



Ömsesidiga Livförsäkringsbolaget Tapiola

**Verksamhetsberättelse
och
Bokslut**

2011

Ömsesidiga Livförsäkringsbolaget Tapiola

Verksamhetsberättelse och bokslut 31.12.2011

Innehållsförteckning

Styrelsens verksamhetsberättelse

Noter till bokslut

Bokslutsprinciper (på finska)

Risker och riskhantering (på finska)

Formler för beräkning av nyckeltalen (på finska)

Moderbolag

Resultaträkning

Balansräkning

Finansieringsanalys

Noter till resultaträkningen

Noter till balansräkningen

Nyckeltal

Förslag till disposition av vinst

Underteckningar av verksamhetsberättelsen och räkenskapsavslutningen

Bokslutsanteckning



Ömsesidiga Livförsäkringsbolaget Tapiola

Moderbolag

Bokslut

2011

ÖMSESIDIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA

RESULTATRÄKNING

FÖRSÄKRINGSTEKNISK KALKYL - LIVFÖRSÄKRING

1.1.2011- 31.12.2011

1.1.2010 - 31.12.2010

Premieinkomst					
Premieinkomst	1	282 854 768,06		256 130 355,83	
Återvörsäkrares andel		-800 107,02	282 054 661,04	-877 973,12	255 252 382,71
Intäkter av placeringsverksamheten	4		188 358 983,67		200 053 673,81
Uppskrivningar av placeringar			8 782 047,95		66 199 331,68
Ersättningskostnader					
Utbetalda ersättningar	2	-278 261 542,07		-244 179 119,16	
Återvörsäkrares andel		253 886,05	-278 007 656,02	878 433,29	-243 300 685,87
Förändring av ersättningsansvaret		-15 640 736,00		-17 229 671,99	
Återförsäkrarnas andel		0,00	-15 640 736,00	0,00	-17 229 671,99
Förändring i premieansvaret					
Förändring i premieansvaret		13 573 443,65		-132 422 289,58	
Återvörsäkrares andel		0,00	13 573 443,65	0,00	-132 422 289,58
Driftskostnader	3		-38 209 695,73		-37 781 924,65
Kostnader för placeringsverksamheten	4		-103 749 168,33		-81 407 674,66
Korrigerig av uppskrivning av placeringar			-54 624 540,51		-6 425 816,00
Försäkringstekniskt resultat			2 537 339,72		2 937 325,45

ANNAN ÄN FÖRSÄKRINGSKALKYL

Försäkringstekniskt resultat av livförsäkring		2 537 339,72		2 937 325,45	
Övriga intäkter	4				
Övriga		21 642 964,22	21 642 964,22	25 013 064,31	25 013 064,31
Övriga kostnader	4				
Övriga		-19 653 679,57	-19 653 679,57	-24 021 810,10	-24 021 810,10
Inkomstskatt för den egentliga verksamheten					
Skatt för räkenskapsperioden		-450 499,80		-859 689,62	
Skatt för tidigare räkenskapsperioden		917 877,98	467 378,18	3 454 963,32	2 595 273,70
Vinst av den egentliga verksamheten			4 994 002,55		6 523 853,36
Vinst efter extraordinära poster			4 994 002,55		6 523 853,36
Bokslutsdispositioner					
Förändring av avskrivningsdifferens		192 331,86		173 853,61	
Förändring av reserver		0,00	192 331,86	0,00	173 853,61
Räkenskapsperiodens vinst			5 186 334,41		6 697 706,97

ÖMSESIDIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA
BALANSRÄKNING
31.12.2011
31.12.2010
Aktiva
Immateriella tillgångar

Övriga uppgifter med lång verkningstid 9 14 937 787,58 14 937 787,58 15 186 850,62 15 186 850,62

Placeringar

Placeringar i fastigheter 6
 Fastigheter och fastighetsaktier 178 565 607,83 175 203 480,32
 Lånefordringar hos företag inom samma koncern 135 144 885,36 313 710 493,19 128 872 386,13 304 075 866,45
 Placeringar i företag inom samma koncern och i ägarintresseföretag 7
 Aktier och andelar inom samma koncern 40 837,60 40 837,60
 Aktier och andelar i ägarintresseföretag 28 187 754,04 22 472 308,04
 Finansmarknadsinstrument och lånefordringar hos ägarintresseföretag 4 400 000,00 4 400 000,00
 Depositioner 20 000 000,00 52 628 591,64 20 000 000,00 46 913 145,64
 Övriga placeringar
 Aktier och andelar 7 552 289 713,56 573 388 877,30
 Finansmarknadsinstrument 1 330 455 611,40 1 357 286 893,93
 Fordringar på intäkningslån 70 115 707,30 57 864 083,36
 Övriga lånefordringar 8 34 514 972,20 41 660 045,98
 Depositioner 16 270 000,00 2 003 646 004,46 2 369 985 089,29 4 310 000,00 2 034 509 900,57 2 385 498 912,66

Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar

10 676 919 086,32 637 358 941,23

Fordringar

14
 Vid direktförsäkringsverksamhet
 Hos försäkringstagare 1 292 734,62 1 080 191,87
 Vid återförsäkringsverksamhet 38 290,43 1 331 025,05 39 737,30 1 119 929,17
 Övriga fordringar 1 873 505,66 3 204 530,71 2 414 938,11 3 534 867,28

Övriga tillgångar

Materiella tillgångar
 Maskiner och inventarier 9 1 796 574,20 1 796 574,20 2 187 669,10 2 187 669,10
 Kassa och bank 26 541 594,87 48 964 092,60
 Övriga tillgångar 117 204,41 28 455 373,48 117 204,41 51 268 966,11

Aktiva resultatregleringar

Räntor och hyror 28 257 842,17 28 558 338,15
 Övriga resultatregleringar 8 375 346,57 36 633 188,74 8 818 854,21 37 377 192,36

Aktiva sammanlagt
3 130 135 056,12
3 130 225 730,26
Passiva
Eget kapital

11
 Grundfond 4 482 208,24 4 482 208,24
 Garantikapital 32 036 005,12 32 036 005,12
 Fria fonder 112 953 883,38 107 868 476,67
 Räkenskapsperiodens vinst 5 186 334,41 154 658 431,15 6 697 706,97 151 084 397,00

Akkumulerade bokslutsdispositioner

12 2 911 313,93 2 911 313,93 3 103 645,79 3 103 645,79

Kapitallån

16 55 000 000,00 55 000 000,00

Försäkringsteknisk ansvarsskuld

Premieansvar 1 656 729 138,73 1 705 865 030,38
 Återförsäkrarens andel 0,00 1 656 729 138,73 0,00 1 705 865 030,38
 Ersättningsansvar 581 510 369,00 566 550 786,00
 Återförsäkrarens andel 0,00 581 510 369,00 2 238 239 507,73 0,00 566 550 786,00 2 272 415 816,38

Ansvarsskuld för fondsäkringar

Försäkringsteknisk ansvarsskuld 657 509 834,00 657 509 834,00 621 266 233,00 621 266 233,00

Avsättningar

13 173 631,26 173 631,26 135 706,95 135 706,95

Skulder

Av direktförsäkringsverksamhet 15 958,70 4 145,55
 Av återförsäkringsverksamhet 141 970,50 108 975,73
 Övriga skulder 14 14 078 307,32 14 236 236,52 17 250 603,10 17 363 724,38

