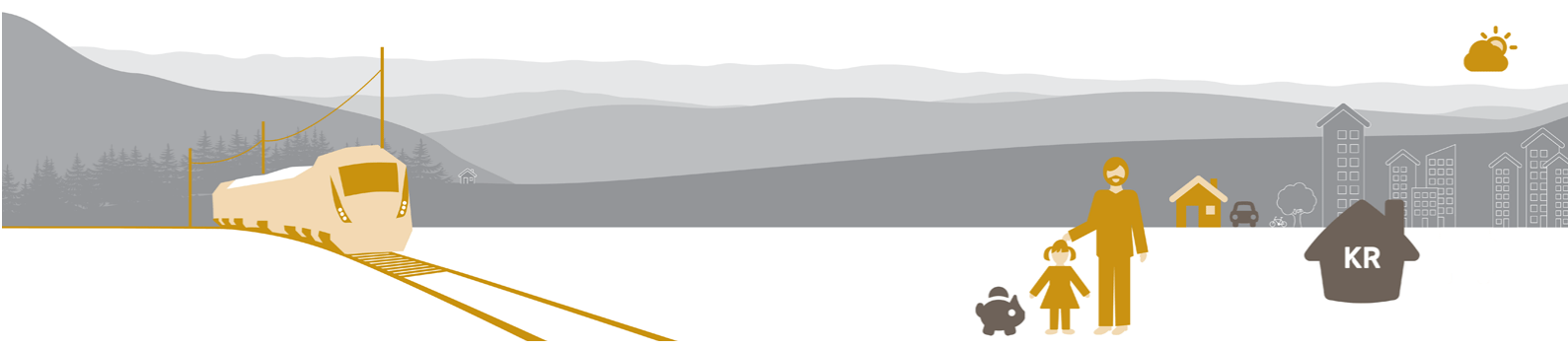


Jernbanepersonalets forsikring gjensidig



KVARTALSRAPPORT

3.KVARTAL 2018



Innhold

KVARTALSRAPPORT 30.09.2018	3
Sammendrag	3
Premier	3
Finansinntekter	3
Erstatninger	3
Driftsutgifter	3
Balansen	4
Eiendeler.....	4
Egenkapital og forpliktelser.....	4
Soliditet	4
RESULTAT	6
BALANSE – EIENDELER.....	8
BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD	9
REGNSKAPSPRINSIPPER.....	10
KONTANTSTRØMOPPTILLING	11
ENDRINGER I EGENKAPITAL	12
FINANSIELLE EIENDELER	13
Vurdering av virkelig verdi	13
Kapitalkrav – Solvens II	13
Nøkkeltall (for egen regning)	14

KVARTALSRAPPORT 30.09.2018

Sammendrag

Driftsresultatet viser et overskudd på 81,6 mill., mot et overskudd på 145,7 mill. på samme tid i fjor. Netto finansinntekter er pluss 69,2 mill., mot pluss 106,3 mill. på samme tid i fjor. Skadeprosent for egen regning er 83,3 % (77,2 %), kostnadsandel for egen regning 14,0 % (15,1 %) og combined ratio for egen regning 97,2 % (92,3 %).

Forvaltningskapitalen er 2 986,7 mill. (2 686,4 mill.), en økning på 300,3 mill. (11,2 %).

Premier

Brutto premie er 666,7 mill. (644,5 mill.), en økning på 22,2 mill. (3,4 %). Endring i avsetning (uopptjent premie) er 34,2 mill. (45,6 mill.). Avgitt gjenforsikringspremie er 3,2 mill. (3,0 mill.). Premie for egen regning er 629,2 mill. (595,9 mill.), en økning på 33,3 mill. (5,6 %).

Finansinntekter

Finansinntektene er pluss 69,2 mill. (pluss 106,3 mill.). Realisert gevinst er 85,8 mill. (6,0 mill.), mens det er et urealisert verditap på 34,9 mill. (verdiøkning 71,3 mill.) Summen av realisert og urealisert er følgelig 26,4 mill. lavere enn på samme tid i fjor. Renteinntektene er 17,5 mill. (27,3 mill.).

Erstatninger

Brutto erstatninger er 482,1 mill. (449,1 mill.), en økning på 33,0 mill. (7,4 %). Endring i erstatningsavsetning for egen regning er 41,8 mill. (11,1 mill.). Mottatt fra reassurandør er 0,0 mill. (0,0 mill.). Erstatninger for egen regning er 523,9 mill. (460,1 mill.), en økning på 63,8 mill. (13,9 %). Skadeprosent for egen regning er 83,3 % (77,2 %).

