



Oslo Pensjonsforsikring

Kvartalsrapport - 3/2015

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 TREDJE KVARTAL 2015

Hovedpunkter

- Konsernresultat var 141 millioner kroner i andre kvartal 2015, mot 174 millioner i samme kvartal i fjor. Konsernresultatet hittil i år er 824 millioner kroner.
- Verdijustert avkastning på kundenes midler var 2,7 prosent pr. 30. september, mot 5,1 prosent i samme periode i fjor.
- Selskapet har betydelig margin til kapitalkravene som vil gjelde under solvens II fra 2016, også uten å ta hensyn til foreslåtte overgangsregler. Solvenskapitaldekningen per utløpet av tredje kvartal 2015 var 170 prosent. Hensyntatt overgangsregler var dekningsgraden 359 prosent.

Konsernresultat

Oslo Pensjonsforsikring AS (OPF) fikk et konsernresultat på 141 millioner kroner i tredje kvartal i 2015, mot 174 millioner kroner i samme periode i fjor. Hittil i år er resultatet 824 millioner (498 millioner) kroner. Resultatet stammer fra pensjonsforsikring, skadeforsikring og forvaltning av den ansvarlige kapitalen.

Pensjonsforsikring

Resultatet for pensjonsforsikring var 121 millioner kroner i kvartalet, mot 110 millioner kroner i samme periode i fjor. Selskapets andel av risikoresultatet bidro med 74 millioner (39 millioner) kroner. Administrasjonsresultatet var uten bidrag i perioden, mot 17 millioner i samme periode i fjor. Inntekter fra rentegarantipremier økte med 6 millioner til 68 millioner kroner. Rentegarantipremien er en fast andel av premiereserve og premieinnbetalinger.

Konsernresultat per forretningsområde. Millioner kroner.

Millioner kroner.	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Året 2014
Resultat fra pensjonsforsikring	121	254	228	67	110	327
- Selskapets andel av risikoresultatet	74	-1	365	31	39	103
- Administrasjonsresultat	0	14	12	19	17	50
- Rentegarantipremier og risikobidrag	68	66	68	73	62	256
- Dekning av evt. underskudd i kunders resultatet	0	195	-195	0	0	-
- Selskapets bidrag til oppreservering	-21	-20	-21	-56	-8	-82
Resultat fra skadeforsikring	3	78	43	-17	17	87
- Personrisikoprodukter	2	70	45	-21	10	56
- Tingskade (Oslo Forsikring AS)	1	8	-2	4	7	31
Finansinntekter på ansvarlig kapital	17	36	44	60	47	194
Konsernresultat	141	368	315	110	174	608



OPF skal tilføre kundenes premiefond 246 millioner kroner som selskapets bidrag til den oppresteringen for lavere dødelighet som ble gjort i 2012-2013. Tilførselen skjer over tre år og belaster resultatet med 21 millioner kroner i kvartalet.

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 3 millioner (17 millioner) kroner. Resultat fra personrisikoprodukter var 2 millioner (10 millioner), mens resultatet i Oslo Forsikring AS var 1 million (7 millioner kroner).

Finansinntekter på den ansvarlige kapitalen

Netto finansinntekter på selskapets ansvarlige kapital, utenom aksjene i Oslo Forsikring AS, var 17 millioner (47 millioner) kroner. Den ansvarlige kapitalen var 7 103 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 (32 prosent), boliglån (27 prosent), obligasjoner som holdes til forfall (24 prosent), eiendom (9 prosent), og aksjer (6 prosent). Fordringer og aksjene i Oslo Forsikring utgjør 2 prosent. Avkastningen på porteføljen var 2,4 prosent.

Kunderesultat og forvaltning – pensjonsforsikring

Kunderesultat var 499 millioner kroner, mot 953 millioner kroner per tredje kvartal 2014.

Avkastningsresultat i selskapsregnskapet er i balanse etter bidrag på 49 millioner kroner fra selskapet. I konsernresultatet dekkes dette ved overføring fra tilleggsavsetninger. Endelig fordeling av kunderesultat fastsettes som en del av årsoppgjøret. Finansinntektene var 1 768 millioner (2 925 millioner) kroner. Av disse var 645 millioner (953 millioner) kroner urealiserte endringer på verdipapirer, som tilfaller kursreguleringsfondet.



Kunderesultat og disponering. Hittil i år. Millioner kroner

Millioner kroner	Per 3. kv. 2015	Per 3. kv. 2014
Avkastningsresultat	0	854
- Finansinntekter i kollektivporteføljen	1 768	2 925
- Garantert rente	-1 173	-1 118
- Til (-)/fra (+) kursreguleringsfond	-644	-953
- Midlertidig bidrag fra selskapet til oppfyllelse av garantien	49	-
Kunders andel av risikoresultat	437	72
Kunderesultat før egenkapitalbidrag	388	926
Egenkapitalbidrag knyttet til oppreservering	62	27
Udisponert kunderesultat	499	953

Verdijustert avkastning var 2,7 (5,1) prosent. Kursreguleringsfondet var på 8,3 milliarder kroner ved kvartalets utløp. Forvaltningskapitalen var 77 milliarder kroner, mot 74,5 milliarder ved utgangen av 2014. Premieinntektene i kvartalet var 1 848 millioner (1 828 millioner) kroner.

Andelen som er plassert i omløpsaksjer var 17,8 prosent av kapitalen, mot 18,9 prosent ved årsskiftet. Avkastningen på norske og utenlandske aksjer var henholdsvis minus 5,2 og 0,6 prosent. Obligasjoner high yield og konvertible obligasjoner trekker også ned. Øvrige aktivklasser bidro positivt. Det har kun vært små endringer i allokering gjennom kvartalet.

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

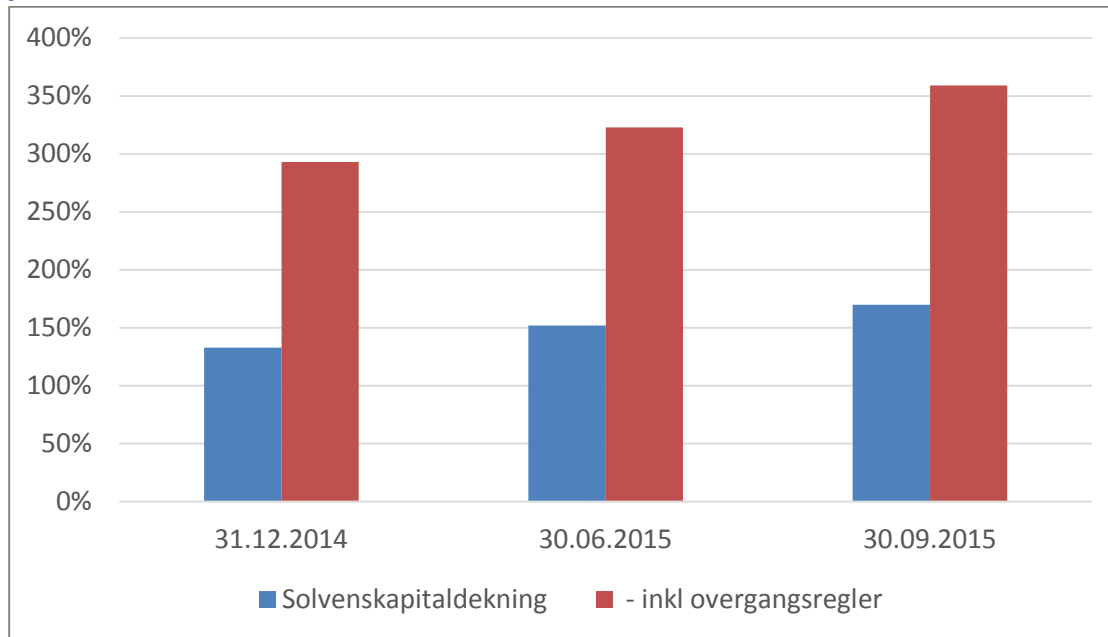
Aktivaklasse	30.09.2015		31.12.2014
	Andel	Avkastning	Andel
Nominelle porteføljer:	49,9 %	2,0 %	52,0 %
- Pengemarked, Norge	6,3 %	1,1 %	8,9 %
- Omløpsobligasjoner, Norge	8,6 %	0,7 %	8,9 %
- Omløpsobligasjoner, utland	5,5 %	1,6 %	5,7 %
- Holde til forfall-obligasjoner	22,3 %	3,4 %	21,3 %
- Konvertible obligasjoner	3,0 %	-0,2 %	2,9 %
- Obligasjoner high yield	0,2 %	-6,2 %	0,3 %
- Utlån	4,0 %	2,2 %	4,0 %
Realporteføljen:	22,9 %	5,2 %	22,8 %
- Realrenteobligasjoner	2,4 %	0,4 %	3,3 %
- Eiendom	17,9 %	5,8 %	17,2 %
- Infrastruktur	2,6 %	7,7 %	2,3 %
Aksjeporteføljer:	25,2 %	1,7 %	24,9 %
- Hedgefond	3,7 %	5,5 %	2,8 %
- Private Equity	3,7 %	11,6 %	3,2 %
- Omløpsaksjer, Norge	1,8 %	-5,2 %	2,5 %
- Omløpsaksjer, utland	16,0 %	-0,6 %	16,4 %
Annet:	2,0 %	2,1 %	0,3 %
I alt	100,00 %	2,7 %	100,00 %



