



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	940 590 698
Organisasjonsform:	Gjensidig forsikringselskap
Foretaksnavn:	JBF FORSIKRING GJENSIDIG
Forretningsadresse:	Rosenkrantz' gate 21 0160 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Håkon Tryland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	10.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 18.08.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Opptjente bruttopremier	13	1 082 248 000	1 019 860 000
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		6 848 000	5 894 000
Sum premieinntekter for egen regning		1 075 400 000	1 013 966 000
Andre forsikringsrelaterte inntekter	9	-1 658 000	176 000
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	13	912 580 000	773 931 000
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		10 236 000	2 793 000
Sum erstatningskostnader for egen regning		902 344 000	771 138 000
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	10	26 418 000	24 840 000
Endringer i forskuddsbetalte direkte salgskostnader	11	127 691 000	122 610 000
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		154 109 000	147 450 000
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		9 086 000	8 996 000
Resultat av teknisk regnskap		8 203 000	86 558 000
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto Inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		20 298 000	44 926 000
Netto driftsinntekt fra eiendom		-1 291 000	-979 000
Verdiendringer på investeringer		-104 015 000	86 158 000
Realisert gevinst og tap på investeringer		19 680 000	71 966 000
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-2 264 000	1 870 000
Sum netto inntekter fra investeringer		-63 064 000	200 201 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter		1 816 000	475 000
Resultat av ikke-teknisk regnskap		-61 248 000	200 676 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Resultat før skattekostnad		-53 045 000	287 234 000
Skattekostnad	17	10 067 000	48 364 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		-63 112 000	238 870 000
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		287 000	-329 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		72 000	-82 000
Totalresultat		-62 897 000	238 623 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	3	75 193 000	89 864 000
Sum immaterielle eiendeler		75 193 000	89 864 000
Investeringer			
Eierbenyttet eiendom	4	11 289 000	17 078 000
Bygninger og andre faste eiendommer		11 289 000	17 078 000
Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	4	320 000 000	320 000 000
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		320 000 000	320 000 000
Utlån og fordringer	5,6	184 496 000	203 676 000
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		184 496 000	203 676 000
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	5	1 153 325 000	1 104 456 000
Rentebærende verdipapirer	5	1 338 922 000	1 375 306 000
Andre finansielle eiendeler			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		2 492 247 000	2 479 762 000
Sum investeringer		3 008 032 000	3 020 516 000
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie			
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	15	10 504 000	268 000
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		10 504 000	268 000
Fordringer			
Forsikringstakere		289 988 000	364 175 000
Mellommenn		9 636 000	5 346 000
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		299 624 000	369 521 000
Andre fordringer	7	44 644 000	39 900 000
Sum fordringer		344 268 000	409 421 000
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	4	3 649 000	4 798 000
Kasse, bank	6, 8	80 043 000	143 016 000
Sum andre eiendeler		83 692 000	147 814 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		8 464 000	5 071 000
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		8 464 000	5 071 000
SUM EIENDELER		3 530 153 000	3 672 954 000
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		0	0
Opptjent egenkapital			
Fond m.v.			
Avsetning til naturskadekapital		120 801 000	113 007 000
Avsetning til garantiordningen		47 442 000	44 354 000
Annen opptjent egenkapital		2 177 731 000	2 287 154 000
Sum opptjent egenkapital		2 345 974 000	2 444 515 000
Sum egenkapital	2	2 345 974 000	2 444 515 000
Sum ansvarlig lånekapital m.v.		0	0
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		429 551 000	516 825 000
Brutto erstatningsavsetning		498 543 000	403 686 000
Sum brutto forsikringsforpliktelser	14	928 094 000	920 511 000
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser o.l.	16	22 644 000	26 593 000
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	17	9 476 000	32 275 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	17	22 209 000	25 267 000
Sum avsetninger for forpliktelser		54 329 000	84 135 000
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		156 358 000	158 942 000
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		195 000	360 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Andre forpliktelser	7,8	23 141 000	40 856 000
Sum forpliktelser		179 694 000	200 158 000
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		22 061 000	23 636 000
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		22 061 000	23 636 000
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		3 530 152 000	3 672 955 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Opptjente bruttopremier	13	1 082 248 000	1 019 860 000
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		6 848 000	5 894 000
Sum premieinntekter for egen regning		1 075 400 000	1 013 966 000
Andre forsikringsrelaterte inntekter	9	-1 658 000	176 000
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	13	912 580 000	773 931 000
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		10 236 000	2 793 000
Sum erstatningskostnader for egen regning		902 344 000	771 138 000
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	10	26 418 000	24 840 000
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for 11 mottatt gjenforsikring		127 690 000	122 610 000
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		154 108 000	147 450 000
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		9 086 000	8 996 000
Resultat av teknisk regnskap		8 204 000	86 558 000
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto Inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		20 414 000	45 082 000
Netto driftsinntekt fra eiendom		-1 291 000	-979 000
Verdiendringer på investeringer		-104 015 000	86 158 000
Realisert gevinst og tap på investeringer		19 680 000	71 966 000
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-2 264 000	1 870 000
Sum netto inntekter fra investeringer		-62 948 000	200 357 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter		3 195 000	2 028 000
Andre kostnader		37 196 000	39 629 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Resultat av ikke-teknisk regnskap		-96 949 000	162 756 000
Resultat før skattekostnad		-88 745 000	249 314 000
Skattekostnad	17	2 741 000	40 811 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		-91 486 000	208 503 000
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		287 000	-329 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		72 000	-82 000
Totalresultat		-91 271 000	208 256 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	3	75 193 000	89 864 000
Sum immaterielle eiendeler		75 193 000	89 864 000
Investeringer			
Investeringseiendommer	4	288 984 000	235 432 000
Eierbenyttet eiendom	4	31 350 000	37 532 000
Bygninger og andre faste eiendommer	4	320 334 000	272 964 000
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Utlån og fordringer	5,6	184 496 000	203 676 000
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		184 496 000	203 676 000
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	5	1 153 325 000	1 104 456 000
Rentebærende verdipapirer	5	1 338 922 000	1 375 306 000
Andre finansielle eiendeler			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		2 492 247 000	2 479 762 000
Sum investeringer		2 997 077 000	2 956 402 000
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie			
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	15	10 504 000	268 000
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		10 504 000	268 000
Fordringer			
Forsikringstakere		289 988 000	364 175 000
Mellommenn		9 636 000	5 346 000
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		299 624 000	369 521 000
Andre fordringer	7	49 422 000	41 738 000
Sum fordringer		349 046 000	411 259 000
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	4	3 649 000	4 798 000
Kasse, bank	6,8	94 070 000	173 241 000
Eiendeler ved skatt	16	4 869 000	599 000
Sum andre eiendeler		102 588 000	178 638 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		8 464 000	5 071 000
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		8 464 000	5 071 000
SUM EIENDELER		3 542 872 000	3 641 502 000
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		0	0
Opptjent egenkapital			
Fond m.v.			
Avsetning til naturskadepapital		120 801 000	113 007 000
Avsetning til garantiordningen		47 442 000	44 354 000
Annen opptjent egenkapital		2 170 704 000	2 272 335 000
Sum opptjent egenkapital		2 338 947 000	2 429 696 000
Sum egenkapital	2	2 338 947 000	2 429 696 000
Sum ansvarlig lånekapital m.v.		0	0
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		429 551 000	516 825 000
Brutto erstatningsavsetning		498 543 000	403 686 000
Sum brutto forsikringsforpliktelser	14	928 094 000	920 511 000
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser o.l.	16	22 644 000	26 593 000
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	17	10 236 000	32 509 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	17	22 209 000	25 267 000
Sum avsetninger for forpliktelser		55 089 000	84 369 000
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		156 358 000	158 942 000
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		195 000	360 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Andre forpliktelser	7,8	42 128 000	23 990 000
Sum forpliktelser		198 681 000	183 292 000
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		22 061 000	23 636 000
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		22 061 000	23 636 000
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		3 542 872 000	3 641 504 000



