

ÅRSRAPPORT 2011

Jernbanepersonalets Bank og Forsikring



Jernbanepersonalets
bank og forsikring

ÅRSBERETNING 2011

Finanskonsernet JBF ble etablert 1. januar 2001, og består av Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig (JFG) og Jernbanepersonalets Sparebank (JS). For mer utførlig beskrivelse av finanskonsernet og virksomhetene vises det til beretningene for JFG og JS.

Konsernstyret har det formelle styreansvaret for begge virksomhetene, mens virksomhetsstyrene er rådgivende for konsernstyret og konsernledelsen i hht egen instruks. Konsernsjefen er daglig leder for begge virksomhetene, mens den operative virksomheten i hver av disse ledes av en virksomhetsansvarlig.

Virksomheten i 2011

Tallene i parentes er tilsvarende tall for 2010. Konsernets driftsinntekter i 2011 er 808,1 mill. (887,9 mill.). Kostnadene er 830,4 mill. (708,6 mill.) Resultat før skatt er -21,9 mill. (178,3 mill.) og resultat etter skatt er -45,1 mill. (156,8 mill.).

For JS er det et overskudd på 19,4 mill. (33,1 mill.), Resultatet av bankdriften er vesentlig bedre enn året før, men finansinntektene er meget svake. For JFG er det et underskudd på 64,6 mill. (overskudd 127,8 mill.). Finansresultatet var meget svakt, og forsikringsresultatet var også svakt i hovedsak på grunn av mange store skader i brann/kombinert. Netto positiv kontantstrøm i 2011 utgjør 226,6 mill. (negativ 190,6 mill.). Kontantstrømmen er generert gjennom ordinær drift.

Forvaltningskapitalen er 7 155,1 mill. (7 006,2 mill.) etter eliminerings for konserninterne transaksjoner. Ansvarlig kapital er 998,5 mill. (1 044,4 mill.), som gir en kapitaldekningsprosent på konsolidert basis på 27,9 % (31,3 %).

Konsernstyret anser arbeidsmiljøet som godt, som bekreftes i årlige medarbeiderundersøkelser. Det er ikke registrert behov for spesielle arbeidsmiljøtiltak. Det har ikke vært skader eller ulykker i arbeidet. Sykefraværet i 2011 var 2 165 dager (6,1 %) mot 2 145 dager (6,3 %) året før.

Av konsernets ansatte er 99 kvinner og 57 menn. Konsernledelsen består av 4 kvinner og 3 menn. Ansettelse skjer ikke i strid med lov om likestilling mellom kjønnene eller lov om forbud mot diskriminering. I konsernstyret er 3 medlemmer kvinner.

Virksomheten forurensar ikke det ytre miljø.

For ytterligere detaljer vises det til konsernregnskapet og regnskapene for virksomhetene, med noter.

Konsernstyret mener at det fremlagte regnskapet med noter sammen med beretningen gir fyllestgjørende informasjon om konsernets stilling pr. 31.12.2011. Konsernstyret er ikke kjent med at det er inntrådt forhold etter dette tidspunktet som gir et annet bilde. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift, og konsernstyret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Framtidsutsikter

Resultatet for konsernet for 2011 er meget svakt.

Konsernets produkter og service har god kvalitet, til konkurransedyktige betingelser. Konkurransen på banksiden er fortsatt sterk, og det er utfordrende å kombinere kravene til nødvendig inntjening og konkurransedyktige betingelser. Kundelojaliteten er høy, og det er positiv kundeutvikling i begge virksomheter.

Konsernstyret mener at grunnlaget for å nå hovedmålsettingene over tid er godt, men at betydelige resultatsvingninger fra år til år må påregnes også i framtiden.

Oslo, 31. desember 2011

23. februar 2012

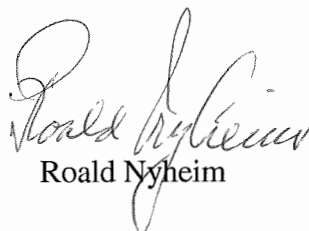
I konsernstyret for Jernbanepersonalets Bank og Forsikring



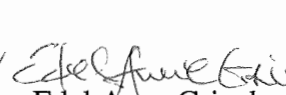
Kjell Atle Brunborg
Leder



Lise Lotte Solum
Nestleder



Roald Nyheim



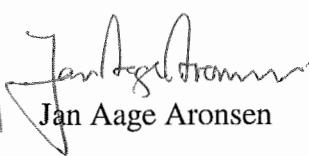
Edel Anne Grinaker



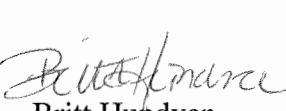
Tor S. Gimse



Hans K. Draagen



Jan Aage Aronsen



Britt Hundven



Øivind Gaarder
Konsernsjef

Jernbanepersonalets Bank og Forsikring

Resultatregnskap

(Beløp i 1.000 kr.)