Soliditet og kapitalforhold

Egenkapitalen var 5 673 millioner kroner per 30. september 2015. Kapitaldekningen for morselskapet var 13,6 prosent. Lovens minimumskrav er 8,0 prosent.

Solvenskapitaldekning basert på solvens II-regelverket. Med og uten overgangsregler. Solvenskapital i prosent av -krav.



Solvenskapitaldekningen etter nytt regelverk fra 2016 viste en dekningsgrad på 170 prosent pr. 30.09.2015. Ved utgangen av andre kvartal var dekningsgraden 153 prosent. Dekningsgraden tar ikke hensyn til de midlertidige lettelsene i kravet som Finansdepartementet fastsatte i kvartalet. Overgangsreglene vil i en kortere periode gi en svært høy dekningsgrad grunnet OPFs store aksjeportefølje.

Oslo, 5. november 2015
Styret i Oslo Pensjonsforsikring AS

Resultatregnskap

OPF konsern

	Note	3. kvartal 2015	3. kvartal 2014	30.09.2015	30.09.2014	2014
Premieinntekter for egen regning		1 848 873	1 828 589	3 420 752	3 387 502	4 309 943
Overføring av premiereserve fra andre forsikringsselskaper		0	3 428 915	9 898	3 428 915	3 413 568
Sum premieinntekter for egen regning	6	1 848 873	5 257 504	3 430 650	6 816 417	7 723 511
Renteinntekter / utbytte på finansielle eiendeler		339 964	340 688	1 141 673	1 105 487	1 486 742
Netto driftsinntekt fra eiendom		179 694	68 529	414 993	263 718	447 352
Verdiendringer på investeringer		-314 164	251 327	852 189	1 108 695	2 585 269
Realisert gevinst og tap på investeringer		-750 931	-42 684	-641 984	424 217	-112 709
Sum netto inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen		-545 436	617 860	1 766 872	2 902 117	4 406 654
Andre forsikringsrelaterte inntekter	7	55 437	54 358	138 060	126 021	181 971
Utbetalte erstatninger brutto		-643 736	-600 320	-1 882 440	-1 701 867	-2 356 448
Endring i erstatningsavsetning		2 021	21 076	61 102	53 105	45 228
Overføring av premiereserve til andre forsikringsselskaper/pensjonskasser		0	0	0	-9 451	-9 451
Sum erstatninger	8	-641 715	-579 244	-1 821 338	-1 658 213	-2 320 671
Endring i premiereserve		-1 360 030	-4 892 508	-1 535 316	-5 813 216	-6 313 002
Endring i tilleggsavsetninger		49 392	0	49 392	0	-300 000
Endring i kursreguleringsfond		411 342	-173 424	-644 507	-952 527	-2 326 390
Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond		-4 263	-3 979	-12 548	-11 857	-16 802
Til (fra)tekniske avsetninger forskadeforsikringsvirksomheten		-3 722	556	-649	7 417	-38 265
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		-907 280	-5 069 355	-2 143 627	-6 770 183	-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		369 047	-119 624	-498 646	-952 587	0
Sum ufordelte midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser		369 047	-119 624	-498 646	-952 587	-418 216
Forvaltningskostnader		-18 877	-9 994	-42 260	-35 815	-47 545
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		-27 424	-19 684	-75 990	-73 160	-99 680
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	9	-46 302	-29 678	-118 251	-108 975	-147 225
Resultat av teknisk regnskap		132 625	131 821	753 721	354 597	431 565
Renteinntekter og utbytte mv på finansielle eiendeler		45 202	56 296	132 433	162 364	196 723
Netto driftsinntekt fra eiendom		10 057	4 372	23 276	13 528	18 895
Verdiendringer på investeringer		-13 682	-5 163	-6 315	-10 761	-25 160
Realisert gevinst og tap på investeringer		-7 375	5 978	-6 969	41 283	69 689
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		34 202	61 483	142 425	206 414	260 147
Andre inntekter		4 225	4 012	8 537	14 994	19 450
Forvaltningskostnader		-2 098	-1 110	-4 696	-3 979	-6 020
Andre kostnader		-28 177	-22 212	-76 196	-73 611	-97 228
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	9	-30 274	-23 322	-80 891	-77 590	-103 248
Resultat av ikke teknisk regnskap		8 153	42 173	70 071	143 818	176 349
Resultat før skattekostnad		140 778	173 994	823 792	498 415	607 914
Skattekostnader	10	-38 009	-40 002	-222 424	-111 929	-170 814
Totalresultat		102 769	133 992	601 368	386 486	437 100
Disponeringer						
Overført (fra) / til risikoutjevningfond		0	0	0	0	118 611
Overført (fra) / til fond for urealiserte gevinster		9 594	-8 258	93	21 461	33 352
Overført (fra) / til annen egenkapital		93 175	142 250	601 275	365 025	285 137
Sum disponeringer		102 769	133 992	601 368	386 486	437 100

Balanse

OPF konsern

EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		30.09.2015	30.09.2014	2014
Andre immaterielle eiendeler		6 977	6 877	9 251
Sum immaterielle eiendeler		6 977	6 877	9 251
Investeringer i selskapsporteføljen				
Investeringseiendommer		708 596	379 778	497 524
Investeringseiendommer	11	708 596	379 778	497 524
Investeringer som holdes til forfall		434 127	761 301	479 160
Utlån og fordringer		3 456 191	2 998 324	3 021 692
Sum finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	12	3 890 318	3 759 625	3 500 852
Aksjer og andeler		462 232	213 076	2 601
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		1 728 487	2 528 897	2 281 595
Finansielle derivater		-23 032	-3 155	0
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	13	2 167 686	2 738 818	2 284 196
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger		6 884	6 630	3 495
Sum investeringer i selskapsporteføljen		6 773 483	6 884 851	6 286 067
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring		576	7 158	0
Andre fordringer		25 981	191 926	54 944
Sum fordringer	14	26 557	199 084	54 944
Anlegg og utstyr		2 327	3 943	3 811
Kasse, bank		1 057 397	951 302	540 019
Eiendeler ved skatt		0	15 667	0
Sum andre eiendeler		1 059 724	970 912	543 830
Opptjente ikke mottatte leieinntekter		12 726	13 373	47 789
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		13 293	1 525	5 460
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		26 019	14 898	53 249
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		7 892 760	8 076 622	6 947 341
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN				
Investeringer i kollektivporteføljen				
Investeringseiendommer		10 657 675	7 496 055	9 232 193
Investeringseiendommer	11	10 657 675	7 496 055	9 232 193
Investeringer som holdes til forfall		4 087 456	4 562 040	4 531 998
Utlån og fordringer		15 409 133	13 511 188	12 492 120
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	12	19 496 589	18 073 228	17 024 118
Aksjer og andeler		21 270 910	18 237 451	19 987 187
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		17 626 687	18 452 797	19 499 619
Utlån og fordringer		239 745	52 247	175 317
Finansielle derivater		-1 244 501	-16 773	71 088
Andre finansielle eiendeler		1 098 952	1 880 784	1 621 375
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	13	38 991 794	38 606 506	41 354 586
Sum investeringer i kollektivporteføljen		69 146 058	64 175 789	67 610 897
SUM EIENDELER		77 038 818	72 252 411	74 558 238