Resultatregleringar

14 7 406 101,53 9 856 206,76

Passiva sammanlagt
3 130 135 056,12
3 130 225 730,26

ÖMSESIDIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA

Indirekt finansieringsanalys	2011	2010
Rörelseverksamhetens kassaflöde		
Vinst av den egentliga verksamheten/vinst före extraordinära poster	4 994 002,55	6 523 853,36
Korrektivposter		
Ändring av den försäkringstekniska ansvarsskulden	2 067 292,35	149 651 961,57
Nedskrivning och uppskrivning av placeringar eller realiserade värdeförändringar	51 384 301,83	-59 000 551,88
Förändring i obligatoriska avsättningar	37 924,31	82 991,11
Avskrivningar enligt plan	5 504 232,72	5 599 445,30
Övriga intäkter och kostnader som inte medfört betalningar		
Övriga korrektivposter	-922 641,37	-51 021 924,36
<i>Kassaflöde före förändring av rörelsekapital</i>	<i>63 065 112,39</i>	<i>51 835 775,10</i>
<i>Förändring av rörelsekapital:</i>		
Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga räntefria rörelsefordringar	1 074 340,19	7 655 269,26
Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga räntefria skulder	-5 577 593,09	3 773 265,71
<i>Rörelseverksamhetens kassaflöde före finansiella poster och skatter</i>	<i>58 561 859,49</i>	<i>63 264 310,07</i>
Betalda räntor och betalningar för rörelseverksamhetens övriga finansiella kostnader	-2 754 958,73	-2 757 514,47
Betalda direkta skatter	916 995,33	2 496 709,57
<i>Kassaflöde före extraordinära poster</i>	<i>56 723 896,09</i>	<i>63 003 505,17</i>
Rörelseverksamhetens kassaflöde	56 723 896,09	63 003 505,17
Investeringskassaflöde		
Investeringar i placeringar (exkl. likvida medel)	-77 240 212,35	-117 565 840,74
Överlåtelseinkomster av placeringar (exkl. likvida medel)	2 760 604,77	51 282 729,26
Investeringar i och överlåtelseinkomster av materiella och immateriella tillgångar samt av övriga tillgångar (netto)	-3 054 485,98	-4 265 150,50
Investeringskassaflöde	-77 534 093,56	-70 548 261,98
Finansieringskassaflöde		
Utbetalda räntor på garantikapital och övrig vinstutdelning	-1 601 800,26	-1 601 800,26
	-10 500,00	-44 500,00
Finansieringskassaflöde	-1 612 300,26	-1 646 300,26
Förändring av likvida medel	-22 422 497,73	-9 191 057,07
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	48 964 092,60	58 155 149,67
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	26 541 594,87	48 964 092,60

ÖMSESIDIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN

2011

2010

1. Premieinkomst

Direktförsäkring							
Livförsäkring							
Individuell livförsäkring med fondfanknytning	73 534 409,13				51 125 976,48		
Annan individuell livförsäkring	48 332 483,14				47 440 333,10		
Kapitaliseringsavtal med fondanknytning	23 104 494,87				18 605 333,02		
Grupplivförsäkring för arbetstagare	8 117 733,47				7 086 181,28		
Annan grupplivförsäkring	<u>29 353 730,53</u>	182 442 851,14			<u>24 813 937,66</u>	149 071 761,54	
Pensionsförsäkring							
Individuell pensionsförsäkring med fondanknytning	38 929 781,03				41 029 851,57		
Övrig individuell pensionsförsäkring	29 572 431,87				31 737 601,25		
Gruppensionsförsäkring med fondanknytning	4 950 000,49				4 050 986,86		
Annan gruppensionsförsäkring	<u>26 923 470,47</u>	100 375 683,86	282 818 535,00		<u>30 195 937,50</u>	107 014 377,18	256 086 138,72
Aterförsäkring			<u>36 233,06</u>				<u>44 217,11</u>
Premieinkomst före återförsäkrarens andel			<u>282 854 768,06</u>				<u>256 130 355,83</u>
<i>Premieinkomst före återförsäkrarens andel</i>							
Fortlöpande försäkringspremier			231 806 986,74				196 356 310,34
Engångspremier			<u>51 011 548,26</u>				<u>59 729 828,38</u>
Total			<u>282 818 535,00</u>				<u>256 086 138,72</u>
 Premier från avtal som berättigar till återbäring			142 299 849,48				141 273 711,79
 Premier för fondförsäkring			<u>140 518 685,52</u>				<u>114 812 426,93</u>
			<u>282 818 535,00</u>				<u>256 086 138,72</u>

1.1. Återbäringarnas och rabatternas effekt på det försäkringstekniska resultatet

Aterbäringar							
Livförsäkring							
Annan individuell livförsäkring	4 362 380,43				-615 658,92		
Annan kapitaliseringsavtal	7 066,90				6 799,28		
Annan grupplivförsäkring	<u>377 285,00</u>	4 746 732,33			<u>542 433,00</u>	-66 426,64	
Pensionsförsäkring							
Övrig individuell pensionsförsäkring	2 335 286,96				0,00		
Annan gruppensionsförsäkring	<u>746 484,19</u>	3 081 771,15	7 828 503,48		<u>0,00</u>	0,00	-66 426,64
Rabatter							
Livförsäkring							
Individuell livförsäkring med fondfanknytning		137 560,00				156 490,00	
Annan individuell livförsäkring		555 848,41				615 658,92	
Annan grupplivförsäkring		<u>1 803 829,69</u>	2 497 238,10			<u>1 270 171,10</u>	2 042 320,02
			<u>10 325 741,58</u>				<u>1 975 893,38</u>

2. Utbetalda ersättningar före återförsäkrarens andel

Direktförsäkring							
Livförsäkring		171 434 163,54				140 862 062,49	
Pensionsförsäkring		<u>106 807 620,00</u>	278 241 783,54			<u>103 317 050,67</u>	244 179 113,16
Aterförsäkring			19 758,53				6,00
Utbetalda ersättningar sammanlagt			<u>278 261 542,07</u>				<u>244 179 119,16</u>
Av vilka:							
Återköp		52 416 867,68				33 787 511,46	
Återbetalning av sparsumma		79 523 478,79				68 735 932,53	
Andra		<u>146 321 195,60</u>	<u>278 261 542,07</u>			<u>141 655 675,17</u>	<u>244 179 119,16</u>
Fondförsäkringarnas andel av utbetalda ersättningar			<u>43 490 542,31</u>				<u>27 756 667,17</u>

3. Utgifter angående driftskostnader och personal samt medlemmar i förvaltningsorgan**3.1. Totala driftskostnader enligt funktion**

Utbetalda ersättningar	6 223 299,59	5 736 710,53
Driftskostnader	38 209 695,73	37 781 924,65
Kostnader för skötsel av placeringsverksamheten	5 019 914,43	4 992 199,93
Övriga kostnader	19 653 679,57	24 021 810,10
<i>Sammanlagt</i>	<u>69 106 589,32</u>	<u>72 532 645,21</u>

3.2. Posten driftskostnader i resultaträkning

Utgifter för anskaffning av försäkringar		
Provisioner för direktförsäkring	5 023 333,45	3 867 585,12
Provisioner och vinstandelar för mottagen återförsäkring	19,43	-16,34
Övriga utgifter för anskaffning av försäkringar	12 924 488,74	10 328 253,21
	<u>17 947 841,62</u>	<u>14 195 821,99</u>
 Kostnader för skötsel av försäkringar	 12 262 900,12	 14 024 563,67
Förvaltningskostnader	8 079 536,77	9 709 886,27
Provision för avgiven återförsäkring och vinstandelar	-80 582,78	-148 347,28
<i>Sammanlagt</i>	<u>38 209 695,73</u>	<u>37 781 924,65</u>

3.3. Noter angående personal och medlemmar i förvaltningsorgan**3.3.1. Personalkostnader**

Löner och arvoden	23 412 597,81	25 517 623,80
Pensionskostnader	5 008 316,68	6 058 837,80
Övriga lönebikostnader	1 486 962,86	1 500 560,18
<i>Sammanlagt</i>	<u>29 907 877,35</u>	<u>33 077 021,78</u>

3.3.2. Ledningens löner och arvoden, pensionsförbindelser, penninglån, villkor samt ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

Verkställande direktör och vice verkställande direktör

Löner och arvoden	339 377,00	377 227,00
Pensionsförbindelser	Verkställande direktörs avgångsålder är 63 år och vice verkställande direktörs avgångsålder bestäms enligt lag.	

