

Kvartalsrapport

1. kvartal 2012

Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig



Jernbanepersonalets
bank og forsikring



Jernbanepersonalets Forsikring

Gjensidig

REGNSKAP 1. KVARTAL - PR. 31. MARS 2012

Sammendrag

Driftsresultat I viser et overskudd på 61,1 mill., mot et overskudd på 0,1 mill. i fjor. Netto finansinntekter er 60,1 mill., mot 2,4 mill. på samme tid i fjor. Skadeprosent for egen regning er 81,8 % (82,5 %), kostnadsprosent for egen regning 17,6 % (19,5 %) og combined ratio for egen regning 99,3 % (101,9 %).

Forvaltningskapitalen er 1 649,9 mill. (1 571,5mill.), en økning på 78,4 mill. (5,0 %).

Premier

Brutto premie er 154,9 mill. (140,6 mill.), en økning på 14,2 mill. (10,1 %). Endring i avsetning (uopptjent premie) er 11,4 mill. (9,6 mill.). Avgitt reassuransepremie er 1,4 mill. (2,5 mill.). Premie for egen regning er 142,0 mill. (128,5 mill.), en økning på 13,5 mill. (10,5 %).

Finansinntekter

Finansinntektene er 60,1 mill. (2,4 mill.). Realisert gevinst er 1,6 mill. (63,2 mill.), mens det er en urealisert verdiøkning på 53,2 mill. (reduksjon 66,6 mill.) Summen av realisert og urealisert er følgelig 58,2 mill. høyere enn på samme tid i fjor. Renteinntektene er 5,5 mill. (6,0 mill.).

Erstatninger

Brutto erstatninger er 117,3 mill. (108,6 mill.), en økning på 8,7 mill. (8,0 %). Erstatningsreserver for egen regning er uendret, som i fjor. Mottatt fra reassurandør er 1,2 mill. (2,7 mill.). Erstatninger for egen regning er 116,1 mill. (106,0 mill.), en økning på 10,2 mill. (9,6 %). Skadeprosent for egen regning er 81,8 % (82,5 %).

Driftsutgifter

er 25,0 mill. (25,0 mill.), det samme som i fjor. Lønn m.v. er 15,7 mill. (17,8 mill.), mens øvrige driftskostnader er 8,2 mill. (6,2 mill.). Kostnadsprosent for egen regning er 17,6 % (19,5 %).

Balansen

Forvaltningskapitalen er 1 649,9 mill. (1 571,5mill.), en økning på 78,4 mill. (5,0 %).

Eiendeler

Sum investeringer er 1 436,2 mill. (1 369,9 mill.). Av dette er bankinnskudd 135,5 mill. (107,2 mill.), egenkapitalbevis 3,0 mill. (3,5 mill.), aksjefond 480,2 mill. (549,3 mill.), obligasjoner 0,0 mill. (100,8 mill.), obligasjonsfond 515,8 mill. (387,3 mill.) og pengek-markedsfond 174,8 mill. (102,8 mill.). Personallån utgjør 115,3 mill. (107,1 mill.).

Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger er 3,3 mill. (11,2 mill.), fordringer er 183,8 mill. (168,8 mill.) og andre eiendeler 26,6 mill. (21,6 mill.).

Egenkapital og forpliktelser

Opptjent egenkapital, inkl. periodens udisponerte resultat, er 748,0 mill. (755,9 mill.).
Forsikringsforpliktelser brutto er 827,8 mill. (761,4 mill.), avsetning for forpliktelser 57,7 mill. (36,4 mill.) og forpliktelser og påløpte kostnader 16,4 mill. (17,9 mill.).

Kapitaldekning


| | |
|-------------------------|-----------|
| Netto ansvarlig kapital | 550 421 |
| Risikovektet kapital | 1 126 902 |
| Kapitaldekningsprosent | 48,84 % |
| Forskriftens krav | 8 % |
| Overdekning | 460 269 |

Stresstrapportering

Vil bli ettersendt.

