



Jernbanepersonalets
bank og forsikring

Jernbanepersonalets forsikring gjensidig



2. KVARTAL 2016

Kvartalsrapport for Jernbanepersonalets forsikring gjensidig



SAK TIL KONSERNSTYRET FOR JERNBANEPERSONALETS BANK OG FORSIKRING

SAK: Regnskap 2. kvartal 2016

GJELDER: JFG

MØTEDATO: 18. august 2016

SAKSNR.: 2016 - 148

FORSLAG TIL VEDTAK:

Regnskapet for 2. kvartal 2016 godkjennes.

Sammendrag

Driftsresultat I viser et overskudd på 35,7 mill., mot et overskudd på 91,2 mill. på samme tid i fjor. Netto finansinntekter er 3,7 mill., mot 56,3 mill. på samme tid i fjor. Skadeprosent for egen regning er 75,9 % (79,6 %), kostnadsandel for egen regning 15,1 % (10,1 %) og combined ratio for egen regning 90,9 % (89,7 %).

Forvaltningskapitalen er 2 410,6 mill. (2 390,4 mill.), en økning på 20,2 mill. (0,8 %).

Premier

Fjorårets systemskifte resulterte i at fakturert premie var for høy fra oppstart og ut året. Denne konsekvens har vært med oss inn i nytt år og et prosjekt har fulgt opp og testet alle rapporter via datavarehuset. Pr. 30.06.16 er alle kjente feil rettet og sammenligning med i fjor blir derfor ikke riktig, noe som vil følge oss ut dette året.

Reduksjon i brutto premie inkluderer korreksjon av fakturert premie på 8,8 mill.

Brutto premie er 396,6 mill. (404,5 mill.), en reduksjon på 7,9 mill. (-2,0 %). Endring i avsetning (uopptjent premie) er 22,7 mill. (29,2 mill.). Avgitt reassuransepremie er 2,0 mill. (2,1 mill.). Premie for egen regning er 372,0 mill. (373,2 mill.), en reduksjon på 1,2 mill. (-0,3 %).

Finansinntekter

Finansinntektene er 3,7 mill. (56,3 mill.). Realisert gevinst er 17,6 mill. (200,8 mill.), mens det er et urealisert verditap på 23,8 mill. (164,2 mill.) Summen av realisert og urealisert er følgelig 42,8 mill. lavere enn på samme tid i fjor. Renteinntektene er 8,7 mill. (19,7 mill.).

Erstatninger

Brutto erstatninger er 306,2 mill. (296,9 mill.), en økning på 9,3 mill. (3,1 %). Endring i erstatningsavsetninger for egen regning er -20,3 mill. (0,0 mill.). Mottatt fra reassurandør er 0,0 mill. (0,0 mill.). Erstatninger for egen regning er 285,9 mill. (296,9 mill.), en reduksjon på 11,0 mill. (-3,7 %). Skadeprosent for egen regning er 75,9 % (79,6 %).

Driftsutgifter

er 56,1 mill., 18,4 mill. høyere enn i fjor. Lønn mv. er 12,4 mill. (15,4 mill.), øvrige driftskostnader er 29,0 mill. (18,6 mill.), mens avskrivninger og tap er 14,7 mill. (3,8 mill.) Kostnadsandel for egen regning er 15,1 % (10,1 %).

Økningen i øvrige driftskostnader skyldes i all hovedsak kostnadsføring av forvaltnings- og konsulentkostnader knyttet til oppstart og drift av nytt forsikringssystem. Økningen i avskrivninger skyldes endret avskrivningsplan for forsikringssystemet.

Balansen

Forvaltningskapitalen er 2 410,6 mill. (2 390,4 mill.), en økning på 20,2 mill. (0,8 %).

Eiendeler

Sum investeringer er 2 082,0 mill. (2 030,3 mill.). Av dette er bankinnskudd 125,0 mill. (142,1 mill.), egenkapitalbevis 78,0 mill. (3,0 mill.), aksjer og andeler 25,5 mill. (5,5 mill.), aksjefond 594,8 mill. (611,6 mill.), obligasjonsfond 735,3 mill. (738,4 mill.) og penge-markedsfond 382,1 mill. (385,0 mill.). Personallån utgjør 130,7 mill. (130,3 mill.).