	Note	2011	2010
Renteinntekter og lignende inntekter bank		230 567	212 925
Premieinntekter for egen regning forsikring		539 938	503 664
Netto finansinntekter bank		-	19 461
Netto finansinntekter forsikring		-	116 448
Andre inntekter		37 565	35 418
Sum driftsinntekter		808 070	887 916
Rentekostnader og lignende kostnader bank		116 827	119 368
Erstatninger for egen regning forsikring		449 964	397 648
Netto finanskostnader bank		7 862	-
Netto finanskostnader forsikring		51 733	-
Driftskostnader		195 444	179 305
Andre kostnader		8 592	12 288
Sum kostnader		830 422	708 609
Driftsresultat før tap og sikkerhetsavsetninger mv		-22 352	179 307
Tap på utlån bank		-422	-4 005
Gevinst/-tap på finansielle anleggsmidler bank		-	-5 031
Resultat før skatt		-21 931	178 280
Skatt	4	23 193	21 498
Årsresultat		-45 124	156 782

Balanse

(Beløp i 1.000 kr.)

	Note	31.12.2011	31.12.2010
Eiendeler			
Kontanter og bankinnskudd		459 021	232 414
Utlån		4 574 901	4 404 988
Obligasjoner og sertifikater		618 266	958 909
Andeler i obligasjons- og pengemarkedsfond		680 551	482 768
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis		579 697	696 713
Utsatt skattefordel	4	16 169	9 570
Andre immaterielle eiendeler		138	374
Bygninger og fast eiendom		14 399	14 742
Øvrige eiendeler		211 962	205 764
Sum eiendeler		7 155 104	7 006 242
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner		193 012	193 000
Innskudd fra og gjeld til kunder		4 514 232	4 238 244
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		324 884	499 885
Forsikringsforpliktelser		816 411	751 725
Annen gjeld		134 459	102 094
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		4 501	8 567
Egenkapital inkl. avsetninger til fond	2	1 167 603	1 212 727
Sum gjeld og egenkapital		7 155 104	7 006 242

Oslo, 31. desember 2011

23. februar 2012

I konsernstyret for Jernbanepersonalets Bank og Forsikring



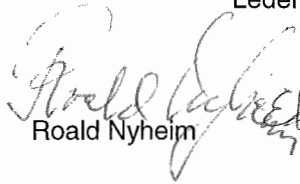
Kjell Atle Brunborg

Leder



Lise Lotte Solum

Nestleder



Roald Nyheim



Edel Anne Grinaker



Tor S. Gimse



Hans K. Draagen



Britt Hundven



Jan Aage Aronsen



Øivind Gaarder

Konsernsjef

Kontantstrømoppstilling

(beløp i 1.000 kr.)

		2011	2010
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		230 567	212 925
Renteutbetalinger og provisjonsutbetalinger til kunder		-116 827	-119 368
Innbetaling av premier direkte forsikring		557 915	518 421
Andre forsikringsrelaterte innbetalinger		1 247	1 439
Netto provisjonsinntekter fra banktjenester og andre inntekter		27 418	24 881
Utbetaling av gjenforsikringspremier		-5 179	-4 708
Utbetaling av erstatninger direkte forsikring		-412 542	-382 404
Innbetaling av gjenforsikringsoppgjør for erstatninger		6 183	3 430
Utbetaling av gevinstavtaler		-3 351	-3 179
Driftsutbetalinger		-174 820	-170 343
Innbetaling av renter, utbytte mv		11 974	15 390
Utbetaling av renter		-	-189
Utbetaling av skatter		-25 747	-20 494
Periodiseringsposter		12 890	-18 624
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	A	109 728	57 177
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>			
Innbetaling av nedbetalingslån fra kunder		-169 568	75 987
Innbetaling på tidligere avskrevne fordringer		1 188	1 067
Innbetalinger ved salg av verdipapirer		189 602	61 676
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler, eiendommer		-5 343	-6 964
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	B	15 879	131 766
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>			
Innbetaling av innskudd fra kunder		275 991	196 366
Utbetalinger av innskudd fra Norges Bank eller andre finansinst.		12	-276 110
Utbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld		-175 001	-299 791
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	C	101 002	-379 535
Netto endring likvider i perioden	A+B+C	226 609	-190 592
Likviditetsbeholdning 01.01		232 412	423 004
Likviditetsbeholdning 31.12		459 021	232 412

Noter

Konsernregnskapet omfatter Jernbanepersonalets Sparebank (JS) og Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig (JFG). For nærmere spesifisering av regnskapene for de to virksomheter, vises det til de bakenforliggende selskapsregnskaper med beretninger, nøkkeltall og noter.