Balanse

OPF konsern

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		30.09.2015	30.09.2014	2014
Aksjekapital		900 000	900 000	900 000
Overkurs		530 000	530 000	530 000
Sum innskutt egenkapital		1 430 000	1 430 000	1 430 000
Fond for urealiserte gevinster		51 491	39 508	51 398
Risikoutjevningfond		327 153	208 542	327 153
Annen opptjent egenkapital		4 054 643	3 569 194	3 524 519
Sum opptjent egenkapital		4 433 287	3 817 244	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		55 078 482	54 482 611	54 982 397
Tilleggsavsetninger		1 957 253	1 612 051	2 016 810
Kursreguleringsfond		8 291 751	6 273 383	7 647 246
Erstatningsavsetning		719 615	0	0
Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond		1 541 225	646 616	876 316
Tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten		832 434	856 700	852 610
Ufordelte overskuddsmidler til forsikringskontraktene		498 646	952 587	0
Sum forsikringsforpliktelser	16	68 919 405	64 823 948	66 375 379
Pensjonsforpliktelser	17	77 839	18 828	8 470
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	626 327	385 447	403 904
Sum avsetninger for forpliktelser		704 166	404 275	412 374
Finansielle derivater tilknyttet selskapsporteføljen		0	0	0
Finansielle derivater tilknyttet kollektivporteføljen		0	0	1 071 673
Andre forpliktelser	18	197 446	512 159	91 879
Sum forpliktelser		197 446	512 159	1 163 552
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		114 513	24 785	33 863
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		114 513	24 785	33 863
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		77 038 818	72 252 411	74 558 238

POSTER UTENOM BALANSEN

Betingede forpliktelser

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				93	0	2 065	0	528 059	530 216
Egenkapital UB	900 000	530 000	1 430 000	51 491	327 153	44 383	4 623	4 005 637	4 433 286

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	-4 780	-65 286
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-264	-3 166
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	-5 044	-68 452
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	2 161 394	2 229 846
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	2 156 350	2 161 394

Noter til regnskapet

Note 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet viser konsernregnskapet til Oslo Pensjonsforsikring AS med datterselskaper for perioden 01.01.2015 til 30.09.2015. 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. kvartal 2015 utarbeides pr. selskap.

	Pr. 30.09.2015		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	3 373 004		3 442 371	3 477 578
Fradrag	(3 488)		-4 802	-9 835
Kjernekapital	4 799 516		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	6 039 516		6 107 569	6 137 743
Risikovektet volum				
Risikovekt 10%	589 822		577 760	580 472
Risikovekt 20%	2 774 435		3 037 572	3 192 834
Risikovekt 35%	1 569 657		1 510 159	1 510 159
Risikovekt 50%	1 561 461		1 100 438	1 097 941
Risikovekt 100%	42 653 248		39 268 749	38 655 039
Risikovekt 150%	4 471 543		3 473 895	3 473 895
Derivater	60 892		54 083	54 162
Fradrag	-9 173 266		-8 127 054	-8 127 053
Beregningsgrunnlag	44 507 792		40 895 602	40 437 449
Kapitaldekning (prosent)	13,57 %		14,9 %	15,2 %

Noter til regnskapet

Note 4. Segmentinformasjon

	Personskade				Tingskade			
	30.09.2015	Q3/2015	30.06.2015	2014	30.09.2015	Q3/2015	30.06.2015	2014
Premieinntekter								
Forfalte bruttopremier	113 188	45	113 143	109 349	38 150	129	38 021	36 546
Premieavsetning IB	0	0		0		0		0
Premieavsetning UB	-28 459	28 458	-56 917	0	-9 616	9 551	-19 167	0
Sum premie (a)	84 729	28 503	56 226	109 349	28 534	9 680	18 854	36 546
Avgitt gjenforsikringspremie								
Forfalt gjenforsikringspremie	1 825	0	1 825	1 825	13 603	25	13 578	13 249
Premieavsetning IB	0	0	0	0	0	0	0	0
Premieavsetning UB	-460	460	-920	0	-3 429	3 416	-6 845	0
Sum gjenforsikringspremie (b)	1 365	460	905	1 825	10 174	3 441	6 733	13 249
Opptjent premie (a-b)	83 364	28 043	55 321	107 524	18 360	6 239	12 121	23 297
Brutto erstatninger								
Betalte erstatninger (c)	-34 032	-11 954	-22 078	-67 237	-10 394	-3 392	-7 002	-28 594
Erstatningsavsetning IB	-550 034	0	-550 034	-601 743	-58 637	0	-58 637	-82 828
Erstatningsavsetning UB	-496 087	1 717	-497 804	-550 034	-51 441	793	-52 234	-58 637
Endring erstatningsavsetning (d)	53 948	1 718	52 230	51 709	7 196	793	6 403	24 191
Sum erstatninger (c+b)	19 916	-10 236	30 152	-15 528	-3 198	-2 599	-599	-4 403
Brutto erstatningsansvar	323 914	-1 857	325 771	325 771	25 431	29	25 402	24 444
Driftskostnader								
Salgskostnader					-565	-61	-504	-1 463
Kjøpte oppgjørskostnader	0	0	0	-2 432	0	0		0
Administrasjonskostnader	-7 331	-3 519	-3 812	-7 106	-5 086	-552	-4 534	-13 156
Brutto driftskostnader	-7 331	-3 519	-3 812	-9 538	-5 651	-613	-5 038	-13 156
Gjenforsikringsresultat								
Andel av bruttopremier	-1 365	-460	-905	-1 825	-10 174	-3 441	-6 733	-13 249
Betalte erstatninger	0	0	0	53	0	0		9 305
Erstatningsavsetning IB	2 709	0	2 709	9 190	3 495	0	3 495	13 109
Erstatningsavsetning UB	6	5	1	2 709	3 454	-489	3 943	3 495
Endring erstatningsavsetning	-2 703	5	-2 708	-6 481	-41	-489	448	-9 614
Gjenforsikringsresultat	-4 068	-455	-3 613	-8 253	-10 215	-3 930	-6 285	-13 558
Resultat pr. produkt	93 246	14 293	78 953	76 030	9 470	2 538	6 932	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			11 366 270	11 366 270
Sum investerings eiendommer			11 366 270	11 366 270
			100 %	100 %
Aksjer og andeler				
Aksjer	5 690 128			5 690 128
Aksjefond og andeler	7 264 933	351 814		7 616 747
Hedgefond			2 633 546	2 633 546
Infrastruktur			1 803 847	1 803 847
Private Equity			2 408 510	2 408 510
Indirekte eiendomsfond			1 580 364	1 580 364
Sum aksjer og andeler	12 955 061	351 814	8 426 267	21 733 142
	60 %	2 %	39 %	100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 994 427	17 360 747		19 355 174
	10 %	90 %		100 %
Derivater				
Eiendeler		983		983
Forpliktelser	-133 694	-1 134 822		-1 268 516
Sum derivater	-133 694	-1 133 839		-1 267 533
	11 %	89 %		100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	14 815 794	16 578 722	19 792 537	51 187 053
	29 %	32 %	39 %	100 %
2014	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Investerings eiendommer			9 729 717	9 729 717
Sum investerings eiendommer			9 729 717	9 729 717
Aksjer og andeler				
Aksjer	5 390 116			5 390 116
Aksjefond og andeler	7 208 580	361 830		7 570 410
Hedgefond			2 003 469	2 003 469
Infrastruktur			1 559 684	1 559 684
Private Equity			1 948 143	1 948 143
Indirekte eiendomsfond			1 517 966	1 517 966
Sum aksjer og andeler	12 598 696	361 830	7 029 262	19 989 788
	63 %	2 %	35 %	100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 992 138	19 789 076		21 781 214
	9 %	91 %		100 %
Derivater				
Eiendeler	71 088	-		71 088
Forpliktelser		-1 071 673		-1 071 673
Sum derivater	71 088	-1 071 673		-1 000 585
	-7 %	107 %		100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	14 661 922	19 079 233	16 758 979	50 500 134
	29 %	38 %	33 %	100 %