Oslo, 31.3.2012 / 26.4.2012

I konsernstyret for Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig

| | | |
|---|--|---|
|  Kjell Atle Brunborg leder |  Tor S. Gimse |  Rolf Jørgensen |
|  Lasse Skovdahl |  Torfinn Håverstad |  Hans K. Draagen |
|  Britt Hundven |  Jan Aage Aronsen |  Øivind Gaarder Konsernsjef |

Jernbanepersonalets Forsikring

Gjensidig

| Delårsrapport | Regnskap 1. kvartal | | Regnskap hittil i år | | Året |
|--|---------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | 2011 |
| Teknisk regnskap for skadeforsikring (1.000 kr.) | | | | | |
| Premieinntekter mv. | | | | | |
| Forfalte bruttopremier | 154 862 | 140 612 | 154 862 | 140 612 | 576 913 |
| - Avgitte gjenforsikringspremier | -1 437 | -2 457 | -1 437 | -2 457 | -5 287 |
| Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie | -11 400 | -9 647 | -11 400 | -9 647 | -26 765 |
| - Endring i gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie | - | - | - | - | - |
| Sum premieinntekter for egen regning | 142 025 | 128 508 | 142 025 | 128 508 | 544 861 |
| Allokert investeringsavkastning - overført fra ikke-teknisk regnskap | 3 021 | 4 793 | 3 021 | 4 793 | 17 883 |
| Andre forsikringsrelaterte inntekter | 68 | 137 | 68 | 137 | 1 247 |
| Erstatningskostnader i skadeforsikring | | | | | |
| Betalte erstatninger brutto | 117 295 | 108 616 | 117 295 | 108 616 | 412 233 |
| - Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger | -1 189 | -2 660 | -1 189 | -2 660 | -3 154 |
| Endring i erstatningsavsetning brutto | - | - | - | - | 32 998 |
| - Endring i gjenforsikringsandel av bruttoerstatningsavsetninger | - | - | - | - | 7 887 |
| Sum erstatningskostnader for egen regning | 116 107 | 105 956 | 116 106 | 105 956 | 449 964 |
| Premierabatter og andre gevinstavtaler | - | - | - | - | -291 |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader | | | | | |
| Salgskostnader | 6 656 | 7 700 | 6 656 | 7 700 | 29 016 |
| Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader | 18 299 | 17 295 | 18 299 | 17 295 | 67 089 |
| Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning | 24 955 | 24 995 | 24 955 | 24 995 | 96 105 |
| Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger | 4 053 | 2 487 | 4 053 | 2 487 | 18 213 |
| Endring i andre tekniske og i sikkerhetsavsetning mv. i skadeforsikring | | | | | |
| Endring i avsetning for ikke avløpt risiko | - | - | - | - | 4 923 |
| Endring i sikkerhetsavsetning | - | - | - | - | - |
| Sum endringer i sikkerhetsavsetninger mv. | - | - | - | - | 4 923 |
| Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring | 4 053 | 2 487 | 4 053 | 2 487 | 13 290 |