Belopp av penninglån samt lånens villkor
ställda säkerheter och ansvarsförbindelserInte beviljats penninglån
Inte ställts säkerheter och ansvarsförbindelser

Styrelse och suppleanter

Löner och arvoden	560 304,00	661 252,00
Pensionsförbindelser	Pensionsåldern för av bolaget anställda styrelsemedlemmar har avtalats till 60-63 år.	

Belopp av penninglån samt lånens villkor
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelserInte beviljats penninglån
Inte ställts säkerheter och ansvarsförbindelser

Förvaltningsråd

Löner och arvoden	83 010,00	71 250,00
Pensionsförbindelser	Inga pensionsförbindelser	
Belopp av penninglån samt lånens villkor	Inte beviljats penninglån	
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	Inte ställts säkerheter och ansvarsförbindelser	

3.3.3. Antalet anställda i genomsnitt under räkenskapsperioden

Kontorpersonal	2	2
Säljpersonal	-	-
Fastighetspersonal	-	-

3.4 Revisionsarvoden enligt uppdragsgrupper

Revision	50 134,17	91 073,03
Revisionlag 1 § 1, 2 art. ämnade uppdrag	0,00	4 135,80
Skatterådgivning	14 657,82	17 003,36
Övriga tjänster	0,00	0,00
<i>Sammanlagt</i>	<u>64 791,99</u>	<u>112 212,19</u>

ÖMSESIDIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN

2011

2010

4.1 Specifikation av nettointäkterna av placeringsverksamheten

Intäkter av placeringsverksamheten

Intäkter av placeringar i ägarintresseföretag				
Dividendintäkter	100 000,00		0,00	
Ränteintäkter	<u>38 276,62</u>	138 276,62	<u>835 791,09</u>	835 791,09
Intäkter av fastighetsplaceringar i företag inom samma koncern				
Ränteintäkter	7 987 366,10		7 657 476,72	
Övriga intäkter	<u>55 930,94</u>	8 043 297,04	<u>0,00</u>	7 657 476,72
Intäkter av fastighetsplaceringar i andra företag				
Dividendintäkter	1 373,12		0,00	
Ränteintäkter	87 608,09		67 104,97	
Övriga intäkter	<u>30 906 348,42</u>	30 995 329,63	<u>27 766 269,95</u>	27 833 374,92
Intäkter av övriga placeringar				
Dividendintäkter	19 314 021,17		17 163 728,93	
Ränteintäkter	59 671 512,80		48 688 267,74	
Övriga intäkter	<u>4 745 966,17</u>	83 731 500,14	<u>2 224 135,19</u>	68 076 131,86
Sammanlagt		122 908 403,43		104 402 774,59
Återförda nedskrivningar		22 152 572,76		23 413 382,51
Försäljningsvinster		<u>43 298 007,48</u>		<u>72 237 516,71</u>
Sammanlagt		188 358 983,67		200 053 673,81

Kostnader för placeringsverksamheten

Kostnader för fastighetsplaceringar				
Företag inom samma koncern	-12 969 723,72		-14 273 223,55	
Andra företag	<u>-10 509 332,08</u>	-23 479 055,80	<u>-11 037 279,66</u>	-25 310 503,21
Kostnader för övriga placeringar		-7 316 922,73		-6 195 464,49
Ränteutgifter och kostnader för främmande kapital				
Företag inom samma koncern	-659,74		-399,04	
Andra företag	<u>-2 911 156,52</u>	-2 911 816,26	<u>-2 876 669,51</u>	-2 877 068,55
Sammanlagt		-33 707 794,79		-34 383 036,25
Nedskrivningar och avskrivningar				
Nedskrivningar	-27 694 382,03		-24 186 346,31	
Byggnadsavskrivningar enligt plan	<u>-1 809 588,80</u>	-29 503 970,83	<u>-1 883 504,65</u>	-26 069 850,96
Försäljningsförluster		<u>-40 537 402,71</u>		<u>-20 954 787,45</u>
Sammanlagt		-103 749 168,33		-81 407 674,66

Nettointäkter av placeringsverksamheten före uppskrivningar och korrigeringar av dessa

84 609 815,34

118 645 999,15

Uppskrivningar av placeringar
Korrigerig av uppskrivningar av placeringar

8 782 047,95
-54 624 540,51 -45 842 492,56

66 199 331,68
-6 425 816,00 59 773 515,68

Nettointäkter av placeringsverksamheten enligt resultaträkningen

38 767 322,78

178 419 514,83

ÖMSESIDIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN

2011

2010

4.2 Nettointäkter av fondförsäkringsplaceringar

Intäkter av placeringsverksamheten	8 073 982,15		19 088 208,56	
Kostnader av placeringsverksamheten	<u>-4 315 930,20</u>	3 758 051,95	<u>-647 284,78</u>	18 440 923,78
Nettointäkter av placeringsverksamheten före orealiserade förändringar i placeringarnas värde				
Orealiserade ökning i placeringarnas värde	8 782 047,95		66 199 331,68	
Korrigerig av uppskrivning av placeringar	-54 437 521,00		-6 425 816,00	
Orealiserade minskning i placeringarnas värde	-5 076 644,87		-94 476,56	
Återförda nedskrivningar	<u>104 770,91</u>	-50 627 347,01	<u>1 511 976,68</u>	61 191 015,80
Nettointäkter av placeringsverksamheten i resultaträkningen		<u><u>-46 869 295,06</u></u>		<u><u>79 631 939,58</u></u>

4.3. Specifikation av övriga intäkter och kostnader

Övriga intäkter

Intäkter av anknytande verksamhet	21 641 493,84	25 012 255,86
Övriga övriga intäkter	<u>1 470,38</u>	<u>808,45</u>
	<u><u>21 642 964,22</u></u>	<u><u>25 013 064,31</u></u>

Övriga kostnader

Kostnader för anknytande verksamheten	19 664 216,86	23 420 750,00
Kostnader för tjänsteförsäljningen	0,00	318,83
Överföring till personalfond	-10 539,16	600 741,11
Övriga övriga kostnader	<u>1,87</u>	<u>0,16</u>
	<u><u>19 653 679,57</u></u>	<u><u>24 021 810,10</u></u>

ÖMSESIDIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA
NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2011

5.1 Placeringarnas verkliga värde och värderingsdifferens

Placeringar	2011 Återstående anskaffningsutgift	2011 Bokföringsvärde	2011 Gångse värde	2010 Återstående anskaffningsutgift	2010 Bokföringsvärde	2010 Gångse värde
Fastighetsplaceringar						
Fastigheter	14 207 365,44	18 835 155,88	34 472 930,80	15 011 493,68	19 639 284,12	33 765 710,28
Fastighetsaktier i företag inom samma koncern	74 206 333,46	101 795 010,66	126 221 498,74	70 550 061,29	98 138 738,49	119 769 175,60
Fastighetsaktier i ägarintresseföretag	964 793,38	964 793,38	896 002,54	1 054 126,73	1 054 126,73	998 996,36
Övriga fastighetsaktier	56 426 582,16	56 970 647,91	67 867 382,40	55 640 245,72	56 371 330,98	65 797 366,08
Lånefordringar hos företaget inom samma koncern	135 144 885,36	135 144 885,36	135 144 885,36	128 872 386,13	128 872 386,13	128 872 386,13
	280 949 959,80	313 710 493,19	364 602 699,84	271 128 313,55	304 075 866,45	349 203 634,45
Placeringar i företaget inom samma koncern						
Aktier och andelar	40 837,60	40 837,60	40 837,60	40 837,60	40 837,60	40 837,60
	40 837,60	40 837,60	40 837,60	40 837,60	40 837,60	40 837,60
Placeringar i ägarintresseföretag						
Aktier och andelar	28 187 754,04	28 187 754,04	28 187 754,04	22 472 308,04	22 472 308,04	22 472 308,04
Finansmarknadsinstrument och lånefordringar	4 400 000,00	4 400 000,00	4 400 000,00	4 400 000,00	4 400 000,00	4 400 000,00
Depositioner	20 000 000,00	20 000 000,00	20 000 000,00	20 000 000,00	20 000 000,00	20 000 000,00
	52 587 754,04	52 587 754,04	52 587 754,04	46 872 308,04	46 872 308,04	46 872 308,04
Övriga placeringar						
Aktier och andelar	552 289 713,56	552 289 713,56	636 383 430,31	573 388 877,30	573 388 877,30	687 043 690,92
Finansmarknadsinstrument	1 330 455 611,40	1 330 455 611,40	1 379 634 507,37	1 357 286 893,93	1 357 286 893,93	1 373 830 212,37
Intäkningslån	70 115 707,30	70 115 707,30	70 115 707,30	57 864 083,36	57 864 083,36	57 864 083,36
Övriga lånefordringar	34 514 972,20	34 514 972,20	34 514 972,20	41 660 045,98	41 660 045,98	41 660 045,98
Depositioner	16 270 000,00	16 270 000,00	16 270 000,00	4 310 000,00	4 310 000,00	4 310 000,00
	2 003 646 004,46	2 003 646 004,46	2 136 918 617,18	2 034 509 900,57	2 034 509 900,57	2 164 708 032,63
	2 337 224 555,90	2 369 985 089,29	2 554 149 908,66	2 352 551 359,76	2 385 498 912,66	2 560 824 812,72

ÖMSESIDIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2011

2011

2010

5.1 Placeringarnas gängse värde och värderingsdifferens

I den återstående anskaffningsutgiften för finansmarknadsinstrument ingår:

skillnaden mellan det nominella värdet
och anskaffningsutgiften, periodiserad som
ränteintäkter (+) eller som minskning (-) av dessa

830 116,55	830 116,55
------------	------------

-1 089 295,59	-1 089 295,59
---------------	---------------

I bokföringsvärdet ingår

Intäktsförda uppskrivningar
Övriga uppskrivningar

27 242 971,97

27 429 991,48

5 517 561,42	32 760 533,39
--------------	---------------

5 517 561,42	32 947 552,90
--------------	---------------

Värderingsdifferens

(differens mellan gängse värde och bokföringsvärde)

184 164 819,37

175 325 900,06

5.2 Värderingsdifferensen i icke-skyddande derivatkontrakt

380 727,63

0,00

ÖMSESIDIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

31.12.2011

6. Fastighetsplaceringar

Förändringar i fastighetsplaceringar:

	2011 Fastigheter och fastighetsaktier	2011 Lånefordringar hos företag inom samma koncern
Anskaffningsutgift 1.1	183 667 419,30	128 872 386,13
Ökningar	3 972 531,31	10 008 240,45
Minskningar	-603 384,05	-3 735 741,22
Anskaffningsutgift 31.12	187 036 566,56	135 144 885,36
Akkumulerade avskrivningar 1.1	-15 232 389,55	
Akkumulerade avskrivningar av minskningar och överföringar	0,00	
Avskrivningar under räkenskapsperioden	-812 000,24	
Akkumulerade avskrivningar 31.12	-16 044 389,79	
Nedskrivningar 1.1	-27 437 889,31	
Nedskrivningar av minskningar och överföringar	64 000,00	
Räkenskapsperiodens nedskrivningar	-1 280 000,00	
Återförda nedskrivningar	2 208 000,00	
Nedskrivningar 31.12	-26 445 889,31	
Uppskrivningar 1.1	34 206 339,88	
Ökningar	0,00	
Minskningar	-187 019,51	
Överföringar mellan	0,00	
Uppskrivningar 31.12	34 019 320,37	
Bokföringsvärde 31.12	178 565 607,83	135 144 885,36

Fastigheter och fastighetsaktier i eget bruk:

	2011
Återstående anskaffningsutgift	14 236 784,53
Bokföringsvärde	15 772 411,73
Verkligt värde	20 090 857,60

ÖMSESIDIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2011

7. Placeringar i företag inom samma koncern och i ägarintresseföretag

	2011	2010
Aktier och andelar inom samma koncern		
Anskaffningsutgift 1.1	40 837,60	40 837,60
Anskaffningsutgift 31.12	40 837,60	40 837,60
Bokföringsvärde 31.12	<u>40 837,60</u>	<u>40 837,60</u>
 Aktier och andelar i ägarintresseföretag		
Anskaffningsutgift 1.1	22 472 308,04	22 472 308,04
Ökning	5 869 800,00	0,00
Minskning	-154 354,00	0,00
Anskaffningsutgift 31.12	28 187 754,04	22 472 308,04
Bokföringsvärde 31.12	<u>28 187 754,04</u>	<u>22 472 308,04</u>
 Sammanlagt	<u>28 228 591,64</u>	<u>22 513 145,64</u>

ÖMSESIDIGA FÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2011

7.1. Placeringar i företag inom samma koncern

Aktier och andelar

	Hemort	Aktieandel %	Eget kapital	Räkenskapsperiodens vinst/förlust
Omaeläke Oy	Esbo	90,00	9 442,05	-117,22
Rekra Oy	Esbo	100,00	8 970,37	-123,94
Sasnep Ky	Esbo	100,00	9 774,92	-112,77
Tapiolan Pankkineuvonta Oy	Esbo	100,00	8 973,73	-123,69
Varepa Ky	Esbo	100,00	9 778,13	-112,64
Sammanlagt			46 939,20	-590,26

7.2. Placeringar i ägarintresseföretag

Aktier och andelar

	Hemort	Aktieandel %	Eget kapital	Räkenskapsperiodens vinst/förlust
Fastighets-Tapiola Ab	Esbo	50,00	3 647 739,00	2 189 157,27
Tapiola Bank Ab	Esbo	19,52	109 801 485,65	5 028 035,47
Tapiolan Alueen Kehitys Oy	Esbo	27,42	11 392,00	-20 138,35
Tapiola Data Ltd	Esbo	33,33	959 381,64	-1 591 574,42
Vakuutusneuvonta Aura Oy	Esbo	33,33	12 077,29	-81,63
Vakuutusneuvonta Pohja Oy	Esbo	33,33	12 020,62	-82,42
Sammanlagt			114 444 096,20	5 605 315,92

7.3 NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2011
ÖMSESIDIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA
ÖVRIGA PLACERINGAR