Noter til regnskapet

Note 6. Premieinntekter for egen regning

	3. kvartal 2015	3.kvartal 2014	01.01 -30.09 2015	01.01 - 30.09 2014	Året 2014
Ordinær premie	525 986	495 784	1 574 682	1 489 652	2 056 569
Reguleringspremie og andre engangspremier	1 322 888	1 332 805	1 846 070	1 897 851	2 253 374
Overføring av premiereserve fra andre	-1	3 428 915	9 898	3 428 915	3 413 568
Sum	1 848 873	5 257 504	3 430 650	6 816 418	7 723 511

Note 7. Andre inntekter

	3. kvartal 2015	3.kvartal 2014	01.01 -30.09 2015	01.01 - 30.09 2014	Året 2014
Refusjon alderspensjoner	47 095	44 926	106 913	100 572	144 302
Øvrige inntekter	-1 516	320	0	2 594	3 272
Renteinntekter driftskonti	9 858	9 112	31 147	22 855	34 397
Sum	55 437	54 358	138 060	126 021	181 971

Note 8. Utbetalte erstatninger brutto

	3. kvartal 2015	3.kvartal 2014	01.01 -30.09 2015	01.01 - 30.09 2014	Året 2014
Pensjoner-kollektive ytelser	-628 392	-564 382	-1 835 309	-1 633 715	-2 284 499
Person- og tingskade	-15 340	-35 939	-47 128	-68 152	-71 949
Endring i erstatningsavsetning	2 017	21 077	61 102	53 105	45 228
Overføring av premiereserve til andre	0	0	0	-9 451	-9 451
Sum	-641 715	-579 244	-1 821 335	-1 658 213	-2 320 671

Note 9. Forsikringsrelaterte driftskostnader

	3. kvartal 2015	3.kvartal 2014	01.01 -30.09 2015	01.01 - 30.09 2014	Året 2014
Administrasjonskostnader					
Drift	36 710	19 307	90 563	81 462	108 842
Styregodtgjørelse m.m.	467	655	1 395	1 610	2 147
Styret, møtekostnader	46	-133	34	-39	-26
Finanstilsynet	359	385	1 077	1 155	1 540
Revisjon	704	486	2 122	2 118	2 949
	38 286	20 700	95 191	86 306	115 452
Andre kostnader					
Forvaltningsomkostninger	5 722	2 409	9 264	5 715	6 847
Utenlandske verdipapirer	1 193	964	3 647	3 174	4 328
Banker og VPS gebyr	1 245	651	1 941	1 698	2 330
Utlån	181	250	691	727	1 223
	8 341	4 274	15 543	11 314	14 728
Andre kostnader (kollektivporteføljen)					
Pensjonsdrift	3 659	3 447	12 563	9 785	15 072
Markedsføring	51	61	361	242	347
	3 709	3 508	12 923	10 027	15 419
Person- og tingskade	7 436	5 714	19 071	22 505	29 656
Sum driftskostnader	57 772	34 196	142 728	130 152	175 255
Renter ansvarlig lån	18 804	18 804	56 414	56 414	75 218
Sum kostnader	76 576	53 000	199 142	186 566	250 473

Noter til regnskapet

Note 10. Skattekostnad

	30.09.2015	2014
Resultat før skattekostnad	823 792	607 914
Permanente forskjeller		
Urealisert (gevinst) / tap - selskapsporteføljen	-93	-33 353
Urealisert (gevinst) / tap - kollektivporteføljen	-644 507	-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	179 193	-2 258 881
Overført fra/(til) fremførbart underskudd	-179 193	2 258 881
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Fremførbart underskudd		
Fremførbart underskudd fra tidligere år	-7 207 231	
Årets endring i fremførbart underskudd	179 193	
Sum fremførbart underskudd	-7 028 038	
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt		
Obligasjoner og aksjer	7 440 581	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	-7 028 038	-7 207 231
Grunnlag for utsatt skatt	2 319 731	1 495 939
27% utsatt skatt	626 327	403 904
Skattekostnad		
Resultatført endring av utsatt skatt	222 424	170 814
Betalbar skatt	0	0
Sum skattekostnad	222 424	170 814

Noter til regnskapet

Note 11. Investerings eiendom

Investerings eiendommer er vurdert til virkelig verdi per 30.09.2015
Verdivurderingen er gjort iht. vurderingsreglene for livsforsikring (§3-13).

Balanse: Investerings eiendom - kollektivporteføljen	30.09.2015	2014
Investerings eiendom 01.01	9 729 717	7 369 746
Årets resultat	440 352	668 933
Avgang/tilgang	1 196 201	1 691 038
Sum	11 366 270	9 729 717

Note 12. Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost

	30.09.2015	2014
Obligasjoner som holdes til forfall	4 521 583	5 011 158
Utlån	4 676 404	4 503 782
Fordringer	12 830 161	10 772 185
Premiefordringer	1 358 760	237 845
Sum	23 386 907	20 524 970

Note 13. Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

	30.09.2015	2014
Aksjer og andeler	21 733 142	19 989 788
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	19 355 174	21 781 214
Utlån og fordringer	239 745	175 317
Finansielle derivater	-1 267 533	71 088
Andre finansielle eiendeler	1 098 952	1 621 375
Sum	41 159 480	43 638 782

Note 14. Andre fordringer

	30.09.2015	2014
Fordringer eiendommer	316	19 075
Kortsiktig fordring verdipapirhandel	24 778	0
Andre fordringer	1 463	35 869
Sum	26 557	54 944

Noter til regnskapet

Note 15. Ansvarlig lånekapital

30.09.2015

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

Rentekostnad utgjør MNOK 56

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

	30.09.2015	2014
Premiereserve	55 078 482	54 982 397
Tilleggsavsetning	1 957 253	2 016 810
Kursreguleringsfond	8 291 751	7 647 244
Premiefond	1 541 225	876 317
Erstatningsavsetning	719 615	0
Ufordelte overskuddsmidler	498 646	0
Sum kollektivporteføljen	68 086 971	65 522 768
Skadevirksomheten		
Personskade	682 541	705 884
Tingskade	149 893	146 727
Sum	68 919 405	66 375 379

Note 17. Pensjonsforpliktelser

	30.09.2015	2014
Pensjonsforpliktelse	77 839	8 470
Sum	77 839	8 470

Note 18. Andre forpliktelser

	30.09.2015	2014
Diverse gjeld	53 618	5 296
Kortsiktig gjeld meglerforetak	64 287	0
Kortsiktig gjeld egne eiendommer	10 647	2 417
Leverandørgjeld	11 008	8 293
Skyldige offentlige avgifter	57 886	75 873
Sum	197 446	91 879