Årsrapport JBF Forsikring 2022

Jernbanepersonalets forsikring gjensidig



INNHold

KONSERNDIREKTØREN OM ÅRET 2022	4
OM JBF	5
NØKKELTALL	6
BÆREKRAFT, SAMFUNNSANSVAR, ETISKE RETNINGSLINJER OG TILTAK MOT HVITVASKING	7
KONSERNLEDELSEN I JBF I 2022	9
ORGANISERING I JBF FORSIKRING I 2022	10
ÅRSBERETNING FOR 2022	11
FORSIKRINGSVIRKSOMHETEN.....	11
RESULTATUTVIKLINGEN	11
BALANSEN	12
KAPITALFORVALTNING.....	12
AVSETNINGER, SOLIDITET OG KAPITALKRAV	12
RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL	12
Forsikrings- og motpartsrisiko	13
Markedsrisiko.....	13
Operasjonell risiko.....	13
Øvrige risikoer	13
Godtgjørelsesutvalg.....	13
Godtgjørelse til styrene.....	13
Godtgjørelse til ledende ansatte	14
ORGANISERING, PERSONALE, OG MILJØ.....	14
TILBAKEBLIKK PÅ ÅRET SOM GIKK.....	14
UTSIKTER FOR KOMMENDE ÅR	14
konsernet i 2022	15
Konsernstyret takker.....	15