Värdepapper	Aktie andel %	Antal	Bokföringsvärde	Gängse värde Hemstat
Inhemska företaget, noterade				
Amer- Sports Oyj	0,34	409 164,00	2 509 199,18	3 682 476,00
Fortum Oyj	0,04	346 668,00	4 237 411,32	5 716 555,32
KCI Konecranes Oyj	0,16	100 000,00	1 454 000,00	1 454 000,00
Kesko Oyj	0,13	125 700,00	3 263 172,00	3 263 172,00
Kone Oyj	0,04	102 500,00	1 854 209,89	4 110 250,00
Lassila & Tikanoja Oyj	1,21	470 267,00	4 322 161,08	5 403 367,83
Nokian Renkaat Oyj	0,10	132 655,00	1 477 264,73	3 300 456,40
Stockmann Oyj	0,24	169 003,00	2 024 655,94	2 024 655,94
Vacon Oyj	0,54	82 000,00	574 000,00	2 533 800,00
Vaisala Oyj	1,05	191 500,00	3 140 600,00	3 140 600,00
Övriga			253 128,00	253 128,00
Sammanlagt			25 109 802,14	34 882 461,49
Inhemska företaget, onoterade				
Fibox Oy Ab	2,80	1 200,00	529 200,00	529 200,00
Fingrid Oyj	1,41	47,00	1 580 966,50	1 580 966,51
Henkivakuutusosakeyhtiö Retro	19,43	13 598,00	1 208 589,69	1 208 589,69
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Tapiola	80,00	168,00	1 412 778,58	1 412 778,58
Satel Oy	9,89	490,00	1 339 690,84	2 058 000,00
Sato Oyj	3,59	1 829 092,00	9 932 812,82	17 028 846,52
Seligson & Co Oyj	11,42	143 784,00	953 937,26	1 107 136,80
Övriga			1 692 364,80	1 991 379,28
Sammanlagt			18 650 340,49	26 916 897,38
Utländska företaget, noterade				
AMEC PLC	0,12	410 000,00	4 189 215,53	4 454 387,65 Storbritannien
Adidas AG	0,03	65 000,00	3 089 386,48	3 266 900,00 Tyskland
Carl Zeiss Meditec AG	0,37	300 500,00	2 991 071,12	4 904 160,00 Tyskland
DNB ASA	0,03	522 400,00	3 944 611,81	3 944 611,81 Norge
Diageo Plc	0,01	200 000,00	2 719 682,36	3 367 652,34 Storbritannien
Ekornes Asa	0,58	211 980,00	2 679 138,51	2 679 138,51 Norge
Fresenius Medical Care Ag	0,02	63 500,00	2 329 740,64	3 333 750,00 Tyskland
Gemalto NV	0,14	125 000,00	4 099 960,21	4 697 500,00 Frankrike
GlaxoSmithKline Plc	0,00	198 000,00	2 827 961,93	3 488 052,20 Storbritannien
Heineken Nv	0,02	96 375,00	2 972 142,68	3 447 333,75 Nederländerna
Hennes & Mauritz Ab B	0,01	210 000,00	2 965 561,68	5 214 654,40 Sverige
Hera SpA	0,13	1 500 000,00	1 654 500,00	1 654 500,00 Italien
Inmarsat PLC	0,12	520 000,00	2 519 382,26	2 519 382,26 Storbritannien
KloECKner & Co AG	0,29	290 000,00	2 876 800,00	2 876 800,00 Tyskland
Life Technologies Corp	0,06	103 000,00	3 097 403,20	3 097 403,20 Förenta Staterna
Mednax Inc	0,18	89 000,00	3 742 597,35	4 953 157,12 Förenta Staterna
National Grid PLC	0,02	550 000,00	3 625 368,15	4 115 287,92 Storbritannien
Nestle Sa	0,00	100 000,00	4 082 893,73	4 442 250,74 Schweiz
Qiagen NV	0,08	195 000,00	2 076 750,00	2 076 750,00 Nederländerna
Reed Elsevier NV	0,10	705 000,00	5 794 597,43	6 349 935,00 Nederländerna
SAP Ag	0,01	115 000,00	3 806 282,92	4 697 750,00 Tyskland
SCA Ab B	0,07	416 000,00	4 234 694,54	4 761 220,83 Sverige
SES SA	0,08	255 000,00	4 541 720,11	4 728 975,00 Luxemburg
Sanofi-Aventis	0,01	83 800,00	4 755 650,00	4 755 650,00 Frankrike
Siemens Ag	0,00	42 000,00	2 906 323,64	3 105 480,00 Tyskland
Software AG	0,13	110 000,00	3 141 050,00	3 141 050,00 Tyskland
Stada Arzneimittel AG	0,42	248 000,00	4 774 000,00	4 774 000,00 Tyskland
Standard Chartered PLC	0,01	200 000,00	3 373 638,21	3 373 638,21 Storbritannien
Subsea 7 S.A.	0,09	300 000,00	3 906 251,46	4 294 557,65 Storbritannien
Symrise Ag	0,17	203 500,00	3 499 073,75	4 196 170,00 Tyskland
TDC A/S	0,09	740 000,00	4 584 810,74	4 584 810,74 Danmark
Technip SA	0,07	80 000,00	4 196 225,07	5 809 600,00 Frankrike
Telenor Asa	0,02	350 000,00	4 047 526,12	4 428 037,14 Norge
TeliaSonera Ab	0,02	890 000,00	4 340 522,41	4 659 150,00 Sverige
Tesco PLC	0,01	820 000,00	3 570 840,98	3 960 600,98 Storbritannien
Teva Pharmaceutical Industries Ltd	0,01	123 000,00	3 463 894,47	3 836 679,81 Förenta Staterna
Thermo Fisher Scientific	0,03	105 000,00	3 619 134,84	3 649 316,02 Förenta Staterna
United Technologies Corp	0,01	61 500,00	2 586 226,58	3 474 020,40 Förenta Staterna
Vienna Insurance Group AG	0,07	89 463,00	2 739 357,06	2 739 357,06 Österrike
Vinci SA	0,02	94 000,00	3 173 440,00	3 173 440,00 Frankrike
Volkswagen AG	0,02	27 000,00	3 125 250,00	3 125 250,00 Tyskland
WPP PLC	0,03	400 000,00	3 103 467,63	3 234 765,95 Storbritannien
Waste Management Inc	0,04	181 200,00	3 840 840,24	4 580 765,13 Förenta Staterna
eBay Inc	0,01	150 000,00	2 466 381,39	3 516 114,07 Förenta Staterna
Övriga			491 754,24	886 892,34
Sammanlagt			152 567 121,47	172 370 898,23

Utländska företaget, onoterade		
Övriga	308 202,92	628 913,82
Sammanlagt	308 202,92	375 780,52
Investeringsfonder		
Liongate Multi-Strategy Fund Segregated Portfolio	7 834 882,22	7 834 882,22 Luxemburg
Robeco Lux-o-rente	2 306 033,68	3 030 276,67 Frankrike
Tapiola Aasia-Tyynimeri	4 704 559,50	4 704 559,50 Finland
Tapiola High Yield	29 885 202,95	44 620 695,47 Finland
Tapiola Hyvinvointi A	7 363 083,31	8 725 466,69 Finland
Tapiola Infra A	3 840 423,85	3 840 423,85 Finland
Tapiola Itä-Eurooppa	3 852 681,04	3 852 681,04 Finland
Tapiola Japani	5 352 017,43	5 352 017,43 Finland
Tapiola Kassakorko	7 820,85	7 979,03 Finland
Tapiola Kasvu	3 171 669,14	3 171 669,14 Finland
Tapiola Kehittyvät Korkomarkkinat A	5 869 200,00	5 869 200,00 Finland
Tapiola Kehittyvät Markkinat	3 807 094,46	7 708 291,01 Finland
Tapiola Kuluttaja	3 567 223,03	5 004 857,13 Finland
Tapiola Lyhytkorko	15 112 014,99	16 611 840,44 Finland
Tapiola Osinko A	4 042 121,85	4 042 121,85 Finland
Tapiola Pitkäkorko	20 161 997,58	25 026 344,90 Finland
Tapiola USA	5 170 667,19	5 170 667,19 Finland
Tapiola Yrityskorko	29 182 807,14	34 630 531,86 Finland
	805 892,49	1 256 565,76
Sammanlagt	156 037 392,70	190 461 071,18
Kapitalplaceringsfonder		
AXA LBO Fund IV FCPR	6 358 500,00	7 134 751,60 Frankrike
AXA LBO Fund IV Supplementary FCPR	914 175,00	1 081 034,88 Frankrike
AXA Secondary Fund IV L.P.	4 760 053,56	6 093 841,87 Jersey
AXA Secondary Fund V L.P.	1 292 390,22	1 315 280,93 Jersey
Aberdeen European Shopping Property Fund SICAV	6 964 940,34	6 964 940,34 Luxemburg
Aberdeen Property Funds SICAV Pan-Nordic	4 544 408,71	4 544 408,71 Luxemburg
Altor Fund III	3 775 699,92	4 764 905,00 Jersey
Apax Europe VII - B, L.P.	7 718 883,72	8 485 687,00 Storbritannien
Bowmark Capital Partners IV, L.P.	1 648 754,94	1 648 754,94 Storbritannien
Bridgepoint Europe III, L.P.	2 953 164,25	3 028 491,40 Storbritannien
Bridgepoint Europe IV F L.P.	4 353 250,74	4 353 250,74 Storbritannien
CBRE European Industrial Fund CV	6 886 026,00	6 886 026,00 Nederländerna
Capman Equity VII A L.P.	1 418 142,00	1 418 142,00 Guernsey
Capvis Equity III L.P.	2 507 000,00	2 507 000,00 Jersey
European Added Value Fund, L.P.	4 763 720,45	4 763 720,45 Storbritannien
Gresham 4A	2 538 200,65	2 538 200,65 Storbritannien
Indigo Capital V L.P.	4 731 354,91	4 731 354,91 Storbritannien
Industri Kapital 2000 Limited Partnership XI	1 515 593,52	1 515 593,52 Jersey
Industri Kapital 2004 Limited Partnership III	742 515,33	742 515,33 Jersey
Industri Kapital 2007 Limited Partnership III	5 918 501,71	6 451 020,81 Jersey
Lindsay Goldberg III L.P.	3 317 847,59	3 317 847,59 Förenta Staterna
MB Equity Fund III Ky	2 425 691,90	3 158 749,00 Finland
MB Equity Fund IV Ky	1 485 915,63	1 489 583,00 Finland
MGP Europe Fund III	6 067 650,00	6 067 650,00 Storbritannien
Nexit INFOCOM II L.P.	2 484 122,23	2 484 122,23 Guernsey
Nordic Mezzanine Fund III Limited Partnership	1 200 359,19	1 200 359,19 Storbritannien
PBW II Real Estate Fund S.A.	5 379 345,03	5 379 345,03 Luxemburg
Partners Group Secondary 2004 L.P.	1 071 121,00	1 071 121,00 Förenta Staterna
Partners Group U.S. Venture 2004, L.P.	1 139 241,05	1 139 241,05 Förenta Staterna
Rockspring PanEuropean Limited Partnership	6 004 549,04	6 004 549,04 Storbritannien
TPG Partners VI, L.P.	9 295 737,69	9 295 737,69 Förenta Staterna
Tapiola KR I Ky	24 401 969,55	24 401 969,55 Finland
Tapiola KR III Ky	32 817 554,59	32 817 554,59 Finland
The Fourth Cinven Fund (No. 4) Limited Partnership	6 919 022,14	7 506 822,00 Storbritannien
The Triton Fund III L.P.	5 510 711,00	6 247 906,00 Jersey
Top Tier Venture Capital III, L.P.	2 886 096,19	3 402 524,62 Förenta Staterna
Top Tier Venture Capital IV, L.P.	2 103 119,00	2 895 218,33 Förenta Staterna
Övriga	8 801 525,03	12 527 100,53
Sammanlagt	199 616 853,82	211 376 321,52
Övriga placeringar, aktier och andelar sammanlagt	17 348 038,59	636 383 430,32