Driftsutgifter

er 87,8 mill., 2,3 mill. lavere enn i fjor. Lønn m.v. er 44,3 mill. (31,4 mill.), øvrige driftskostnader er 40,3 mill. (36,1 mill.), mens avskrivninger er 3,2 mill. (22,6 mill.). Kostnadsandel for egen regning er 14,0 % (15,1 %).

Balansen

Forvaltningskapitalen er 2 986,7 mill. (2 686,4 mill.), en økning på 300,3 mill. (11,2 %).

Eiendeler

Sum investeringer er 2 557,8 mill. (2 335,0 mill.). Av dette er bankinnskudd 215,8 mill. (163,0 mill.), egenkapitalbevis 73,1 mill. (72,4 mill.), aksjer og andeler 66,5 mill. (38,9 mill.), aksjefond 741,9 mill. (698,2 mill.), obligasjonsfond 818,0 mill. (765,8 mill.) og pengemarkedsfond 494,5 mill. (454,5 mill.). Personallån utgjør 139,6 mill. (132,0 mill.).

Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger er 0,0 mill. (0,0 mill.), fordringer er 342,5 mill. (294,0 mill.) og andre eiendeler 16,0 mill. (20,7 mill.).

Egenkapital og forpliktelser

Opptjent egenkapital, inkl. avsetninger og periodens udisponerte resultat, er 1 861,4 mill. (1 751,0 mill.). Forsikringsforpliktelser brutto er 845,3 mill. (791,5 mill.), avsetning for forpliktelser 103,7 mill. (117,6 mill.) og forpliktelser og påløpte kostnader 158,4 mill. (12,8 mill.).

Soliditet


Beløp i MNOK					30.sep	Budsjett
	2014	2015	2016	2017	2018	2018
Resultat etter skatt	202 298	128 796	167 840	163 307	73 127	136 000
Skade %	73,3 %	73,1 %	68,4 %	77,0 %	83,3 %	78,7 %
Kostnads %	9,9 %	15,5 %	16,1 %	16,6 %	14,0 %	12,2 %
Kombinert %	83,2 %	88,7 %	84,5 %	93,6 %	97,2 %	90,9 %
Finansavkastning %	6,5 %	3,3 %	4,1 %	5,8 %	2,4 %	
Egenkapitalavkastning %	20,3 %	11,2 %	11,2 %	10,3 %	5,5 %	
Solvens II*						
Ansvarlig kapital		1 407 898	1 624 141	1 758 334	1 831 471	
SCR**		514 297	535 766	605 932	616 489	
MCR**		128 574	133 942	151 483	154 122	
Solvens II-margin						
SCR		274 %	303 %	290 %	297 %	>140%

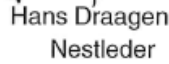
*Solvens II er gjeldende solvensregelverk fra 2016 og vil erstatte Solvens I-regelverket

**SCR og MCR er nye kapitalkravsbetegnelser. Tidligere kjent som stresstest I og stresstest II ved bufferkapitalutnyttelse. Kapitaldeknings-% utgår fra og med 2016 og vil erstattes med SCR og MCR.

Oslo, 30.09.2018 / 01.11.2018

I konsernstyret for
Jernbanepersonalets forsikring gjensidig


Lise-Lotte Solum
Styreleder


Hans Draagen
Nestleder


Øivind Gaarder


Catharina Munthe


Lisbeth Jahnisen
Ansatte representant


Ulf Rasmussen
Ansatte representant


Lars O. Fritzø
Konsernsjef

RESULTAT

Delårsrapport	Regnskap 3. kvartal		Regnskap hittil i år		Året
Teknisk regnskap (1.000 kr.)	2018	2017	2018	2017	2017
Premieinntekter mv.					
Opptjente bruttopremier	215 614	205 304	632 476	598 955	807 711
- Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-1 081	-1 015	-3 243	-3 044	-4 334
Sum premieinntekter for egen regning	214 533	204 289	629 233	595 910	803 377
Andre forsikringsrelaterte inntekter	44	44	132	132	176
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	186 286	133 846	523 911	460 126	618 760
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	-	-	-	-	-
Sum erstatningskostnader for egen regning	186 286	133 846	523 911	460 126	618 760
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	8 030	6 484	23 435	18 713	28 199
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	24 958	28 050	64 357	71 406	105 222
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	32 988	34 534	87 792	90 119	133 421
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	1 780	1 881	6 228	6 719	9 066
Endring i avsetning for ikke avløpt risiko	-	-	-	-	2 100
Resultat av teknisk regnskap	-6 477	34 072	11 434	39 078	40 206