Økningen i egenkapitalbevis gjelder investering i Jernbanepersonalets Sparebank på 75,0 mill. Økningen i aksjer og andeler gjelder investering i JFG Eiendom på 20,0 mill.

Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger er 0,0 mill. (0,0 mill.), fordringer er 261,8 mill. (267,2 mill.) og andre eiendeler 28,0 mill. (22,6 mill.).

Egenkapital og forpliktelser

Opptjent egenkapital, inkl. avsetninger til fond og periodens udisponerte resultat, er 1 479,9 mill. (1 417,5 mill.). Forsikringsforpliktelser brutto er 805,9 mill. (830,6 mill.), avsetning for forpliktelser 102,0 mill. (117,3 mill.) og forpliktelser og påløpte kostnader 22,8 mill. (25,1 mill.).

Soliditet

Beløp i MNOK					30.jun	Budsjett
	2012	2013	2014	2015	2016	2016
Resultat etter skatt	133 395	198 714	202 298	128 796	21 058	104 100
Skade %	76,9 %	76,0 %	73,3 %	73,1 %	75,9 %	81,2 %
Kostnads %	11,8 %	9,9 %	9,9 %	15,5 %	15,1 %	12,9 %
Kombinert %	88,7 %	86,0 %	83,2 %	88,7 %	90,9 %	94,1 %
Finansavkastning %	6,0 %	9,1 %	6,5 %	3,3 %	0,2 %	
Egenkapitalavkastning %	21,2 %	25,0 %	20,3 %	11,2 %	1,8 %	
Solvens II*						
Ansvarlig kapital				1 407 898	1 159 880	
SCR**				514 297	489 703	
MCR**				128 574	122 426	
Solvens II-margin						
SCR				274 %	237 %	>140%

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

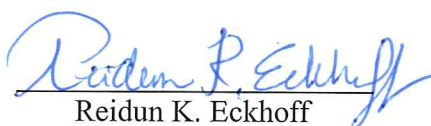
**SCR og MCR er nye kapitalkravbetegnelser. Tidligere kjent som stresstest I og stresstest II ved bufferkapitalutnyttelse. Kapitaldeknings- % utgår fra og med 2016 og vil erstattes av SCR og MCR.

Oslo, 30.06.2016 / 18.08.2016

I konsernstyret for
Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig



Lise Lotte Solum
Nesteder



Reidun K. Eckhoff



Øivind Gaarder



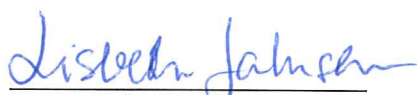
Vivi Bråten



Catharina Munthe



Lars Fritzø
Konsernsjef



Lisbeth Jahnsen
Ansatte representant



Ulf Rasmussen
Ansatte representant

Jernbanepersonalets Forsikring

Gjensidig

Delårsrapport

Eiendeler (1.000 kr.)	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	38 680	70 402	51 573
Sum immaterielle eiendeler	38 680	70 402	51 573

Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer :			
Eierbenyttet eiendom	10 506	14 283	17 341
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost :			
Utlån og fordringer	230 269	238 270	244 652
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi :			
Aksjer og andeler	698 378	620 125	664 298
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 117 415	1 123 469	1 128 325
Sum investeringer	2 056 568	1 996 147	2 054 616

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	248 775	256 948	237 595
Mellommenn	12 260	9 185	13 932
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	-	-	-
Andre fordringer	810	1 025	818
Sum fordringer	261 845	267 158	252 345

Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	13 873	7 331	10 492
Kasse, bank	25 420	34 152	46 120
Eiendeler ved skatt	-	-	-
Sum andre eiendeler	39 293	41 483	56 612

Forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter			
	14 171	15 249	3 288

Sum eiendeler	2 410 557	2 390 439	2 418 434
----------------------	------------------	------------------	------------------

Jernbanepersonalets Forsikring

Gjensidig

Delårsrapport

Egenkapital og forpliktelser (1.000 kr.)	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Opptjent egenkapital			
Fond mv. :			
Avsetning til naturskadefondet	81 092	86 718	84 583
Avsetning til garantiordningen	32 710	30 754	32 710
Annen opptjent egenkapital	1 341 595	1 216 874	1 341 595
Annen opptjent egenkapital, ufordelt resultat	24 548	83 119	-
Sum opptjent egenkapital	1 479 946	1 417 465	1 458 888