**7.4 NOTER TILL
BALANSRÄKNINGEN 31.12.2011
ÖMSESIDIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA
PLACERINGAR SOM UTGÖR TÄCKNING FÖR FONDFÖRSÄKRINGAR**

Värdepapper	Hemstat	Gångse värde	Bokföringsvärde
Investeringsfond			
SELIGSON PHOEBUS-A	Finland	555 184,19	555 184,19
BGF World Healthscience Fund Acc EUR	Luxemburg	845 255,14	845 255,14
Evli Alpha Bond B	Finland	9 181 246,23	9 181 246,23
Evli Corporate Bond B	Finland	1 357 894,29	1 357 894,29
Evli Emerging Markets Equity B	Finland	1 630 285,23	1 630 285,23
Evli Euro Likvidi B	Finland	23 702 814,19	23 702 814,19
Evli Europe B	Finland	3 230 935,54	3 230 935,54
Evli European High Yield B	Finland	6 979 569,31	6 979 569,31
Evli Global Asset Allocation B	Finland	2 024 591,26	2 024 591,26
Evli Global Multi Manager 40 B	Finland	565 993,53	565 993,53
Evli Global Multi Manager 75 B	Finland	1 348 951,01	1 348 951,01
Evli Nordic Dividend B	Finland	911 939,97	911 939,97
Evli Pohjois-Amerikka B	Finland	3 125 713,16	3 125 713,16
Evli Select B	Finland	3 028 788,92	3 028 788,92
Evli Tavoitekorko B	Finland	1 185 463,13	1 185 463,13
JF Asia Alpha Plus A Acc - USD	Luxemburg	1 274 891,38	1 274 891,38
Morgan Stanley U.S. Advantage A Acc EUR	Luxemburg	3 536 788,91	3 536 788,91
Robeco Lux-o-rente	Luxemburg	1 722 588,61	1 722 588,61
Seligson Aasia A	Finland	1 691 347,99	1 691 347,99
Seligson Euro-obligaatio	Finland	1 592 990,41	1 592 990,41
Seligson Eurooppa -indeksirahasto A	Finland	3 839 326,34	3 839 326,34
SELIGSON GLB TOP 25-A	Finland	7 482 997,05	7 482 997,05
Seligson Global Top 25 Pharmaceuticals A	Finland	6 222 241,27	6 222 241,27
Seligson Rahamarkkina AAA	Finland	2 942 575,17	2 942 575,17
Seligson Russian Pros Euro A	Finland	8 119 011,54	8 119 011,54
Seligson Finland-indeksirahasto	Finland	5 261 554,85	5 261 554,85
Tapiola 2015	Finland	32 050 361,47	32 050 361,47
Tapiola 2020	Finland	42 961 741,78	42 961 741,78
Tapiola 2025	Finland	68 560 742,05	68 560 742,05
Tapiola 2035	Finland	24 584 175,03	24 584 175,03
Tapiola 2045	Finland	5 103 090,31	5 103 090,31
Tapiola Aasia-Tyynimeri	Finland	8 630 670,61	8 630 670,61
Tapiola ETF Korko	Finland	8 442 623,45	8 442 623,45
Tapiola ETF Osake	Finland	5 998 825,25	5 998 825,25
Tapiola Eurooppa	Finland	20 407 099,36	20 407 099,36
Tapiola High Yield	Finland	13 130 982,70	13 130 982,70
Tapiola Hyvinvointi A	Finland	10 442 153,65	10 442 153,65
Tapiola Infra A	Finland	3 212 774,74	3 212 774,74
Tapiola Itä-Eurooppa	Finland	859 409,83	859 409,83
Tapiola Japani	Finland	2 835 646,30	2 835 646,30
Tapiola Kassakorko	Finland	61 434 301,57	61 434 301,57
Tapiola Kasvu	Finland	6 064 489,33	6 064 489,33
Tapiola Kehittyvät Korkomarkkinat A	Finland	13 567 073,52	13 567 073,52
Tapiola Kehittyvät Markkinat	Finland	25 044 812,97	25 044 812,97
Tapiola Korkomailma	Finland	11 282 393,82	11 282 393,82
Tapiola KR IV -rahasto	Finland	32 776 350,70	32 776 350,70
Tapiola Kuluttaja	Finland	13 611 310,84	13 611 310,84
Tapiola Lyhytkorko	Finland	7 716 073,09	7 716 073,09
Tapiola Maaailma 20	Finland	6 035 333,82	6 035 333,82
Tapiola Maaailma 50	Finland	32 206 529,26	32 206 529,26
Tapiola Maaailma 80	Finland	44 549 526,83	44 549 526,83
Tapiola Osinko A	Finland	1 445 157,94	1 445 157,94
Tapiola Pitkäkorko	Finland	21 993 835,31	21 993 835,31
Tapiola Suoja	Finland	1 711 696,74	1 711 696,74
Tapiola Finland	Finland	8 433 807,39	8 433 807,39
Tapiola USA	Finland	11 939 098,08	11 939 098,08
Tapiola Yrityskorko	Finland	15 890 872,19	15 890 872,19
Övriga		2 122 184,11	2 122 184,11
Sammanlagt		668 406 082,66	668 406 082,66

Finansmarknadsinstrument

Evli Aasian Helmet 2013 PP	Suomi	571 851,60	571 851,60
Kuponki Autocall 7%	Suomi	634 530,00	634 530,00

Övriga	6 065 987,00	6 065 987,00
--------	--------------	--------------

Sammanlagt	7 272 368,60	7 272 368,60
-------------------	---------------------	---------------------

Aktieplaceringar

Aktier	743 925,80	743 925,80
--------	------------	------------

Sammanlagt	743 925,80	743 925,80
-------------------	-------------------	-------------------