Oslo Pensjonsforsikring

Regnskap OPF morselskap pr. 30. september 2015

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

Resultatregnskap

Tusen kroner	Note	30.09.2015	30.09.2014
TEKNISK REGNSKAP			
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalte premier brutto	7	3 403 757	3 370 079
1.2 -Avgitte gjenforsikringspremier	6	-1 365	0
1.3 Overføring av premiereserve fra andre forsikringsselskaper/pensjonskasser	8	9 898	3 428 915
Sum premieinntekter for egen regning		3 412 290	6 798 994
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	10	415 344	258 119
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	9	1 141 673	1 105 487
2.3 Netto driftsinntekt fra eiendom	10	-351	5 599
2.4 Verdiendringer på investeringer	11	852 189	1 108 695
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	12	-641 984	424 217
Sum netto inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen		1 766 872	2 902 117
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter	13	138 060	123 427
5. Erstatninger			
5.1 <u>Utbetalte erstatninger</u>			
5.1.1 Brutto	13	-1 869 343	-1 684 724
5.1.2 -Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger	6	0	0
5.2 <u>Endring i erstatningsavsetninger</u>			
5.2.1 Brutto	6	53 948	0
5.2.2 -Endring av gjenforsikringsandel av erstatningsavsetninger	6	-2 703	38 879
5.3 Overføring av premiereserve til andre forsikringsselskaper/pensjonskasser	8	0	-9 451
Sum erstatninger		-1 818 099	-1 655 296
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser			
6.1 Endring i premiereserve	30	-1 535 316	-5 813 216
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	30	0	0
6.3 Endring i kursreguleringsfond	31	-644 507	-952 527
6.4 Endring i premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	7	-12 548	-11 857
6.5 <u>Endring i tekniske avsetninger for skadevirksomheten</u>			
6.5.1 Til (fra) tekniske avsetninger for skadevirksomheten	32	97	-1 168
6.5.2 -Endring i gjenforsikringsandelen av tekniske avsetninger for skadevirksomheten		0	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser		-2 192 273	-6 778 768
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		-498 646	-952 587
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser	7	-498 646	-952 587
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader	15	-42 260	-35 815
9.4 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	15	-70 324	-62 070
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-112 584	-97 885
11. Resultat av teknisk regnskap		695 621	340 002
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
12.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	10	30 259	40 188
12.2 Renteinntekter og utbytte mv på finansielle eiendeler	9	127 792	152 255
12.3 Netto driftsinntekt fra eiendom	10	0	0
12.4 Verdiendringer på investeringer	11	-3 059	5 039
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	12	-7 060	20 216
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		147 932	217 698
13. Andre inntekter	14	5 665	14 758
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.1 Forvaltningskostnader	15	-4 696	-3 979
14.2 Andre kostnader	15	-70 123	-70 063
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-74 819	-74 042
15. Resultat av ikke teknisk regnskap		78 778	158 414
16. Resultat før skattekostnad		774 399	498 416
17. Skattekostnader	16	-190 358	-134 572
19. Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger - ytelser til ansatte			-69 368
20. Totalresultat		584 041	294 476
Disponeringer			
Overført (fra) / til risikoutjevningsfond	30	0	0
Overført (fra) / til fond for urealiserte gevinster	31	93	21 462
Overført (fra) / til annen egenkapital		583 948	273 014
Sum disponeringer		584 041	294 476

	Note	30.09.2015	31.12.2014
EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
1. Immaterielle eiendeler			
1.2 Andre immaterielle eiendeler	36	3 104	4 383
Sum immaterielle eiendeler		3 104	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	757 121	513 347
2.2.2 Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og fellesk.foretak	18	59 841	127 755
2.3 <u>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</u>			
2.3.1 Investeringer som holdes til forfall	19	430 627	475 660
2.3.2 Utlån og fordringer	20	3 437 360	3 012 794
2.4 <u>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</u>			
2.4.1 Aksjer og andeler	21	460 664	0
2.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	22	1 485 358	2 055 828
2.4.3 Utlån og fordringer	23	0	0
2.4.4 Finansielle derivater	24	-23 032	0
Sum investeringer		6 607 938	6 185 384
4. Fordringer			
4.3 Andre fordringer	26	25 617	24 568
Sum fordringer		25 617	24 568
5. Andre eiendeler			
5.1 Anlegg og utstyr	27	2 327	3 803
5.2 Kasse, bank	25	1 032 128	476 935
Sum andre eiendeler		1 034 454	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		10 912	4 408
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	28	23 638	52 197
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		7 694 751	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	10 632 615	9 679 216
7.2.2 Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og fellesk.foretak	18	240 653	192 922
7.3 <u>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</u>			
7.3.1 Investeringer som holdes til forfall	19	4 087 456	4 531 998
7.3.2 Utlån og fordringer	20	15 409 133	12 492 120
7.4 <u>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</u>			
7.4.1 Aksjer og andeler	21	21 086 303	19 845 717
7.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	22	17 626 687	19 499 619
7.4.3 Utlån og fordringer	23	239 745	175 317
7.4.4 Finansielle derivater	24	-1 244 501	71 088
7.4.5 Andre finansielle eiendeler	25	956 321	1 014 142
Sum investeringer i kollektivporteføljen		69 146 058	67 610 896
SUM EIENDELER		76 840 808	74 358 166

	Note	30.09.2015	31.12.2014
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE			
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	51 491	51 398
10.1.3 Risikoutjevningfond	30	327 153	327 153
10.2 Annen opptjent egenkapital		3 956 952	3 442 371
Sum opptjent egenkapital		4 335 596	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	55 078 482	54 982 397
12.2 Tilleggsavsetninger	30	2 006 645	2 016 810
12.3 Kursreguleringsfond	31	8 291 751	7 647 244
12.4 Erstatningsavsetning		719 615	0
12.5 Premiefond, innskuddsfond og pensjonistenes overskuddsfond	7	1 541 225	876 317
12.6 Andre tekniske avsetninger for skadevirksomheten	32	682 541	705 884
12.7 Ufordelte overskuddsmidler til forsikringskontraktene		498 646	0
Sum forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser		68 818 904	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	623 529	433 171
Sum avsetninger for forpliktelser		701 368	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	201 293	98 340
Sum forpliktelser		201 293	1 164 705
17. Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter			
17.2 Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	35	113 647	32 246
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		113 647	32 246
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		76 840 808	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	93	0	583 948	584 041
Egenkapital UB	900 000	530 000	1 430 000	51 491	327 153	3 956 952	4 335 597

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	497 636	-90 718
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-264	-3 668
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	497 372	-94 386
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	1 491 077	1 585 463
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	1 988 449	1 491 077

Noter til regnskapet

Note 3. Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi

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

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

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

Selskapsporteføljen 2015	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	264 207 18 %	1 221 151 82 %		1 485 358 100 %
Aksjer og andeler				
Aksjer	201 345			201 345
Private Equity			259 319	259 319
Sum	201 345 44 %	- 0 %	259 319 56 %	460 664 100 %
Derivater				
Eiendeler				-
Forpliktelser	-9 513	-13 519		-23 032
Sum	-9 513 41 %	-13 519 59 %	0	-23 032 100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	456 039 24 %	1 207 632 63 %	259 319 13 %	1 922 990 100 %
Kollektivporteføljen 2015	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler				
Aksjer	5 488 783			5 488 783
Aksjefond og andeler	7 078 758	351 814		7 430 572
Hedgefond			2 633 546	2 633 546
Infrastruktur			1 803 847	1 803 847
Private Equity			2 149 191	2 149 191
Indirekte eiendomsfond			1 580 364	1 580 364
Sum	12 567 541 60 %	351 814 2 %	8 166 948 39 %	21 086 303 100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 640 408 9 %	15 986 279 91 %		17 626 687 100 %
Derivater				
Eiendeler		983		983
Forpliktelser	-124 181	-1 121 303		-1 245 484
Sum	-124 181 10 %	-1 120 320 90 %		-1 244 501 100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	14 083 768 38 %	15 217 773 41 %	8 166 948 22 %	37 468 489 100 %
Selskapsporteføljen 2014	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	393 263 18 %	1 662 565 82 %		2 055 828 100 %
Derivater				
Eiendeler				-
Forpliktelser		-11 273		-11 273
Sum derivater		-11 273 100 %		-11 273 100 %
	393 263 18 %	1 651 292 82 %	-	2 044 555 100 %
Kollektivporteføljen 2014	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler				
Aksjer	5 390 116			5 390 116
Aksjefond og andeler	7 208 580	361 830		7 570 410
Hedgefond			2 003 469	2 003 469
Infrastruktur			1 559 684	1 559 684
Private Equity			1 806 673	1 806 673
Indirekte eiendomsfond			1 515 365	1 515 365
Sum	12 598 696 63 %	361 830 2 %	6 885 191 35 %	19 845 717 100 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 598 875 8 %	17 900 744 92 %		19 499 619 100 %
Derivater				
Eiendeler	71 088	-		71 088
Forpliktelser	-	-1 055 091		-1 055 091
Sum	71 088 -7 %	-1 055 091 107 %		-984 003 100 %
Sum finansielle poster som måles til virkelig verdi	14 268 659 37 %	17 207 483 45 %	6 885 191 18 %	38 361 333 100 %

