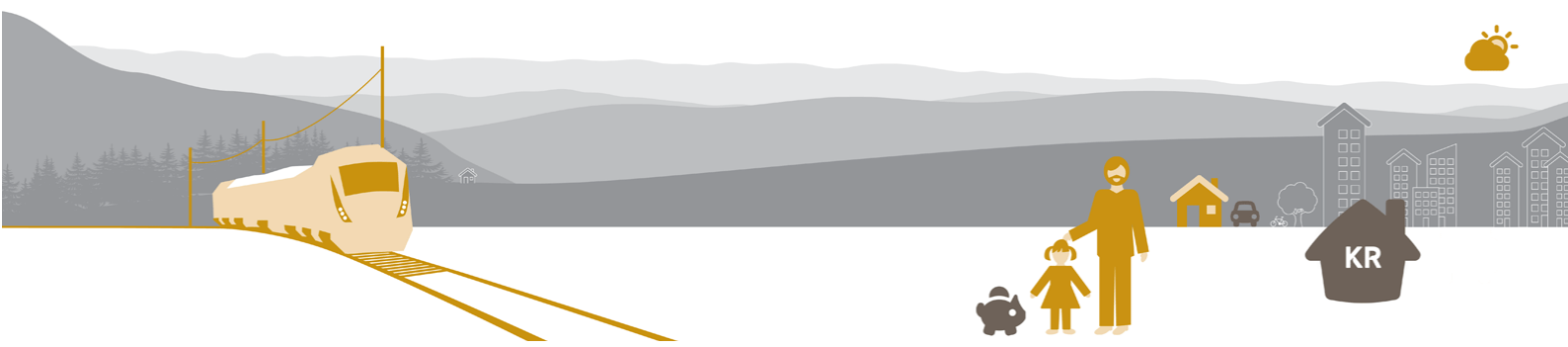


Jernbanepersonalets forsikring gjensidig



KVARTALSRAPPORT

1.KVARTAL 2017



Innhold

KVARTALSRAPPORT 31.03.2017	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 31.03.2017

Sammendrag

Driftsresultatet viser et overskudd på 43,2 mill. mot et underskudd på 27,8 mill. på samme tid i fjor. Netto finansinntekter er pluss 44,7 mill., mot minus 22,6 mill. på samme tid i fjor. Skadeprosent for egen regning er 84,2% (85,5%), kostnadsandel for egen regning 15,3% (16,3%) og combined ratio for egen regning 99,6% (101,7%).

Forvaltningskapitalen er 2 550,6 mill. (2 397,6 mill.), som tilsvarer en økning på 152,9 mill. (6,4%) fra fjoråret.

Premier

Brutto premie er 203,7 mill. (201,0 mill.), en økning på 2,7 mill. (1,3%). Endring i avsetning (uopptjent premie) er 9,4 mill. (4,4 mill.). Avgitt gjenforsikringspremie er 1,0 mill. (1,0 mill.). Premie for egen regning er 193,3 mill. (195,6 mill.), en reduksjon på 2,3 mill. (-1,2%).

Finansinntekter

Finansinntektene er pluss 44,7 mill. (minus 22,6 mill.). Realisert gevinst er 2,3 mill. (3,9 mill.), mens det er en urealisert verdiøkning på 32,4 mill. (verditap 30,5 mill.). Summen av realisert og urealisert er følgelig 61,4 mill. høyere enn på samme tid i fjor.

Renteinntektene er 9,6 mill. (3,3 mill.).

Erstatninger

Brutto erstatninger er 166,7 mill. (145,3 mill.), en økning på 21,3 mill. (14,7%). Endring i erstatningsavsetning for egen regning er 3,8 mill. (25,8 mill.). Mottatt reassurandør er 0,0 mill. (0,0 mill.). Erstatninger for egen regning er 162,8 mill. (171,1 mill.), en reduksjon på 8,3 mill. (-4,9%). Skadeprosent for egen regning er 15,3% (16,3%).

Driftsutgifter

Driftsutgifter er 29,6 mill., 2,2 mill. lavere enn i fjor. Lønn mv. er 11,2 mill. (9,3 mill.), øvrige driftskostnader er 11,0 mill. (15,2 mill.), mens avskrivninger er 7,5 mill. (7,3 mill.). Kostnadsandel for egen regning er 15,3% (16,3%).

Balansen

Forvaltningskapitalen er 2 550,6 mill. (2 397,6 mill.), en økning på 152,9 mill. (6,4%).

Eiendeler

Sum investeringer er 2 234,9 mill. (2 070,4 mill.). Av dette er bankinnskudd 135,6 mill. (133,1 mill.), egenkapitalbevis 74,3 mill. (3,0 mill.), aksjer og andeler 29,5 mill. (25,5 mill.), aksjefond 667,2 mill. (626,6 mill.), obligasjonsfond 750,3 mill. (742,0 mill.) og pengemarkedsfond 431,7 mill. (392,4 mill.). Personallån utgjør 136,0 mill. (130,0 mill.).