Ikke-teknisk regnskap (1.000 kr.)	Regnskap 3. kvartal		Regnskap hittil i år		Året
	2018	2017	2018	2017	2017
Netto inntekter fra investeringer					
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	3 656	9 535	17 483	27 262	38 616
Netto driftsinntekt fra eiendom	-369	-300	-854	-535	-844
Verdiendringer på investeringer	-22 605	27 188	-34 898	71 334	82 725
Realisert gevinst og tap på investeringer	59 190	153	85 782	5 974	30 777
Adm.kostnader knyttet til investeringer	25	847	1 678	2 220	2 657
Sum netto inntekter fra investeringer	39 897	37 422	69 191	106 255	153 931
Andre inntekter	330	167	893	349	480
Andre kostnader	-	-	-	-	46
Resultat av ikke-teknisk regnskap	40 227	37 589	70 084	106 604	154 365
Resultat før skattekostnad	33 750	71 661	81 518	145 682	194 571
Skattekostnad	- 237	11 015	8 391	19 558	27 096
Resultat før andre resultatkomponenter	33 987	60 645	73 127	126 123	167 475
Andre resultatkomponenter					
Aktuarielle tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	-	-	-	-	-5 558
Skatt på andre resultatkomponenter	-	-	-	-	1 390
Totalresultat	33 987	60 645	73 127	126 123	163 307

BALANSE – EIENDELER

Eiendeler (1.000 kr.)	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	70 417	36 827	41 650
Sum immaterielle eiendeler	70 417	36 827	41 650
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer :			
Eierbenyttet eiendom	8 239	10 188	10 124
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak :			
Aksjer og andeler i datterforetak	20 000	20 000	20 000
Fordringer på datterforetak	2 044	3 357	2 706
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost :			
Utlån og fordringer	226 296	219 573	203 794
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi :			
Aksjer og andeler	859 566	786 111	827 916
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 312 498	1 220 316	1 275 946
Sum investeringer	2 428 644	2 259 546	2 340 486
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring			
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	-	-	-
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring	-	-	-
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger :			
Forsikringstakere	319 416	275 778	338 181
Mellommenn	20 945	16 764	18 668
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	-	-	-
Andre fordringer	2 133	1 412	5 049
Sum fordringer	342 493	293 954	361 899
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	8 300	11 454	10 466
Kasse, bank	129 109	75 452	45 881
Sum andre eiendeler	137 409	86 906	56 348
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter			
	7 694	9 208	5 211
Sum eiendeler	2 986 657	2 686 441	2 805 594

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital og forpliktelser (1.000 kr.)	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Opptjent egenkapital			
Fond mv. :			
Avsetning til naturskadekapital	95 470	99 888	91 302
Avsetning til garantiordningen	35 686	34 046	35 686
Annen opptjent egenkapital	1 661 241	1 498 691	1 661 241
Annen opptjent egenkapital, ufordelt resultat	68 959	118 420	-
Sum opptjent egenkapital	1 861 356	1 751 045	1 788 229
Forsikringsforpliktelser brutto			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	442 607	428 878	408 386
Avsetning for ikke avløpt risiko	3 700	1 600	3 700
Brutto erstatningsavsetning	399 052	361 051	357 274
Sum forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring	845 359	791 529	769 360
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	65 353	56 064	63 529
Forpliktelser ved skatt :			
Forpliktelser ved periodeskatt	-2 489	21 787	24 608
Forpliktelser ved utsatt skatt	40 877	39 764	40 877
Sum avsetninger for forpliktelser	103 742	117 615	129 015
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	141 848	361	81 488
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	-	-	275
Andre forpliktelser	16 551	12 474	20 578
Sum forpliktelser	158 399	12 835	102 340
Påløpte kostnader	17 801	13 417	16 650
Sum egenkapital og forpliktelser	2 986 657	2 686 442	2 805 594

REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34.

Samme regnskapsprinsipper er benyttet i delårsregnskapet som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2017.