RESULTATREGNSKAP	17
BALANSE - EIENDELER	19
BALANSE - FORPLIKTELSER	20
KONTANTSTRØMOPPSTILLING.....	21
NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER	23
NOTE 2 – ENDRINGER I EGENKAPITALEN	26
NOTE 3 – IMMATERIELLE EIENDELER.....	26
NOTE 4 – EIENDOMMER OG VARIGE DRIFTSMIDLER	27
NOTE 5 – FINANSIELLE EIENDELER	28
NOTE 6 – BUNDNE MIDLER	34
NOTE 7 – SPESIFIKASJON AV FORDRINGER OG FORPLIKTELSER.....	34
NOTE 8 – MELLOMVÆRENDE MELLOM FORETAK I SAMME KONSERN.....	34
NOTE 9 – ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE INNTEKTER.....	35
NOTE 10 – SALGSKOSTNADER.....	35
NOTE 11 – LØNN OG GODTGJØRELSE.....	35
NOTE 12– KAPITALKRAV.....	36
NOTE 13– PREMIEINNTEKTER OG ERSTATNINGSKOSTNADER MV.	37
NOTE 14– FORSIKRINGSFORPLIKTELSER.....	37
NOTE 15– GJENFORSIKRINGSANDEL AV BRUTTO ERSTATNINGSAVSETNING.	39
NOTE 16– PENSJONSKOSTNADER OG PENSJONSFORPLIKTELSER	39



 JBF

NOTE 17- SKATT	41
KONSERNREGNSKAP	42
Resultat	42
Balanse	43
Kontantstrøm	45
Noter	46



Konserndirektøren om året 2022

JBF er et gjensidig forsikringsselskap som er litt annerledes enn våre konkurrenter. Vi har som mål å levere mest mulig tilbake til kundene våre i form av lave priser og konkurransedyktige tjenester. Gjennom året har vi hatt stødig kurs mot målene våre og lever etter å alltid være verdifullt til stede for våre kunder, samarbeidspartnere og kollegaer.

Vi kan ved årsslutt se tilbake på et innholdsrikt år også i 2022. Året vil bli husket for blant annet full gjenåpning etter en global pandemi, krig i Ukraina, stigende renter og rivende inflasjon for å nevne noe.

For vår del startet og sluttet året med flere store brannskader som setter sitt preg på resultatet, men oppsummert leverer vi et positivt forsikringsteknisk resultat. Finansmarkedene var i 2022 preget av krig, uro, renteoppgang og inflasjon. Dette reflekteres i finansporteføljens nedgang i 2022, som står i sterk kontrast til oppgangen i 2021, men JBF er godt kapitalisert til å tåle svingninger i porteføljen. Begynnelsen på 2023 har vist en positiv verdiutvikling i finansporteføljen.

I større og større grad greier vi å hente synergier fra bank og forsikring, og dermed tilby et helhetlig bank- og forsikringstilbud som igjen kommer kundene våre til gode.

Vi har fokus på bærekraftig vekst og kan se tilbake på et år med jevn vekst i antall kunder. I januar ble også Revisorforeningen innlemmet som ny kundegruppe i JBF. Vi har hatt en bra start på samarbeidet og ser frem til å nå nye vekstmål sammen.

Vi setter gode kundeopplevelser høyt på agendaen. Kundeavgangen holder seg jevnt lav og vi scorer nok en gang høyest på kundetilfredshet sammenlignet med andre forsikringsselskap. Det var også gledelig å se at vi samtidig scoret rekordhøyt på vår interne medarbeiderundersøkelse. Vi er utrolig stolte av alle våre dyktige medarbeidere i JBF, både forsikring og bank.

Vi ser frem til et innholdsrikt år i 2023 hvor blant annet flytting til nytt hovedkontor i Oslo sentrum står på planen i april.