Egenkapital og forpliktelser

Opptjent egenkapital, inkl. avsetninger og periodens udisponerte resultat, er 1 664,0 mill. (1 429,3 mill.). Forsikringsforpliktelser brutto er 740,4 mill. (833,7 mill.), avsetning for forpliktelser 119,4 mill. (107,6 mill.), og forpliktelser og påløpte kostnader 26,6 mill. (27,1 mill.).

Soliditet

Beløp i MNOK					31.mar	Budsjett
	2013	2014	2015	2016	2017	2017
Resultat etter skatt	198 714	202 298	128 796	167 840	43 191	120 000
Skade %	76,0 %	73,3 %	73,1 %	68,4 %	84,2 %	76,6 %
Kostnads %	9,9 %	9,9 %	15,5 %	16,1 %	15,3 %	15,1 %
Kombinert %	86,0 %	83,2 %	88,7 %	84,5 %	99,5 %	91,7 %
Finansavkastning %	9,1 %	6,5 %	3,3 %	4,1 %	1,8 %	
Egenkapitalavkastning %	25,0 %	20,3 %	11,2 %	11,2 %	2,5 %	
Solvens II*						
Ansvarlig kapital			1 407 898	1 627 553	1 662 755	
SCR**			514 297	512 023	565 178	
MCR**			128 574	128 006	141 295	
Solvens II-margin						
SCR			274 %	318 %	294 %	>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, 31.03.2017 / 04.05.2017

I konsernstyret for
Jernbanepersonalets forsikring gjensidig



Lise-Lotte Solum
Styreleder



Hans Draagen
Nestleder



Øivind Gaarder



Catharina Munthe



Vivi Bråten



Rolf Ringdal



Lisbeth Jahnsen
Ansatte representant



Ulf Rasmussen
Ansatte representant



Lars O. Fritzø
Konsernsjef

RESULTAT

Delårsrapport	Regnskap 1. kvartal		Regnskap hittil i år		Året
	2017	2016	2017	2016	2016
Teknisk regnskap (1.000 kr.)					
Premieinntekter mv.					
Opptjente bruttopremier	194 300	196 609	194 300	196 609	766 834
- Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-1 015	-980	-1 015	-980	-4 498
Sum premieinntekter for egen regning	193 285	195 629	193 285	195 629	762 336
Andre forsikringsrelaterte inntekter	44	164	44	164	2 495
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	162 835	171 147	162 835	171 147	521 558
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	-	-	-	-	-
Sum erstatningskostnader for egen regning	162 835	171 147	162 835	171 147	521 558
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	6 417	6 630	6 417	6 630	25 977
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	23 220	25 200	23 220	25 200	96 467
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	29 637	31 830	29 637	31 830	122 444
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	2 492	1 884	2 492	1 884	8 496
Endring i avsetning for ikke avløpt risiko	0	-3 800	0	-3 800	-2 200
Resultat av teknisk regnskap	-1 635	-5 268	-1 635	-5 268	114 533

Ikke-teknisk regnskap (1.000 kr.)					
Netto inntekter fra investeringer					
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	9 634	3 298	9 634	3 298	23 327
Netto driftsinntekt fra eiendom	-142	13	-142	13	-569
Verdiendringer på investeringer	32 438	-30 478	32 438	-30 478	49 179
Realisert gevinst og tap på investeringer	2 320	3 880	2 320	3 880	24 944
Adm.kostnader knyttet til investeringer	498	690	498	690	2 818
Sum netto inntekter fra investeringer	44 748	-22 597	44 748	-22 597	99 699
Andre inntekter	78	115	78	115	335
Andre kostnader	-	-	-	-	1
Resultat av ikke-teknisk regnskap	44 826	-22 482	44 826	-22 482	100 033
Resultat før skattekostnad	43 191	-27 750	43 191	-27 750	214 566
Skattekostnad	4 065	-	4 065	-	44 304
Resultat før andre resultatkomponenter	39 126	-27 750	39 126	-27 750	170 262
Andre resultatkomponenter					
Aktuarielle tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	-	-	-	-	-3 229
Skatt på andre resultatkomponenter	-	-	-	-	807
Totalresultat	39 126	-27 750	39 126	-27 750	167 840

BALANSE – EIENDELER

Eiendeler (1.000 kr.)	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	31 930	45 127	31 171
Sum immaterielle eiendeler	31 930	45 127	31 171

Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer :			
Eierbenyttet eiendom	10 315	17 852	10 379
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak :			
Aksjer og andeler i datterforetak	20 000	-	20 000
Fordringer på datterforetak	4 000	-	-
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost :			
Utlån og fordringer	246 340	225 598	260 805
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi :			
Aksjer og andeler	746 961	655 093	729 400
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 182 007	1 134 458	1 156 139
Sum investeringer	2 209 623	2 033 001	2 176 722

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring			
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	-	-	-
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring	-	-	-

Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger :			
Forsikringstakere	242 001	243 890	241 497
Mellommenn	14 972	13 150	15 089
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	-	-	-
Andre fordringer	338	-40	1 212
Sum fordringer	257 311	257 000	257 797

Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	13 098	12 183	14 142
Kasse, bank	25 261	37 429	37 699
Sum andre eiendeler	38 359	49 612	51 841

Forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter			
	13 337	12 886	3 636

Sum eiendeler	2 550 560	2 397 625	2 521 167
----------------------	------------------	------------------	------------------

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital og forpliktelser (1.000 kr.)	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Opptjent egenkapital			
Fond mv. :			
Avsetning til naturskadefondet	94 012	82 483	92 185
Avsetning til garantiordningen	34 046	32 710	34 046
Annen opptjent egenkapital	1 498 691	1 339 789	1 498 691
Annen opptjent egenkapital, ufordelt resultat	37 299	-25 651	-
Sum opptjent egenkapital	1 664 048	1 429 332	1 624 922
Forsikringsforpliktelser brutto			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	392 666	375 364	383 316
Avsetning for ikke avløpt risiko	1 600	-	1 600
Brutto erstatningsavsetning	346 169	458 293	349 985
Sum forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring	740 435	833 657	734 901
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	56 064	55 666	56 064
Forpliktelser ved skatt :			
Forpliktelser ved periodeskatt	23 618	18 307	36 876
Forpliktelser ved utsatt skatt	39 764	33 600	39 763
Sum avsetninger for forpliktelser	119 445	107 573	132 703
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	1 740	2 517	1 475
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	2 030	1 958	577
Andre forpliktelser	10 569	11 342	10 477
Sum forpliktelser	14 339	15 817	12 529
Påløpte kostnader	12 293	11 246	16 112
Sum egenkapital og forpliktelser	2 550 560	2 397 625	2 521 167

REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34.

Samme regnskapsprinsipper er benyttet i delårsregnskapet som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2016.

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

Delårsregnskapet er ikke revidert.

KONTANTSTRØMOPPTILLING

(beløp i 1.000 kr.)

		31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>				
Innbetaling av premier direkte forsikring		203 145	194 702	776 318
Andre forsikringsrelaterte innbetalinger		44	164	2 495
Endring av gjenforsikringspremier		437	277	-4 622
Utbetaling av erstatninger direkte forsikring		-163 990	-144 506	-604 667
Innbetaling av gjenforsikringsoppgjør for erstatninger		-	-	-
Driftsutbetalinger		-36 242	-32 082	-97 579
Andre forsikringsrelaterte utbetalinger		-4 830	-6 594	-8 521
Innbetaling av renter, utbytte mv		2 622	2 646	5 844
Endring i administrasjonskostnader mv		384	574	2 079
Utbetaling av skatter		-17 324	-18 494	-37 259
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	A	-15 754	-3 313	34 088
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>				
Endring i aksjer og andeler		9 369	-23 332	-35 727
Endring i obligasjoner og sertifikater		-9 312	2 028	15 006
Endring i utlån		10	-903	-10 973
Innbetalinger ved salg av eiendom		-	-	7 283
Investeringer i eiendom		-	-2 553	-
Investeringer i immaterielle eiendeler		-7 206	-	-5 384
Investeringer i varige driftsmidler		-	-575	-7 535
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	B	-7 139	-25 335	-37 330
Netto endring likvider i perioden	A + B	-22 893	-28 648	-3 242
Likviditetsbeholdning 01.01		158 473	161 715	161 715
Likviditetsbeholdning 31.03		135 580	133 067	158 473

ENDRINGER I EGENKAPITAL

(beløp i 1.000 kr.)	Fond mv.	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
Egenkapital 31.12.2016	126 231	1 500 497	1 626 728
Endring av feil 2016 ført mot egenkapitalen	-	-1 806	-1 806
Egenkapital 01.01.2017	126 231	1 498 691	1 624 922
Endring i avsetning til naturskadefondet	1 827	-1 827	-
Endring i avsetning til garantiordningen	-	-	-
Totalresultat 31.03.2017	-	39 126	39 126
Egenkapital 31.03.2017	128 058	1 535 990	1 664 048

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. Verdssettelse 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. Verdssettelse 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 31.mars 2017

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet :			
- Aksjer	-	667 180	103 781
- Obligasjoner	-	1 182 007	-
Sum eiendeler	-	1 849 187	103 781

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	24 000
	<u>25 500</u>

Kapitalkrav – Solvens II

	2017	2016
Ansvarlig kapital	1 662 755	1 347 870
SCR (Solvenskapitalkrav)	565 178	497 532
MCR (Minstekapitalkrav)	141 295	124 383
Solvens II-margin - SCR	294 %	271 %

Nøkkeltall (for egen regning)

	2017	2016	2015
Skadeprocent	84,2 %	85,5 %	88,6 %
Kostnadsandel	15,3 %	16,3 %	8,5 %
Combined Ratio	99,5 %	101,8 %	97,1 %
Finansavkastning	1,8 %	-0,9 %	2,4 %
Egenkapitalavkastning	2,5 %	-1,9 %	5,3 %