Note 1 Personale

Jernbanepersonalets Bank og Forsikring ble etablert 01.01.2001 med et konsernstyre og en konsernsjef. Følgende stillinger inngår i konsernledelsen:

Konsernsjef	Ansatt i begge virksomheter
Visekonsernsjef	Ansatt i JFG
Konserndirektør bank	Ansatt i JS
Personaldirektør	Ansatt i JS
IT-direktør	Ansatt i JFG
Salgs- og markedsdirektør forsikr	Ansatt i JFG
Kredittdirektør	Ansatt i JS

Kostnader for konsernstyret, konsernsjef og øvrige fellesfunksjoner blir fordelt på hver av selskapene. Pr. 31.12.2011 var det totalt 156 ansatte (154 årsverk) i konsernet.

Note 2 Egenkapital

(beløp i 1.000 kr.)

Egenkapital 31.12.10	1 243 454
Effekt av prinsippendring forsikring	-30 727
<hr/> Egenkapital 01.01.2011	<hr/> 1 212 727
Årets resultat	-45 124
<hr/> Egenkapital 31.12.11	<hr/> 1 167 603

Note 3 Kapitaldekning

(beløp i 1.000 kr.)

	31.12.2011	31.12.2010
Kjernekapital	998 457	1 044 415
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	-	-
<hr/> Total ansvarlig kapital	<hr/> 998 457	<hr/> 1 044 415
Kapitaldekningsprosent	27,9 %	31,3 %
Overskudd av ansvarlig kapital	711 621	777 532

Kravet til kapitaldekning er 8%.

Note 4 Skatt

(beløp i 1.000 kr.)

	31.12.2011	31.12.2010
Midlertidig forskjeller :		
Pensjonsforpliktelser	-58 751	-40 538
Forsikringstekniske avsetninger presentert som EK	128 279	134 792
Kundefordringer	-425	-410
Obligasjoner	-168	1 905
Aksjer	3 106	5 757
Driftsmidler	-1 508	-889
Netto midlertidige forskjeller	70 533	100 617
Forskjeller som ikke inngår i beregningen av utsatt skatt/skattefordel	-128 279	-134 792
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	-57 746	-34 175
28% Utsatt skatt/skattefordel	-16 169	-9 570
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	-	-
Utsatt skattefordel i balansen	-16 169	-9 570

Grunnlaget for balanseføring av utsatt skattefordel ligger i en forventning om fremtidig inntjening som gjør at denne kan benyttes. Inntjeningen forventes å komme som følge av den ordinære driften.

Årets skattekostnad på ordinært resultat fremkommer slik :

Grunnlag for betalbar skatt	
Resultat før skattekostnad	-22 191
Permanente forskjeller	77 762
Grunnlag for årets skattekostnad	55 571
Endring i midlertidige forskjeller	33 849
Skattepliktig inntekt	89 420
Grunnlag for betalbar skatt (i skattekostnaden)	89 420
28% av grunnlag for betalbar skatt (i skattekostnaden)	25 038
Endring i utsatt skatt	-7 678
For lite avsatt skatt tidligere år	2 159
Betalbar formueskatt	3 676
Sum skattekostnad på ordinært resultat	23 193