Kathrine G. Aamoth

Konserndirektør i forsikring, Kathrine Gaugstad Aamoth



JBF

Bank og forsikring
for deg, ditt og dine



Om JBF

JBF er et finansselskap som har levert bank- og forsikringstjenester til privatpersoner i over 135 år. Forsikringsselskapet tilbyr forsikringer til bestemte kundegrupper, mens banken er åpen for alle og har i noen byer etablert seg som en solid lokalbank.

JBF ble opprettet av og for ansatte, og fortsatt er mange av kundene våre ansatt i jernbane- og transportnæringen. Våre hovedkunder er ansatte i bedrifter tilknyttet jernbane, transport og infrastruktur. Medlemmer i fagforbundene Norsk Jernbaneforbund og Norsk Lokomotivmannsforbund får spesielt gode vilkår, samt kollektive forsikringer, i JBF.

Den senere tiden har flere bedrifter og foreninger blitt tilknyttet JBF Forsikring, og barn av kundene har også mulighet til å bli kunder.

I JBF jobber vi hele tiden for å levere de beste løsningene og for være til stede for kundene våre. År etter år viser kundeundersøkelser at kundene våre er strålende fornøyde. I 2022 kom forsikringsselskapet på topp i både Barcode- og EPSI-undersøkelsen. Selskapet er kundeied, og overskuddet skal komme kundene til gode gjennom gode betingelser og priser.





Nøkkeltall

Nøkkeltall

	2022	2021	2020	2019	2018	
Brutto forfalt premie	1.126.297	1.045.983	990.458	920.446	859.159	
Brutto opptjent premie	1.082.248	1.019.860	954.175	884.946	848.626	
Forfalt premie for egen regning	1.119.449	1.040.089	984.766	915.437	854.565	
Premieinntekter for egen regning	1.075.399	1.013.965	948.483	879.936	844.032	
Brutto påløpte erstatninger	912.580	773.931	693.419	680.623	686.531	
Erstatninger for egen regning	902.344	771.137	696.427	680.453	676.793	
Forsikringsrelaterte driftskostnader	154.108	147.450	144.065	148.218	113.703	
Andre inntekter/-kostnader	-8.929	-8.345	-8.524	-4.555	-5.745	
Netto finansinntekter	-63.064	200.201	125.947	204.821	-9.631	
Driftsresultat før skatt	-53.046	287.234	225.413	251.532	38.160	
Skattekostnad	10.067	48.364	36.419	26.534	20.115	
Andre resultatkomponenter	215	-247	1.114	1.065	944	
Årsresultat	-62.898	238.622	190.108	226.063	18.989	
Skadeprosent brutto	(1)	84,3 %	75,9 %	72,7 %	76,9 %	80,9 %
Kostnadsandel brutto	(2)	14,2 %	14,5 %	15,1 %	16,7 %	13,4 %
Combined ratio brutto	(3)	98,6 %	90,3 %	87,8 %	93,7 %	94,3 %
Skadeprosent for egen regning		83,9 %	76,1 %	73,4 %	77,3 %	80,2 %
Kostnadsandel for egen regning		14,3 %	14,5 %	15,2 %	16,8 %	13,5 %
Combined ratio for egen regning		98,2 %	90,6 %	88,6 %	94,2 %	93,7 %
Forvaltningskapital	3.530.154	3.672.954	3.386.461	3.181.738	2.911.368	
Egenkapital	2.177.731	2.287.154	2.069.146	1.888.723	1.673.564	
Finansavkastning	(4)	-1,7 %	5,7 %	3,9 %	6,7 %	0,3 %
Egenkapitalavkastning	(5)	-3,3 %	10,8 %	9,1 %	12,1 %	0,7 %
<u>Kapitalkrav</u>	(6)					
Ansvarlig kapital	2.265.049	2.334.035	2.091.825	1.917.877	1.748.582	
SCR - Solvenskapitalkrav	772.565	843.354	685.394	640.818	594.983	
MCR - Minstekapitalkrav	193.141	210.838	171.348	160.205	148.746	
Solvens II-margin - SCR	293 %	277 %	305 %	299 %	294 %	

1) Brutto påløpte erstatninger i prosent av brutto opptjent premie.

2) Brutto forsikringsrelaterte driftskostnader i prosent av brutto opptjent premie.

3) Summen av brutto kostnadsandel og brutto skadeprosent.

4) Finansavkastning er netto finansinntekter i prosent av gjennomsnittlig eiendeler.

5) Egenkapitalavkastning er resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital.