Det er ikke inntruffet hendelser eller foretatt transaksjoner som har vesentlig betydning for inneværende delårsperiode.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

KONTANTSTRØMOPPTILLING

		30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>				
Innbetaling av premier mv direkte forsikring		745 782	610 236	817 928
Andre forsikringsrelaterte innbetalinger		132	132	176
Endring av gjenforsikringspremier		-3 518	-3 621	-4 636
Utbetaling av erstatninger direkte forsikring		-484 370	-453 387	-618 406
Driftsutbetalinger		-85 537	-73 680	-91 819
Andre forsikringsrelaterte utbetalinger		-8 713	-6 801	-8 413
Innbetaling av renter, utbytte mv		12 422	9 100	8 309
Endring i administrasjonskostnader mv		-850	1 713	-935
Utbetaling av skatter		-35 488	-34 647	-36 866
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	A	139 860	49 045	65 338
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>				
Endring i aksjer og andeler		10 615	6 071	5 295
Endring i obligasjoner og sertifikater		-19 693	-29 775	-79 972
Endring i utlån		-8 405	4 625	6 833
Innbetalinger ved salg av eiendom		3 916	-	-
Investeringer i immaterielle eiendeler		-28 859	-25 043	-36 343
Investeringer i varige driftsmidler		-770	-419	-441
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	B	-43 196	-44 541	-104 628
Netto endring likvider i perioden	A + B	96 664	4 504	-39 290
Likviditetsbeholdning 01.01		119 183	158 473	158 473
Likviditetsbeholdning 30.09		215 847	162 977	119 183

ENDRINGER I EGENKAPITAL

Endringer i egenkapitalen (beløp i 1.000 kr.)	Fond mv.	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
Egenkapital 31.12.2017	126 988	1 661 241	1 788 229
Totalresultat 30.09.2018	-	73 127	73 127
Endring i avsetning til naturskadefondet	4 168	-4 168	-
Endring i avsetning til garantiordningen	-	-	-
Egenkapital 30.09.2018	131 156	1 730 200	1 861 356

FINANSIELLE EIENDELER

Vurdering av virkelig verdi

Med virkning fra 1.januar 2010 har selskapet implementert endringene i IFRS 7 knyttet til finansielle instrumenter målt til virkelig verdi på balansedagen. Endringene krever presentasjon av virkelig verdimåling per nivå med følgende nivåinndeling for måling av virkelig verdi:

1. Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelser, (nivå 1).
2. Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) enn notert pris (brukt i nivå 1) for eiendelen eller forpliktelsen, (nivå 2).
3. Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger), (nivå 3).

Følgende tall presenterer selskapets eiendeler målt i virkelig verdi per 30. juni 2018

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet :			
- Aksjer	-	781 881	99 729
- Obligasjoner	-	1 1312 498	-
Sum eiendeler	-	2 094 370	99 729

Selskapet har ikke finansielle forpliktelser.

Målingen av finansielle eiendeler på nivå 3 gir ingen virkning på resultatet.

Finansielle eiendeler bokført til anskaffelseskost

Aksjer og andeler, Stolkilen SA	5 500
Aksjer og andeler, JFG Eiendom AS	22 044
	27 544

Kapitalkrav Solvens II

Kapitalkrav 30.09 - Solvens II	2018	2017	2016
Ansvarlig kapital	1 831 471	1 742 615	1 480 664
SCR (Solvenskapitalkrav)	616 489	595 630	504 765
MCR (Minstekapitalkrav)	154 122	148 908	126 191
Solvens II-margin - SCR	297 %	293 %	293 %

Nøkkeltall (for egen regning)

Nøkkeltall 30.09 (for egen regning)	2018	2017	2016
Skadeprosent	83,3 %	77,2 %	73,0 %
Kostnadsandel	14,0 %	15,1 %	15,2 %
Combined Ratio	97,2 %	92,3 %	88,2 %
Finansavkastning	2,4 %	4,1 %	1,6 %
Egenkapitalavkastning	5,5 %	10,3 %	7,4 %

Påløpte brutto erstatningskostnader

Påløpte brutto erstatningskostnader	Brann/kombinert	Motorvogn	Øvrige bransjer	Sum
Inntruffet i år	242 462	273 295	34 856	550 613
Aviklingsresultat tidligere år	4 591	23 917	-1 806	26 702
Påløpt i år	237 871	249 378	36 662	523 911