Ytelser, pensjonskostnader og lån til tillitsvalgte og ledere

	Lønn	Honorarer	Natural- ytelser	Pensjons- kostnad	Lån	Gjenv.løpetid	Rentesats
Konsernledelsen							
Konsernsjef	1 640 137		38 679	178 666	385 909	4,5 år	3,10 %
					399 840	5,1 år	3,10 %
					189 796	2,4 år	3,10 %
					1 100 516	11,4 år	3,10 %
Konserndirektør forsikring	1 396 298		48 097	307 400	343 529	15,3 år	3,10 %
					382 428	8,2 år	3,10 %
					73 533	8,5 år	3,10 %
					962 404	12,8 år	3,10 %
					38 507	12,9 år	3,10 %
					165 610	19,3 år	4,30 %
					1 304 270	21,9 år	4,30 %
Konserndirektør bank	1 363 910		48 605	159 448	2 888 618	29,5 år	3,10 %
					2 177 156	24,0 år	3,10 %
IT-direktør	1 084 531		18 271	201 290	2 192 989	16,6 år	3,10 %
					2 344 122	26,7 år	3,10 %
Salgs- og markedsdirektør	1 034 554		31 186	157 915	-		
Personaldirektør	872 354		54 287	130 054	3 285 165	26,4 år	3,10 %
Kredittdirektør					3 180 839	17,6 år	3,10 %
					791 779	19,7 år	3,10 %
Konsernstyret JFG og JS							
Ole Reidar Rønningen	20 234	55 824	2 541		449 996	8,5 år	4,55 %
Kjell Atle Brunborg		163 311			-		
Roald H. Nyheim		96 567			117 286	3,8 år	5,00 %
Lise Lotte Solum		93 311			-		
Lasse Skovdahl		94 939			-		
Anne Edel Grindaker		94 876			-		
Hans K. Draagen		61 701			-		
Hanne K. Aarem (a)	530 125	32 085	7 597		1 388 693	17,2 år	3,10 %
Jan Aage Aronsen (a)	625 652	96 509	13 429		2 820 000	27,8 år	3,10 %
Britt Hundven (a)	501 760	66 323	8 599		1 172 616	7,5 år	3,10 % flexilån
Jostein Løland (v)		3 382			-		
Tor S. Gimse (v)		6 575			154 887	2,9 år	5,00 %
Kontrollkomitéen JFG og JS							
Tor Ukkelberg		58 000			-		
Eivind Moe		21 701			-		
Terje Wold		21 701			-		
Øystein Aslaksen		16 628			-		
Jan-Even Nystad		3 382	13 000		-		
Asbjørn Sannerud (v)		21 701			-		
Valgkomitéen JFG og JS							
Svein Norolf Bø		19 012			2 540 623	9,5 år	4,45 % flexilån
Olav Hjallar		7 500			-		
Magne Dyngeland		9 884			-		
Gunvor Tvedt (a)		5 000			2 706 130	9,5 år	3,10 % flexilån
Virksomhetsstyret JFG							
Bjørgulf Halvorsen		8 284			-		
Knut Svardal		30 667			-		
Bjarne Ødegård		26 167			64 127	3 år	5,00 %
Jostein Løland		8 584			-		
Tori Anne Krog Johnsen		24 476			-		
Monica Fiksdal (a)	493 217	26 109	22 077		2 576 045	16,4 år	3,10 %
					223 844	2,7 år	3,10 %
					398 240	15,7 år	3,10 %
Tone Opsahl (v)		3 256			-		
Virksomhetsstyret JS							
Otto Kvidal		9 656			-		
Anne Grelthe Gullichsen		8 831			-		
Jane Brekkuhus Sætre		27 052			-		
Bogdan Jankov		10 203			39 940	2,4 år	4,65 %
Kjell S. Hauge		22 911			1 427 589	9,2 år	3,85 % flexilån
Marit Jagersten	591 671	22 911	7 597		1 735 966	20,5 år	3,10 %
Harald Tesdal		3 319			198 874	4,3 år	4,80 %
Arild Kjempekjenn		1 628			1 468 872	27,9 år	5,00 %
Eirik Larsson		14 080			-		
Forstanderskapet JS		59 304					

Honorarer er inkl. møtegodtgjørelse. Pensjonskostnader er faktisk betalt pensjonsforsikringspremie. Satsene for honorarer og møtegodtgjørelse fastsettes av generalforsamling/forstanderskap.

Lån til konsernledelsen er gitt til samme betingelser som øvrige ansatte.



Til generalforsamlingen i Jernbanepersonalets Bank og Forsikring

Revisors beretning

Uttalelse om konsernregnskapet

Vi har revidert konsernregnskapet for Jernbanepersonalets Bank og Forsikring, som viser et underskudd på kr 45 124 tusen. Konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2011, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen.

Styret og daglig leders ansvar for konsernregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide konsernregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler for presentasjon og måling, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette konsernregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at konsernregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i konsernregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at konsernregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et konsernregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av konsernregnskapet.

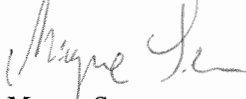
Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er konsernregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av konsernet Jernbanepersonalets Bank og Forsikrings finansielle stilling per 31. desember 2011 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler for presentasjon og måling.

Oslo, 23. februar 2012

PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Magne Sem', written in a cursive style.

Magne Sem

Statsautorisert revisor

Telefon 815 59 115
Internett www.jbf.no

Jernbanepersonalets Sparebank
Postboks 235 Sentrum
0103 Oslo
E-post js@js.no

Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig
Postboks 235 Sentrum
0103 Oslo
E-post jfg@jfg.no