Övriga placeringar		
--------------------	--	--

Kassa och bank	385 509,83	385 509,83
----------------	------------	------------

Akkumulerade räntor	111 199,13	111 199,13
---------------------	------------	------------

Sammanlagt	496 708,96	496 708,96
-------------------	-------------------	-------------------

Allt sammanlagt	676 919 086,32	676 919 086,32
------------------------	-----------------------	-----------------------

ÖMSESIDIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2011

8. Övriga placeringar

	2011	2010
8.1. Specifikation av övriga lånefordringar enligt säkerhet		
Försäkringsbrev	1 340 915,84	1 624 722,01
Återstående anskaffningsutgift	1 340 915,84	1 624 722,01
Återstående anskaffningsutgift för objekt som saknar garanti sammanlagt	33 174 056,36	40 035 323,97
Övriga lånefordringar sammanlagt	34 514 972,20	41 660 045,98
8.2. Det sammanlagda beloppet av kapitallån		
Övriga lånefordringar	824 056,36	835 323,97
Återstående anskaffningsutgift sammanlagt	824 056,36	835 323,97

ÖMSESIDIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2011

9. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar

	2011 Immateriella tillgångar och uppgifter med lång verkningstid	2011 Maskiner och inventarier
Anskaffningsutgift 1.1	25 659 000,46	5 795 329,28
Helt avskrivna under föregående år	-391 064,74	0,00
Ökning	2 846 723,31	216 232,68
Minksning	0,00	-8 470,01
Anskaffningsutgift 31.12	28 114 659,03	6 003 091,95
 Ackumulerade avskrivningar 1.1	 -10 472 149,84	 -3 607 660,18
Helt avskrivna under föregående år	391 064,74	0,00
Avskrivningar under räkenskapsperioden	-3 095 786,35	-598 857,57
Ackumulerade avskrivningar 31.12	-13 176 871,45	-4 206 517,75
 Bokföringsvärde 31.12	 14 937 787,58	 1 796 574,20

ÖMSESIDIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

31.12.2011

10. PLACERINGAR SOM UTGÖR TÄCKNING FÖR FONDFÖRSÄKRINGAR

	2011 Urprunglig anskaffningsutgift	2011 Gångse värde (=bokföringsvärde)	2010 Urprunglig anskaffningsutgift	2010 Gångse värde (=bokföringsvärde)
<i>Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar</i>				
Aktier och andelar	616 135 859,27	669 150 008,46	532 255 366,92	634 308 945,12
Finansmarknadsinstrument	7 362 022,60	7 272 368,60	2 694 520,00	2 844 787,80
Fordringar hos försäkringspremieförmedlare	0,00	0,00	0,00	0,00
Kassa och bank	385 509,83	385 509,83	205 208,31	205 208,31
Ackumulerade räntor	111 199,13	111 199,13	0,00	0,00
<i>Sammanlagt</i>	623 994 590,83	676 919 086,02	535 155 095,23	637 358 941,23
<i>Placeringar förvärvade i förskott</i>	20 676 719,04	20 578 464,50	15 867 031,01	16 092 708,23
Placeringar som motsvarar ansvarsskulden för fondförsäkringar	603 317 871,79	656 340 621,52	519 288 064,22	621 266 233,00

I kassa och bank och motsvarande fordringar ingår nettopremier för betalda försäkringar, som är i kraft vid bokslutstidpunkten, och som ännu inte har placerats.

385 509,83

205 208,31

ÖMSESIDIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA**NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2011****11.1. Förändringar i eget kapital**

	1.1.2011	Ökningar	Minskningar	31.12.2011
Grundfond	4 482 208,24	0,00	0,00	4 482 208,24
Garantikapital	32 036 005,12	0,00	0,00	32 036 005,12
Säkerhetsreserv	107 654 529,84	5 095 906,71	0,00	112 750 436,55
Dispositionsfond	213 946,83	0,00	-10 500,00	203 446,83
Räkenskapsperiodens vinst	6 697 706,97	5 186 334,41	-6 697 706,97	5 186 334,41
Förändringar i eget kapital sammanlagt	151 084 397,00	10 282 241,12	-6 708 206,97	154 658 431,15

11.2. Kalkyl över utdelningsbara medel

Räkenskapsperiodens vinst	5 186 334,41
+ Övrigt fritt eget kapital per rubrik i balansräkningen	
Säkerhetsreserv	112 750 436,55
Dispositionsfond	203 446,83
Såsom vinst utdelningsbara medel sammanlagt	118 140 217,79

12. Ackumulerade bokslutsdispositioner

	2011	2010
Avskrivningsdifferens		
Akkumulerade avskrivningsdifferens 1.1.	3 103 645,79	3 277 499,40
Minskningar	-192 331,86	-173 853,61
Akkumulerade avskrivningsdifferens 31.12.	2 911 313,93	3 103 645,79

13. Övriga avsättningar

	2011	2010
För arbetslöshetsfondens självriskavgift	173 631,26	135 706,95
	173 631,26	135 706,95

ÖMSESIDIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

31.12.2011

2011

2010

14. Fordringar och skulder

14.1 Specifikation av fordringar

Fordringar hos företag inom samma koncern

Övriga fordringar

107 028,96

191 699,86

107 028,96

191 699,86

14.2. Specifikation av skulder

Skulder till företag inom samma koncern

Insköpsskulder

898 078,00

0,00

Övriga skulder

154 147,20

573 831,44

1 052 225,20

573 831,44

Skulder till ägarintresseföretag

Övriga skulder

24 097,91

24 261,96

24 097,91

24 261,96

14.3 Specifikation av passiva resultatregleringar

Förskottbetalda premier

285 456,96

248 368,41

Skulder till personalen

6 177 238,50

6 601 540,84

Värderingsförlust av derivatkontrakt

0,00

2 225 160,61

Övriga passiva resultatregleringar

943 406,07

781 136,90

7 406 101,53

9 856 206,76

ÖMSESIDIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

31.12.2011

15. Säkerheter och ansvarsförbindelser

15.1. Säkerheter och ansvarsförbindelser som inte ingår i balansräkningen

Derivatkontrakt	2011	2010
Räntederivat		
<i>Termins- och futurkontrakt, öppna</i>		
Underliggande egendomen	0,00	50 000 000,00
Verkligt värde	0,00	0,00
<i>Optionskontrakt, öppna</i>		
<i>Inköpt</i>		
Underliggande egendomen	-841 123,22	0,00
Verkligt värde	156 062,68	0,00
<i>Ränteswappar</i>		
Underliggande egendomen	2 000 000,00	0,00
Verkligt värde	285 029,26	0,00
Valutaderivat		
<i>Termins- och futurkontrakt, öppna</i>		
Underliggande egendomen	0,00	48 250 907,86
Verkligt värde	0,00	0,00
Leasingansvar		
Leasingansvar under löpande räkenskapsperioden	46 978,69	31 495,30
Leasingansvar under följande räkenskapsperioder	31 230,33	14 113,40
	<u>78 209,02</u>	<u>45 608,70</u>
Ansvar för mervärdeskatt		
<i>I anslutning till gruppreregistrering av mervärdebeskattningen</i>		
Koncernföretag	-336 600,95	-476 815,56
Intresseföretag	8 693,72	465 861,74
Samarbetsbolag	-676 660,51	3 148 953,66
	<u>-1 004 567,74</u>	<u>3 137 999,84</u>
<i>Återbetalningsskyldighet av avdrag enligt 33 § mervärdeskattelag</i>		
	<u>427 283,37</u>	508 976,43
Övriga ansvarförbindelser		
Tekningsförbindelser	<u>101 903 731,21</u>	<u>116 153 356,31</u>

ÖMSESIDIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2011

16.1 Närståendelån (VYL 8 luku 11 §)

Lånefordringar hos företag inom Ömsesidiga Livförsäkringsbolaget Tapiola koncern och intresseföretag sammanlagt 127.386.172,38 euro.

Utlåningstid är 10-40 år och i regel till fast ränta kiinteä.