Jernbanepersonalets Forsikring

Gjensidig

| Delårsrapport | Regnskap 1. kvartal | | Regnskap hittil i år | | Året |
|--|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | 2011 |
| Ikke-teknisk regnskap for skadeforsikring (1.000 kr.) | | | | | |
| Netto inntekter fra investeringer | | | | | |
| Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler | 5 452 | 6 007 | 5 452 | 6 007 | 29 598 |
| Netto driftsinntekt fra eiendom | -164 | -368 | -164 | -368 | -897 |
| Verdiendringer på investeringer | 53 197 | -66 617 | 53 197 | -66 617 | -155 370 |
| Realisert gevinst og tap på investeringer | 1 637 | 63 209 | 1 637 | 63 209 | 74 812 |
| Adm.kostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader | -12 | 130 | -12 | 130 | 124 |
| Sum netto inntekter fra investeringer | 60 110 | 2 361 | 60 110 | 2 361 | -51 733 |
| Allokert investeringsavkastning - overført til teknisk regnskap | 3 021 | 4 793 | 3 021 | 4 793 | 17 883 |
| Andre inntekter | 8 | - | 8 | - | 17 |
| Andre kostnader | - | - | - | - | - |
| Resultat av ikke-teknisk regnskap | 57 097 | -2 432 | 57 097 | -2 432 | -69 599 |
| Resultat før skattekostnad | 61 150 | 55 | 61 150 | 55 | -56 309 |
| Skattekostnad | 4 382 | - | 4 382 | - | 8 246 |
| Resultat før andre resultatkomponenter | 56 768 | 55 | 56 768 | 55 | -64 555 |
| Andre resultatkomponenter | - | - | - | - | - |
| Totalresultat | 56 768 | 55 | 56 768 | 55 | -64 555 |

Jernbanepersonalets Forsikring

Gjensidig

Delårsrapport

| Eiendeler (1.000 kr.) | 31.03.2012 | 31.03.2011 | 31.12.2011 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Investeringer | | | |
| Bygninger og andre faste eiendommer : | | | |
| Eierbenyttet eiendom | 11 585 | 11 840 | 11 649 |
| Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost : | | | |
| Utlån og fordringer | 235 115 | 195 847 | 216 118 |
| Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi : | | | |
| Aksjer og andeler | 483 267 | 552 838 | 434 931 |
| Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning | 690 524 | 590 939 | 680 551 |
| Sum investeringer | 1 420 490 | 1 351 463 | 1 343 249 |

| | | | |
|---|--------------|---------------|--------------|
| Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring | | | |
| Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning | 3 289 | 11 176 | 3 289 |
| Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring | 3 289 | 11 176 | 3 289 |

| | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Fordringer | | | |
| Fordringer i forbindelse med direkte forretninger : | | | |
| Forsikringstakere | 177 630 | 159 217 | 170 651 |
| Mellommenn | 3 684 | 4 450 | 5 282 |
| Fordringer i forbindelse med gjenforsikring | 1 189 | 3 026 | - |
| Andre fordringer | 1 322 | 2 147 | 5 733 |
| Sum fordringer | 183 825 | 168 841 | 181 667 |

| | | | |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Andre eiendeler | | | |
| Anlegg og utstyr | 8 732 | 11 326 | 9 616 |
| Kasse, bank | 15 668 | 18 421 | 37 089 |
| Eiendeler ved skatt | 12 569 | 6 492 | 12 569 |
| Sum andre eiendeler | 36 968 | 36 239 | 59 274 |

| | | | |
|--|-------|-------|-------|
| Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | | |
| | 5 331 | 3 812 | 2 861 |

| | | | |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|
| Sum eiendeler | 1 649 903 | 1 571 530 | 1 590 340 |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|

Jernbanepersonalets Forsikring

Gjensidig

Delårsrapport

| Egenkapital og forpliktelser (1.000 kr.) | 31.03.2012 | 31.03.2011 | 31.12.2011 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Opptjent egenkapital | | | |
| Fond mv. : | | | |
| Avsetning til naturskadefondet | 103 054 | 111 458 | 103 054 |
| Avsetning til garantiordningen | 24 812 | 22 915 | 24 812 |
| Annen opptjent egenkapital | 563 403 | 621 452 | 563 403 |
| Annen opptjent egenkapital, ufordelt resultat | 56 768 | 55 | - |
| Sum opptjent egenkapital | 748 037 | 755 880 | 691 269 |

| Forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Avsetning for ikke opptjent bruttopremie | 292 943 | 264 425 | 281 543 |
| Brutto erstatningsavsetning | 391 901 | 358 903 | 391 901 |
| Sikkerhetsavsetning mv.: | | | |
| Avsetning for ikke avløpt risiko | 4 923 | - | 4 923 |
| Sikkerhetsavsetning | 138 044 | 138 044 | 138 044 |
| Sum sikkerhetsavsetning mv. | 142 967 | 138 044 | 142 967 |
| Sum forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring | 827 811 | 761 372 | 816 411 |

| Avsetninger for forpliktelser | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Pensjonsforpliktelser | 45 696 | 31 759 | 45 696 |
| Forpliktelser ved skatt : | | | |
| Forpliktelser ved periodeskatt | 11 990 | 4 631 | 13 505 |
| Sum avsetninger for forpliktelser | 57 686 | 36 390 | 59 201 |

| Forpliktelser | | | |
|--|--------------|---------------|---------------|
| Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring | 4 400 | 4 815 | 4 400 |
| Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring | 106 | 167 | 561 |
| Andre forpliktelser | 4 971 | 6 583 | 12 943 |
| Sum forpliktelser | 9 477 | 11 565 | 17 904 |

| Påløpte kostnader | | | |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 6 892 | 6 324 | 5 555 |

| | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Sum egenkapital og forpliktelser | 1 649 903 | 1 571 530 | 1 590 340 |
|---|------------------|------------------|------------------|

Kontantstrømoppstilling

(beløp i 1.000 kr.)

| | | 31.03.2012 | 31.03.2011 | 31.12.2011 |
|--|----------|---------------|----------------|----------------|
| <i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i> | | | | |
| Innbetaling av premier direkte forsikring | | 147 883 | 133 063 | 557 915 |
| Andre forsikringsrelaterte innbetalinger | | 68 | 137 | 1 247 |
| Utbetaling av gjenforsikringspremier | | -1 892 | -2 743 | -5 179 |
| Utbetaling av erstatninger direkte forsikring | | -116 262 | -108 705 | -412 542 |
| Innbetaling av gjenforsikringsoppgjør for erstatninger | | - | 2 663 | 6 183 |
| Innbetaling av gevinstavtaler | | 291 | -3 351 | -3 351 |
| Driftsutbetalinger | | -25 201 | -25 089 | -76 983 |
| Innbetaling av renter, utbytte mv | | 2 055 | 1 730 | 9 044 |
| Utbetaling av administrasjonskostnader mv | | -140 | -102 | -466 |
| Utbetaling av skatter | | -6 423 | -7 396 | -12 829 |
| Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktivite | A | 379 | -9 793 | 63 039 |
| <i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i> | | | | |
| Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler | | -4 842 | -3 529 | 38 834 |
| Utbetalinger ved kjøp av obligasjoner og sertifikater | | 2 186 | -5 003 | -79 747 |
| Utbetalinger av lån til ansatte | | -2 830 | -137 | -5 452 |
| Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler | | -146 | -1 624 | -3 135 |
| Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | B | -5 632 | -10 293 | -49 500 |
| Netto endring likvider i perioden | A + B | -5 253 | -20 086 | 13 539 |
| Likviditetsbeholdning 01.01 | | 140 784 | 127 245 | 127 245 |
| Likviditetsbeholdning 31.03 | | 135 531 | 107 159 | 140 784 |

| Endringer i egenkapitalen (beløp i 1.000 kr.) | Fond mv. | Annen opptjent egenkapital | Sum opptjent egenkapital |
|--|-----------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| Egenkapital 31.12.2011 | 127 866 | 563 403 | 691 269 |
| Endring i avsetning til naturskadefondet | - | - | |
| Endring i avsetning til garantiordningen | - | - | |
| Periodens resultat | | 56 768 | 56 768 |
| Egenkapital 31.03.2012 | 127 866 | 620 171 | 748 037 |

Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 1. kvartal 2012 er utarbeidet i henhold til IAS 34 Delårsrapportering. For øvrig anvendes samme regnskapsprinsipper i delårsrapporten som i årsregnskapet.

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