Noter til regnskapet

Note 6. Spesifikasjoner av premier og erstatninger for personskade

	Gruppeliv	Yrkesskade	Ulykke	Totalt
Premieinntekter				
Forfalte bruttopremier	27 005	79 053	7 131	113 188
Premieavsetning IB	0	0	0	0
Premieavsetning UB	-6 736	-19 926	-1 797	-28 459
Sum premie (a)	20 269	59 127	5 333	84 729
Avgitt gjenforsikringspremie				
Forfalt gjenforsikringspremie	365	1 278	183	1 825
Premieavsetning IB	0	0	0	0
Premieavsetning UB	-92	-322	-46	-460
Sum gjenforsikringspremie (b)	273	956	137	1 365
Opptjent premie (a-b)	19 996	58 172	5 197	83 364
Brutto erstatninger				
Betalte erstatninger (c)	-20 399	-11 292	-2 340	-34 032
Erstatningsavsetning IB	-6 843	-518 807	-24 385	-550 034
Erstatningsavsetning UB	-8 747	-467 082	-20 257	-496 087
Endring erstatningsavsetning (d)	-1 904	51 725	4 128	53 948
Sum erstatninger (c+d)	-22 303	40 432	1 787	19 916
Brutto erstatningsansvar	0	309 447	14 467	323 914
Driftskostnader				
Kjøpte oppgjørskostnader	0	0	0	0
Administrasjonskostnader	-733	-5 865	-733	-7 331
Sum driftskostnader	-733	-5 865	-733	-7 331
Gjenforsikringsresultat				
Andel av bruttopremier	-273	-956	-137	-1 365
Betalte erstatninger	0	0	0	0
Erstatningsavsetning IB	0	2 704	5	2 709
Erstatningsavsetning UB	0	6	0	6
Endring erstatningsavsetning (d)	0	-2 698	-5	-2 703
Gjenforsikringsresultat	-273	-3 653	-142	-4 068
Resultat fordelt pr. bransje	-3 041	90 041	6 246	93 246

Noter til regnskapet

Note 7. Forfalte premier / Premiefond

	30.09.2015	30.09.2014
Personskade	83 366	80 362
Ordinær premie kollektiv	1 472 956	1 391 866
Reguleringspremie og andre engangspremier	1 846 070	1 897 851
Sum	3 402 392	3 370 079

	30.09.2015	2014
Premiefond 1.1	876 317	628 905
Premieavregning/nye kunder	-20 256	-187 608
Frigjort fra premiereserve pga planendring	672 616	0
Garanterte renter	12 548	16 802
Tildelt overskudd	0	418 218
Premiefond	1 541 225	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	3 428 915
Forsinkelsesrente	0	0
Mottatte midler ført over resultatet	9 898	3 428 915
Tilleggsavsetning	0	0
Premiefond	0	0
Sum mottatte midler	9 898	3 428 915

Antall kontrakter	1	5
-------------------	---	---

Fraflyttede midler		
Premiereserve	0	-9 451
Forsinkelsesrente	0	0
Avgitte midler ført over resultatet	0	-9 451
Tilleggsavsetning	0	0
Premiefond	0	0
Sum avgitte midler	0	-9 451

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

Note 9. Renteinntekt og utbytte mv på finansielle eiendeler

	Kollektiv	Selskap	30.09.2015	30.09.2014
Avkastning utenlandske obligasjonsfond	1 634	0	1 634	15 219
Renter finansielle derivater norske	-3 963	-434	-4 396	4 980
Renter finansielle derivater utenlandske	-8 001	-889	-8 890	-12 122
Renter tidsinnskudd bank	0	0	0	0
Renter av norske obligasjoner	255 056	30 492	285 549	330 730
Renter utenlandske obligasjoner	79 584	0	79 584	82 277
Renter utenlandske private equity	11 234	0	11 234	3 286
Sum renteinntekter finansielle eiendeler til virkelig verdi	335 544	29 170	364 714	424 370
Renter av og gebyr - utlån	57 427	43 381	100 809	116 531
Renter norske obligasjoner - fordringer	332 625	38 521	371 146	322 122
Renter norske obligasjoner - til amortisert kost	143 682	14 802	158 485	197 117
Sum renteinntekter obligasjoner	533 735	96 705	630 440	635 770
Utbytte norske aksjer og andeler	70 981	0	70 981	74 178
Utbytte utenlandske aksjer og infrastrukturinvesteringer	159 471	0	159 471	113 096
Utbytte private equity	42 786	1 918	44 704	10 328
Sum utbytte	273 238	1 918	275 156	197 602
Andre finansinntekter / kostnader	-844	0	-844	0
Sum andre løpende kostnader og inntekter	-844	0	-844	0
Sum	1 141 673	127 792	1 269 466	1 257 742

Kollektivporteføljens andel	1 105 487
Selskapsporteføljens andel	152 255

Noter til regnskapet

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

	Kollektiv	Selskap	30.09.2015	30.09.2014
Oslo Forsikring AS - tingskade	0	6 983	6 983	26 659
Eiendomsselskap	411 976	21 393	433 369	245 374
Internlån - renter	3 368	1 882	5 250	26 273
Inntekter fra investering i datterselskap	415 344	30 259	445 603	298 306
Kollektivporteføljens andel				258 119
Selskapsporteføljens andel				40 188
Direkte eide eiendommer - inntekter	0	0	0	6 116
Direkte eide eiendommer - kostnader	-351	0	-351	-517
Netto driftsinntekt på eiendom	-351	0	-351	5 599

Kollektivporteføljens andel	5 599
Selskapsporteføljens andel	0

Note 11. Verdiendring på investeringer

	Kollektiv	Selskap	30.09.2015	30.09.2014
Aksjer og andeler	802 076	37 656	839 732	649 287
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	149 196	-56 027	93 169	275 343
Finansielle derivater	-275 505	-12 797	-288 302	26 114
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	675 767	-31 168	644 599	950 744
Bygninger - eid direkte	2 887	0	2 887	13 116
Bygninger - eid via datterselskap	149 325	28 109	177 434	132 670
Eiendomsfond	10 773	0	10 773	5 234
Sum eiendom	162 985	28 109	191 094	151 020
Private equity	13 437	0	13 437	11 970
Sum	852 189	-3 059	849 130	1 113 734

Kollektivporteføljens andel	1 108 695
Selskapsporteføljens andel	5 039

Noter til regnskapet

Note 12. Realisert gevinst og tap på investeringer

	Kollektiv	Selskap	30.09.2015	30.09.2014
Aksjer og andeler	569 086	0	569 086	175 400
Aksjer og andeler - eiendom utland	18 817	0	18 817	20 938
Aksjer og andeler - eiendom Norge	-4 770	0	-4 770	-26
Utenlandske infrastrukturinvesteringer	67 990	0	67 990	10 644
Private equity	93 812	0	93 812	14 033
Realisert aksjer og andeler	744 936	0	744 936	220 989
Norske obligasjoner - omløpsmidler	35 986	1 910	37 896	50 009
Utenlandske obligasjoner - omløpsmidler	204 780	0	204 780	72 133
Konvertible obligasjoner	0	0	0	0
High yield fond	0	0	0	0
Realisert gjeldsinstrumenter til virkelig verdi	240 766	1 910	242 675	122 142
Realisert gjeldsinstrumenter - fordringer	-141	-16	-157	
Realisert gjeldsinstrumenter - hold til forfall	7 304	713	8 017	
Realisert gjeldsinstrumenter	7 163	697	7 860	8 356
Realisert tap utlån	0	0	0	0
Opsjoner	207 169	-4 427	202 742	106 697
Futures	-21 703	-205	-21 908	-31 929
Valuta	-1 820 314	-5 035	-1 825 349	18 178
Realisert finansielle derivater	-1 634 849	-9 667	-1 644 515	92 946
Sum	-641 984	-7 060	-649 044	444 433
Kollektivporteføljens andel				424 217
Selskapsporteføljens andel				20 216