16.2 Transaktioner med närstående (KPA 2 luku 7 b §)

Transaktioner med närstående parter, som inte har genomförts under normala marknadsvillkor finns icke.

16.3 Kapitallån

Fordringägare Ömsesidiga Försäkringsbolaget Tapiola

Lånebelopp 55.000.000 euro

Huvudsakliga lånevillkor Låneavtalet gäller tills vidare. Fordringsägaren har rätt att uppsäga lånet äntligt fem års uppsägningstid. Lånet kan återbetalas efter uppsägnings tids slut endast till den del beloppet av den skuldsattas fria egna kapital och samtliga kapitallån vid betalningstidpunkten överskrider förlusten enligt den skuldsattas balansräkning för den senast avslutade räkenskapsperioden eller enligt balansräkningen i ett nyare bokslut och den skuldsatta efter betalningen uppfyller solvenskraven av lånet uppfylls

Lånets årliga ränta avgörs efter 12 månaders Tyska statslåns ränta (GTDEM1YR) utökad med 4,25 procents marginal.

Ränta och annat ersättning kan betalas endast till den del beloppet av den skuldsattas fria egna kapital och samtliga kapitallån vid betalningstidpunkten överskrider förlusten enligt bolagets balansräkning för den senast avslutade räkenskapsperioden eller enligt balansräkningen i ett nyare bokslut. Om räntan kan inte betalas, uppskjuts dess betalande efter den första sådana balansräkningen var efter rantan betalas.

Kapitallånets villkor kan förändras bara med Finansinspektionens samtycke.

Lånet är utan säkerhet.

ÖMSESIDIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

31.12.2011

17. Uppgifter om solvens

Verksamhetskapital

2011

2010

Eget kapital efter avdrag för föreslagen vinsutdelning
Ackumulerade bokslutsdispositioner
Värderingsdifferensen mellan tillgångarnas gängse värden
och bokföringsvärden enligt balansräkningen
Kapitallån
Immateriella tillgångar
Förbindelser utanför balansräkningen

153 056 630,89

149 482 596,74

2 911 313,93

3 103 645,79

184 545 547,00

175 325 900,06

55 000 000,00

55 000 000,00

- 14 937 787,58

- 15 186 850,62

- 365 947,13

- 1 681 338,03

380 209 757,11

366 043 953,94

Verksamhetskapitalets minimibelopp enligt 11 kap. 12 §
i lagen om försäkringsbolag

119 934 000,00

119 390 000,00

Utgjenningsbelopp för skaderika år som ingår i den
försäkringstekniska ansvarsskuden

73 405 717,00

62 735 301,00

Verksamhetskapital och utgenningsbelopp
i proportion till försäkringsteknisk ansvarsskuld
för egen räkning med avdrag för utgenningsbeloppet

2011

19,5

2010

18,1

2009

17,3

2008

15,5

2007

15,7

KESKINÄINEN HENKIVAKUUTUSYHTIÖ TAPIOLA
M€
NOTER TILL BOKSLUT
NYCKELTAL

Allmänna nyckeltal för den ekonomiska utvecklingen	2011	2010	2009	2008	2007
Rörelsevinst ¹⁾	25,5	4,1	77,2	7,7	90,3
Totalresultat ¹⁾	34,7	28,5	153,4	-72,4	26,0
Nettointäkter av placeringsverksamheten på sysselsatt kapital (till gängse värde)	3,7	4,9	7,0	-1,1	4,0
Avkastning på totalkapitalet i procent exkl. fondförsäkring ¹⁾	3,7	3,5	9,1	-1,5	4,2
Antalet anställda i genomsnitt under räkenskapsperioden ²⁾	2	2	2	2	2
Antalet anställda i förhållande till lönesumma ²⁾	495	505	502	497	333
Nyckeltal för livförsäkringens ekonomiska utveckling	2011	2010	2009	2008	2007
Premieinkomst	282,9	256,1	163,8	132,6	139,1
Omkostnadsprocent ¹⁾	136,5	136,9	132,5	118,1	105,4
Omkostnadsprocent i relation till balansomslutningen ¹⁾	2,2	2,4	1,8	2,6	1,8
Verksamhetskaptal i den valuta som används i bokslutet ¹⁾	380,2	366,0	337,9	218,4	225,5
Verksamhetskaptlets minimibelopp enligt 11 kap. 12 § i lagen om försäkringsbolag	119,9	119,4	114,8	74,8	75,2
Utgjänningsbelopp i den valuta som används i bokslutet ¹⁾	73,4	62,7	64,5	23,1	23,2
Solvenskaptal ¹⁾	453,6	428,8	402,4	241,5	248,6
Solvenskaptal i procent av ansvarsskulden (solvensnivå)	19,5	18,1	17,3	15,5	15,7

1) Dotterbolagsfusion i 2009 påverkar jämförbarheten av nyckeltal

2) Personalen är anställd från 2008 av Tapiola-gruppens skade- och livförsäkringsbolag.

ÖMSESIDIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA

ÖVRIGA NOTER TILL BOKSLUTET

Resultatanalys

	2011	2010	Förändring	Förändring-%
1000 e				
Premieinkomst	282 055	255 252	26 802	10,5
Intäkter av kostnader för placeringsverksamheten samt uppskrivningar, korrigeringar av dem och värdeförändringar	38 767	178 420	-139 652	-78,3
Utbetalda ersättningar	-278 008	-243 301	-34 707	14,3
Förändring i ansvarsskulden före extra förmåner (kundförmåner) och förändring i utjämningsbeloppet	18 929	-149 456	168 385	-112,7
Driftskostnader	-38 210	-37 782	-428	1,1
Övriga försäkringstekniska intäkter och kostnader				
Försäkringstekniskt resultat före extra förmåner (kundförmåner) och förändring i utjämningsbeloppet	23 533	3 134	20 400	651,0
Övriga intäkter och kostnader	1 989	991	998	100,7
Rörelsevinst eller -förlust	25 523	4 125	21 398	518,8
Förändring i utjämningsbeloppet	-10 670	1 780	-12 450	-699,6
Extra förmåner (kundförmåner)	-10 326	-1 976	-8 350	422,6
Vinst eller förlust före extraordinära poster	4 527	3 929	598	15,2
Extraordinära intäkter				
Extraordinära kostnader				
Vinst eller förlust före bokslutsdispositioner och skatter	4 527	3 929	598	15,2
Bokslutsdispositioner	192	174	18	10,6
Inkomstskatter och övriga direkta skatter	467	2 595	-2 128	-82,0
Räkenskapsperiodens vinst eller förlust	5 186	6 698	-1 511	-22,6
			0	
Rörelsevinst eller -förlust	25 523	4 125	21 398	518,8
Förändring i värderingsdifferensen	9 220	24 409	-15 189	-62,2
Totalresultat	34 742	28 534	6 209	21,8

ÖMSESIDIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA

FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV VINST

Styrelsen föreslår, att räkenskapsperiodens vinst 5 186 334,41 euro disponeras till ägare av garantiandel räntä på garantikapital 5 procent, 1 601 800,26 euro och

Till säkerhetsreserv överförs	3 584 534,15
-------------------------------	--------------

Om styrelsens förslag till användning av vinsten godkänns, fördelar sig bolagets eget kapital enligt följande:

Grundfond	4 482 208,24
Garantikapital	32 036 005,12
Säkerhetsreserv	116 334 970,70
Dispositionsfond	203 446,83
	<u>153 056 630,89</u>

UNDERTECKNINGAR AV VERKSAMHETSBERÄTTELSEN OCH RÄKENSKAPSAVSLUTNINGEN 31.12.2011

Esbo den 1 mars 2012

Asmo Kalpala

Jari Eklund

Harri Lauslahti

Jari Sundström

Minna Kohmo
Verkställande direktör

ÖMSESIDIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET TAPIOLA

BOKSLUTSANTECKNING

Över utförd revision har i dag avgivits berättelse.

Esbo den 13 mars 2012

PricewaterhouseCoopers Oy
CGR-samfund

Juha Tuomala
CRR