i risikoutjevningfond				
Inngående balanse			208 542	126 566
Andel av årets risikoresultat			103 388	70 737
Tilordnet avkastning			15 223	11 239
Overført annen EK i delårsregnskap			0	0
Utgående risikoutjevningfond			327 153	208 542
Fordeling av årets resultat:				
	Kunder	Selskapet	2014	2013
Avkastningsresultat	532 668	194 182	726 849	726 668
Risikoresultat	103 388	103 388	206 776	141 474
Administrasjonsresultat		50 023	50 023	24 269
Rentegarantipremie		256 137	256 137	280 736
Personskade		55 778	55 778	0
Tingskade		30 568	30 568	0
Tilleggsavsetning	-300 000	0	0	-275 655
Oppreservering	82 161	-82 161	0	-375 336
Resultat	418 217	607 914	1 326 132	522 156

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	2014	2013
Mer / (-Mindre) verdier i norske aksjer	39 987	711 350	671 363
Mer / (-Mindre) verdier i utenlandske aksjer	1 596 485	5 423 305	3 826 820
Mer / (-Mindre) verdier i norske obligasjoner	233 816	432 166	198 350
Mer / (-Mindre) verdier i utenlandske obligasjoner	489 452	1 131 821	642 369
Sum merverdier	2 359 741	7 698 643	5 338 902
Kursreguleringsfond	2 326 388	7 647 244	5 320 856
Fond for urealiserte gevinster	33 352	51 398	18 046

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	212 655	516 103
Gruppeliv	0	6 843	6 843
Ulykke	14 743	9 636	24 379
Sum erstatningsavsetning	318 191	229 134	547 325
	Overført balanse	2014	Saldo 31.12
Sikkerhetsavsetning	109 298	49 261	158 559
Sum forsikringsforpliktelse	426 749	279 134	705 884

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 tilfredsstiller 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.

	2014	2013
Brutto påløpte pensjonsforpliktelser - eksakt	198 155	163 951
Pensjonsmidler	-129 936	-111 247
Ikke resultatført estimatendring/-avvik	-69 368	-41 307
Netto pensjonsforpliktelser før arbeidsgiveravgift	-1 149	11 397
Arbeidsgiveravgift av netto pensjonsforpliktelse	9 619	7 431
Bokført pensjonsforpliktelse	8 470	18 828

Note 34. Andre forpliktelser

	2014	2013
Diverse gjeld (inkl OF)	11 757	183
Kortsiktig gjeld egne eiendommer	2 417	3 726
Leverandørgjeld	8 293	1 655
Skyldige offentlige avgifter	57 330	62 481
Sum	79 797	68 045

Note 35. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

	2014	2013
Påløpte feriepenge og arbeidsgiveravgift	6 774	6 267
Mottatte ikke opptjente inntekter / periodiserte kostnader	5 526	6 342
Påløpte kostnader	19 945	18 256
Sum	32 244	30 865

Note 36. Immaterielle eiendeler

	Systemer	2014	2013
Bokført verdi 01.01	2 200	2 200	0
Anskaffelseskost 01.01	2 200	2 200	0
Total tilgang	2 916	2 916	2 200
herav internt opparbeidet	0	0	587
herav kjøpt	2 916	2 916	1 613
Kostnadsført eiendel	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	5 116	5 116	2 200
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger tidligere år	0	0	0
Årets ordinære avskrivninger *	-733	-733	0
Nedskrivning	0	0	0
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger UB	-733	-733	0
Bokført verdi	4 383	4 383	0

* Avskrives over 3 år fra 2014.