Note 13. Utbetalte erstatninger brutto / Andre forsikringsrelaterte inntekter

	30.09.2015	30.09.2014
Alderspensjoner	-1 272 654	-1 091 921
Ektefellepensjoner	-187 229	-149 764
Barnepensjoner	-10 234	-10 301
Uførepensjoner, varige	-301 225	-318 607
Uførepensjoner, midlertidige	-63 968	-63 121
Personskade	-34 035	-51 010
Sum	-1 869 343	-1 684 724

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

92 Disse utbetalingene får OPF refundert.

	30.09.2015	30.09.2014
Refusjon alderspensjoner	106 913	100 572
Renteinntekter driftskonti kollektiv og personskade	31 147	22 855
Sum	138 060	123 427

Noter til regnskapet

Note 14. Andre inntekter

	30.09.2015	30.09.2014
Konsulenttjenester	0	5 329
Administrasjonsgodtgjørelse ikke vedtektsfestede ytelser	368	276
Merkantile tjenester	0	0
Andre inntekter	72	79
Renteinntekter driftskonti selskap	5 225	9 074
Sum	5 665	14 758

Note 15. Forsikringsrelaterte driftskostnader

	30.09.2015	30.09.2014
Administrasjonskostnader		
Drift	90 563	81 462
Styregodtgjørelse m.m.	1 395	1 610
Styret, møtekostnader	34	-39
Finanstilsynet	1 077	1 155
Revisjon	2 122	2 118
	95 191	86 306
Adm. kostnader fordeles med 33% på forvaltning og 67% på andre kostnader.		
Andre kostnader		
Forvaltningsomkostninger	9 264	5 715
Utenlandske verdipapirer	3 647	3 174
Banker og VPS gebyr	1 941	1 698
Utlån	691	727
	15 543	11 314
Andre kostnader (kollektivporteføljen)		
Pensjonsdrift	12 563	9 785
Markedsføring	361	241
	12 923	10 026
Personskade - forsikringsrelaterte driftskostnader	7 331	7 867
Sum driftskostnader	130 989	115 513
Renter ansvarlig lån	56 414	56 414
Sum kostnader	187 402	171 927

		2015			
		Forvaltnings- kostnader	Andre kostnader		
Fordeling av forsikringsrelaterte driftskostnader					
Kollektivporteføljens andel administrasjonskostnader	90 %	28 272	57 400		
Kollektivporteføljens andel andre forvaltningskostnader	90 %	13 989	0		
Markedsføring	100 %	0	361		
Kostnader pensjoner	100 %	0	12 563		
Kollektivporteføljen		42 260	70 324	112 584	97 885
Selskapsporteføljens andel administrasjonskostnader	10 %	3 141	6 378		
Selskapsporteføljens andel andre forvaltningskostnader	10 %	1 554	0		
Personskade - forsikringsrelaterte driftskostnader	100 %	0	7 331		
Renter ansvarlig lån	100 %	0	56 414		
Selskapsporteføljen		4 696	70 123	74 819	74 042

Noter til regnskapet

Note 16. Skattekostnad	30.09.2015	30.09.2014
Resultat før skattekostnad	774 399	498 416
Urealisert (gevinst) / tap - selskapsporteføljen	-93	-21 462
Urealisert (gevinst) / tap - kollektivporteføljen	-644 507	-952 527
Årets skattegrunnlag	129 800	-475 573
Overført fra/(til) fremførbart underskudd	-129 800	475 573
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Fremførbart underskudd fra tidligere år	-7 182 337	
Årets endring i fremførbart underskudd	129 800	
Sum fremførbart underskudd	-7 052 537	
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt		31.12.2014
Obligasjoner og aksjer	7 447 510	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	-7 052 537	-7 182 337
Grunnlag for utsatt skatt	2 309 368	1 604 337
27% utsatt skatt	623 529	433 171
Skattekostnad		
Resultatført endring av utsatt skatt	190 358	134 572
Betalbar skatt	0	0
Sum skattekostnad	190 358	134 572
	24,6 %	27,0 %

Noter til regnskapet

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

	30.09.2015	2014
Investerings eiendom	111 644	108 757
Aksjer og andeler i datterforetak - eiendom		
Investerings eiendom 01.01	10 051 093	3 692 631
Tilgang (ref. spesifikasjon under)	1 285 817	1 908 794
Salg	-64 500	0
Verdireguleringer	177 434	225 849
Utdeling	-685 066	0
Gjeldskonvertering	0	3 799 827
Inntektsført resultat	440 352	423 992
Bokført verdi	11 205 129	10 051 093

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

Selskap	Dato	Virksomhet	Eierandel	Kostpris aksjer
Ullevaal Stadion	30/4		100 %	1 079 673
Gardermoen Flight Academy	30/4		100 %	67 355
Gardermoen Cargo	30/4		100 %	138 789
Sum tilgang				1 285 817

Aksjer og andeler i datterselskap - annen virksomhet					
Oslo Forsikring AS				97 551	90 568
OPF Private Equity AS				184 607	141 470
Bokført verdi				282 158	232 038

Kollektivporteføljens andel	10 632 615	9 679 216
Selskapsporteføljens andel	757 121	513 347

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

	30.09.2015	2014
Lån til datterselskap		
Lån utestående per 1.1.	320 677	4 231 832
Netto endring i løpet av året	-20 183	-3 911 155
Utestående lån	300 494	320 677
Herav:		
Utlån til norske selskap	300 494	320 677
Utlån til utenlandske selskap	0	0
Kollektivporteføljens andel	240 653	192 922
Selskapsporteføljens andel	59 841	127 755

Noter til regnskapet

Note 19. Obligasjoner som holdes til forfall

	Markeds verdi S+K	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	30.09.2015		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	165 966	1 511 852	1 677 819	38 %	2 145 351	44 %
Sum	5 319 961	418 563	3 973 173	4 391 737	100 %	4 859 269	100 %
Avdrag/uttrekk		0	0	0		0	
Påløpte renter		12 064	114 283	126 347		148 389	
Sum		430 627	4 087 456	4 518 083		5 007 658	
Kollektivporteføljens andel						4 531 998	
Selskapsporteføljens andel						475 660	

Note 20. Utlån og fordringer

	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	30.09.2015	2014
Utlån				
Pantelån	1 989 112	2 636 730	4 625 842	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	21 742	28 820	50 562	24 159
Sum utlån	2 010 854	2 665 550	4 676 404	4 503 782
Kollektivporteføljens andel				2 567 156
Selskapsporteføljens andel				1 936 626

	Markeds verdi S+K	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	30.09.2015		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	27 %	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	6 %	808 817	
Andre sektorer	1 866 091	631 726	3 922 271	4 553 997	36 %	2 562 369	24 %
Sum	8 872 122	1 398 094	11 147 144	12 545 238	100 %	10 553 610	92 %
Avdrag/uttrekk		0	0	0		0	
Påløpte renter		28 413	237 679	266 092		218 575	
Sum fordringer	1 426 507	11 384 824	12 811 330	12 811 330		10 772 185	
Kollektivporteføljens andel						9 696 017	
Selskapsporteføljens andel						1 076 168	

	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	30.09.2015	2014
Andre fordringer	0	1 358 760	1 358 760	228 947