Forsikringsforpliktelser brutto			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	393 671	379 020	370 976
Avsetning for ikke avløpt risiko	-	1 000	3 800
Brutto erstatningsavsetning	412 203	450 566	432 494
Sum forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring	805 874	830 586	807 270

Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	53 258	47 382	53 258
Forpliktelser ved skatt :			
Forpliktelser ved periodeskatt	14 432	25 528	36 801
Forpliktelser ved utsatt skatt	34 202	44 341	34 202
Sum avsetninger for forpliktelser	101 892	117 251	124 261

Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	1 471	2 442	1 084
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	1 961	2 112	701
Andre forpliktelser	9 178	11 043	12 333
Sum forpliktelser	12 610	15 597	14 118

Påløpte kostnader	10 235	9 540	13 897
--------------------------	---------------	--------------	---------------

Sum egenkapital og forpliktelser	2 410 557	2 390 439	2 418 434
---	------------------	------------------	------------------

Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34.

Samme regnskapsprinsipper er benyttet i delårsregnskapet som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2014.

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

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Kontantstrømoppstilling

(beløp i 1.000 kr.)

		30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>				
Innbetaling av premier direkte forsikring		385 451	385 570	766 589
Andre forsikringsrelaterte innbetalinger		2 407	338	670
Endring av gjenforsikringspremier		-704	-631	-4 852
Utbetaling av erstatninger direkte forsikring		-305 547	-299 745	-567 426
Innbetaling av gjenforsikringsoppgjør for erstatninger		-	352	352
Driftsutbetalinger		-56 647	-41 320	-86 775
Andre forsikringsrelaterte utbetalinger		-6 704	-5 682	-9 640
Innbetaling av renter, utbytte mv		3 804	5 728	8 626
Endring i administrasjonskostnader mv		1 183	-197	489
Utbetaling av skatter		-36 988	-25 808	-38 878
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	A	-13 745	18 605	69 155
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>				
Endring i aksjer og andeler		-57 046	32 775	13 552
Endring i obligasjoner og sertifikater		34 193	-40 897	-44 536
Endring i utlån til ansatte		-1 662	7 062	8 346
Innbetalinger ved salg av eiendom		7 283	-	-
Investeringer i eiendom		-575	-1 023	-4 208
Investeringer i immaterielle eiendeler		-	-6 946	-8 486
Investeringer i varige driftsmidler		-5 194	-3 952	-8 564
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	B	-23 001	-12 981	-43 896
Netto endring likvider i perioden	A + B	-36 746	5 624	25 259
Likviditetsbeholdning 01.01		161 715	136 456	136 456
Likviditetsbeholdning 31.03		124 969	142 080	161 715

Endringer i egenkapitalen (beløp i 1.000 kr.)	Fond mv.	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
Egenkapital 31.12.2015	117 293	1 208 062	1 325 355
Oppløsning av sikkerhetsavsetning		133 533	133 533
Egenkapital 01.01.2016	117 293	1 341 595	1 458 888
Endring i avsetning til naturskadefondet	-3 491	3 491	-
Endring i avsetning til garantiordningen	-	-	-
Periodens totalresultat	-	21 058	21 058
Egenkapital 30.06.2016	113 802	1 366 144	1 479 946

Utsatt skatt på sikkerhetsavsetning utgjør kr 44.511.000.

Tidligere perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare.

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 verdimålinger pr. nivå med følgende nivåinndeling for måling av virkelig verdi :

1. Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse, (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 tabell presenterer selskapets eiendeler målt til virkelig verdi pr. 30. juni 2016 :

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet :			
- Aksjer	-	620 337	78 041
- Obligasjoner	-	1 117 415	-
Sum eiendeler	-	1 737 752	78 041

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	20 000
	<hr/>
	25 500

Kapitalkrav 30.06 - Solvens II

2016

Ansvarlig kapital	1 159 880
SCR (Solvenskapitalkrav)	489 703
MCR (Minstekapitalkrav)	122 426
Solvens II-margin - SCR	237 %

Nøkkeltall 30.06 (for egen regning)

2016

2015

2014

Skadeprosent	75,9 %	79,6 %	78,8 %
Kostnadsandel	15,1 %	10,1 %	9,5 %
Combined Ratio	90,9 %	89,7 %	88,4 %
Finansavkastning	0,2 %	2,4 %	3,9 %
Egenkapitalavkastning	1,8 %	6,6 %	11,0 %