	Bokført Selskap	Bokført Kollektiv	30.09.2015	2014
Sum utlån og fordringer	3 437 360	15 409 133	18 846 494	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	Virkelig verdi		Andel i prosent	Anskaffelses- kost 2014	Virkelig verdi 2014	Andel i prosent	
		Selskap	Kollektiv 30.09.2015					
Hedgefond	1 663 379	0	2 633 546	2 633 546	12 %	1 389 152	2 003 469	10 %
Infrastruktur	1 044 078	0	1 803 847	1 803 847	8 %	963 307	1 559 684	8 %
Private equity	1 823 298	259 319	2 149 191	2 408 510	11 %	1 411 611	1 806 673	9 %
Norske aksjer og andeler	881 118	0	1 258 511	1 258 511	6 %	938 770	1 675 121	8 %
Utenlandske aksjer og andeler	7 104 165	201 345	11 660 844	11 862 189	55 %	6 969 499	11 285 406	57 %
Eiendomsfond - utland	284 486	0	387 912	387 912	2 %	311 540	367 787	2 %
Eiendomsfond - Norge	1 162 755	0	1 192 451	1 192 451	6 %	1 137 575	1 147 577	6 %
Sum	13 963 278	460 664	21 086 303	21 546 966	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	30.09.2015				
Obligasjoner	8 152 986	818 894	7 704 087	8 522 980	45 %	8 515 697	9 050 893	42 %
Pengemarked	4 205 254	653 746	3 529 777	4 183 523	22 %	6 459 487	6 457 167	30 %
Sum norske obligasjoner	12 358 240	1 472 640	11 233 864	12 706 503	66 %	14 975 184	15 508 060	72 %
Utenlandske obligasjoner	3 064 726	0	3 848 939	3 848 939	20 %	2 962 117	3 641 799	17 %
Sum utenlandske obligasjoner	3 064 726	0	3 848 939	3 848 939	20 %	2 962 117	3 641 799	17 %
Obligasjonsfond konv. obligasjoner	1 302 768	0	2 208 620	2 208 620	12 %	1 302 768	2 033 656	9 %
Obligasjonsfond high yield	181 820	0	184 728	184 728	1 %	161 821	176 651	1 %
Sum obligasjonsfond utland	1 484 589	0	2 393 348	2 393 348	13 %	1 464 589	2 210 307	10 %
Sum	16 907 555	1 472 640	17 476 150	18 948 790	99 %	19 401 890	21 360 166	99 %
Påløpte renter		12 718	150 537	163 255	1 %	-	195 280	1 %
Sum	16 907 555	1 485 358	17 626 687	19 112 045	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	30.09.2015				
Utlån til utenlandske PE	211 128	0	239 745	239 745	100 %	156 910	175 317	0 %
Sum	211 128	0	239 745	239 745	100 %	156 910	175 317	100 %

Kollektivporteføljens andel
Selskapsporteføljens andel

175 317
0

Noter til regnskapet

Note 24. Finansielle derivater

	Selskap	Kollektiv	30.09.2015	2014
Valutasikring utenlandske aksjer og andeler	-1 944	-735 171	-737 115	
Valutasikring utenlandske obligasjoner	0	-269 244	-269 244	
Sum valutaterminer	-1 944	-1 004 415	-1 006 360	0
FRA/Futures/Swapper	-11 411	-116 888	-128 299	
Aksjeopsjoner	0	-124 181	-124 181	
Derivater	-9 677	983	-8 694	0
Sum	-23 032	-1 244 501	-1 267 533	0

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

Note 25. Andre finansielle eiendeler og bank

	Selskap	Kollektiv	30.09.2015	2014
Bank og arbeidskapital eiendomsselskap	0	2 593	2 593	1 382
Bankinnskudd	976 509	943 501	1 920 009	1 433 934
Skattetrekkskonto (bundne midler)	55 614	0	55 614	54 394
Særinnskudd	0	0	0	0
Kasse	5	0	5	5
Bank (futures)	0	10 228	10 228	1 362
Bank (påløpte renter)	0	0	0	0
Sum	1 032 128	956 322	1 988 449	1 491 077

Kollektivporteføljens andel		1 014 142
Selskapsporteføljens andel		476 935

Note 26. Andre fordringer

	Selskap	Kollektiv	30.09.2015	2014
Fordringer eiendommer	316	0	316	19 075
Fordringer på meglere	14 515	0	14 515	0
Fordring på Oslo Forsikring	0	0	0	2 963
Ubetalte refusjonskrav APF/førtidspensjon	0	0	0	29
Diverse krav	10	0	10	182
Andre kortsiktige fordringer	38	0	38	0
Forfalte avdrag, renter og gebyrer vedr. utlån	475	0	475	2 319
Utenlandske verdipapirer	10 263	0	10 263	0
Sum	25 617	0	25 617	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	30.09.2015	2014
Anskaffelseskost 1.1.	9 150	2 687	11 837	11 838	0	11 838	11 086
Tilgang i år		264	264	264	0	264	752
Avgang i år				0	0	0	0
Anskaffelseskost	9 150	2 951	12 101	12 102	0	12 102	11 838
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	6 108	1 926	8 034	8 035	0	8 035	5 653
Årets avskrivninger	1 328	413	1 741	1 740	0	1 740	2 382
Akkumulerte avskrivninger	7 436	2 339	9 775	9 775	0	9 775	8 035
Bokført verdi	1 714	612	2 327	2 327	0	2 327	3 803

Note 28. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter

	Selskap	Kollektiv	30.09.2015	2014
Opptjente ikke mottatte leieinntekter	12 726	0	12 726	47 789
Forskuddsbetalte kostnader	1 839	0	1 839	4 251
Opptjente ikke mottatte inntekter	9 073	0	9 073	157
Sum	23 638	0	23 638	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 56,41
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			30.09.2015	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			3 319 026	4 179 122
Garantert avkastning			1 160 569	1 520 962
Utbetalte pensjoner			-1 728 395	-2 140 250
Rentegarantipremie			-201 708	-256 137
Risikoresultat			-874 045	-206 776
Administrasjonspremie			-150 028	-188 037
Endring premiereserve			1 535 316	6 313 001
Frigjort pga planendring			-1 439 230	0
Utgående premiereserve			55 078 482	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	30.09.2015	2014
Avkastningsresultat	-49 392	96 385	46 993	726 849
Risikoresultat	437 023	437 023	874 045	206 776
Administrasjonsresultat		26 810	26 810	50 023
Rentegarantipremie		201 708	201 708	256 137
Personskade		116 506	116 506	55 778
Tingskade		6 983	6 983	30 569
Tilleggsavsetning	0	0	0	-300 000
Dekning av underskudd for kunder	49 392	-49 392	0	0
Oppreservering	61 623	-61 623	0	0
Resultat	498 646	774 400	1 273 045	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	30.09.2015	2014
Mer / (-Mindre) verdier i norske aksjer	-357 671	353 679	711 350
Mer / (-Mindre) verdier i utenlandske aksjer	912 262	6 346 644	5 434 382
Mer / (-Mindre) verdier i norske obligasjoner	-201 898	219 191	421 089
Mer / (-Mindre) verdier i utenlandske obligasjoner	291 907	1 423 728	1 131 821
Sum merverdier	644 600	8 343 242	7 698 642
Kursreguleringsfond	644 507	8 291 751	7 647 244
Fond for urealiserte gevinster	93	51 491	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*	487 334	0	487 334
Gruppeliv	8 747	0	8 747
Sum erstatningsavsetning	496 081	0	496 081
Sikkerhetsavsetning	108 461	50 000	158 461
Yrkesskade og ulykke			6 643
Gruppeliv			21 356
Premieavsetning			27 999
Sum forsikringsforpliktelser	625 898	50 000	682 541

* 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 tjenstepensjonsordning og tilfredsstillende kravene om obligatorisk tjenstepensjon (OTP). Selskapet har AFP-ordning tilknyttet offentlig sektor.

Ved regnskapsføring av pensjon er lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag lagt til grunn. Estimatavvik amortiseres over forventet gjenstående tjenestetid uten bruk av korridor på 10 prosent.

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

	30.09.2015	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

	30.09.2015	2014
Kortsiktig gjeld meglerforetak	64 287	0
Diverse gjeld (inkl OF)	57 464	11 757
Kortsiktig gjeld egne eiendommer	10 647	2 417
Leverandørgjeld	11 008	8 293
Skyldige offentlige avgifter	57 886	75 873
Sum	201 293	98 340

Note 35. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

	30.09.2015	2014
Påløpte feriepenger og arbeidsgiveravgift	5 127	6 774
Mottatte ikke opptjente inntekter / periodiserte kostnader	88 576	5 526
Påløpte kostnader	19 945	19 944
Sum	113 647	32 244

Note 36. Immaterielle eiendeler

	Systemer	30.09.2015	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 *	-1 279	-1 279	-733
Nedskrivning	0	0	0
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger UB	-1 279	-1 279	-733
Bokført verdi	3 104	3 104	4 383

* Avskrives over 3 år fra 2014.