6) SCR og MCR er nye kapitalkravsbetegnelser iht Solvens II regelverket gjeldende fra 2016 og erstatter tidligere kapitaldekningsprosent.



Bærekraft, samfunnsansvar, etiske retningslinjer og tiltak mot hvitvasking

JBF har som målsetning å integrere bærekraft i alle våre kjerneaktiviteter for å vise hvordan vi utøver vårt samfunnsansvar, skaper varige verdier og bidrar til grønn konkurransekraft. Vi ønsker å støtte oppunder visjonen til Finans Norge «Finansnæringen i 2030 er lønnsom og bærekraftig. Vi finansier, forvalter og forsikrer med kunnskap om klima. Slik skaper vi verdier og bidrar til grønn konkurransekraft»

På lik linje med andre næringer, har JBF et ansvar for å unngå å medvirke til miljødelegger, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. For oss handler samfunnsansvar særlig om å ivareta disse hensynene i våre investeringer, produkter og egen drift. Tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for oss. JBFs interessenter har forventninger til at vi utøver vår rolle som en ansvarlig samfunnsaktør.

JBFs retningslinjer for bærekraft og samfunnsansvar omhandler hvordan virksomheten påvirker mennesker, samfunn og miljø. Det å skape verdier, sikre verdier og være lønnsom er en del av vår samfunnsrolle, og vi vil på denne måten bidra til utvikling og sikring i samfunnet. Det er ikke likegyldig hvordan JBF tjener sine penger, valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk eller miljø. Det er en selvfølge at JBF etterlever gjeldende lover og forskrifter, og vi skal ha høy etisk bevissthet. Samfunnsansvaret dreier seg også om svindel- og skadeforebyggende tiltak, sikring av liv, helse og verdier, kredittpolitikk, gode produkter til kundene, miljømessig påvirkning, holdningsskapende arbeid og lokalt engasjement. JBFs tiltak for bærekraft og samfunnsansvar skal være kjent for våre kunder, ansatte og styre.

- Vi legger FNs bærekraftsmål til grunn for vår virksomhet og har spesielt fokus på mål 5, 8 og 13 i vår drift og utvikling. Disse målene kan vi være med å påvirke selv og støtte oppunder gjennom vår drift og våre investeringer.
- Vi hjelper kundene våre til å leve mer bærekraftig gjennom å forvalte våre kunders penger på en bærekraftig måte, i tillegg til å tilby bærekraftig finansiering og forsikring
- Bærekraft ligger til grunn for våre prosesser og beslutninger – fra styre og ledelse, som har det overordnede ansvaret, til hver medarbeider som fremmer bærekraft på sitt område.
- Vi er en ansvarlig arbeidsgiver og vi stiller krav til våre leverandører ved å følge åpenhetsloven.
- Vi er åpne om vårt arbeid og våre resultater på bærekraft og samfunnsansvar.
- JBF Bank og Forsikring er Miljøfyrtårn-sertifisert



Videre har konsernet vedtatt etiske retningslinjer for virksomheten. Disse omhandler både intern virksomhet og vår samhandling med kunder, leverandører og samarbeidspartnere. Disse skal ivareta et åpent og



tillitsfullt internt arbeidsmiljø, og bidra til å redusere risiko for korrupsjon, og konsernets rennommerisiko. Det er etablert interne revisjonsordninger på tegning, kredittgivning og skadeoppgjør. De etiske retningslinjene gjennomgås årlig med de ansatte i hver enkelt avdeling.

De ansattes kunderådgivning skal tilfredsstillende autorisasjonskravene i respektive virksomhet, som skal sikre høy kompetanse og gode etiske holdninger i rådgivningen. Bransjens autorisasjonsordninger, inkludert periodisk oppdatering, følges.

Det er implementert retningslinjer og rutiner som skal sikre mot hvitvasking, og rapportering ved mistanke. Opplegget er basert på myndighetenes krav og veiledning/anbefaling fra næringen. Det gjennomføres uavhengige kontroller på at rutinene følges. Det er utpekt hvitvaskingsansvarlig for begge virksomhetene i konsernet. Det er ikke avdekket vesentlige interne misligheter. Fokus vil fortsatt være høyt på retningslinjer og rutiner som skal sikre mot dette.

De ansattes rettigheter er godt ivaretatt gjennom ansettelsesavtaler og det regelverket som konsernet har etablert, basert på avtaleverket i Finans Norge. Konsernet har en egen Bedriftsavtale som fremforhandles med de tillitsvalgte, og som regulerer de interne plikter og rettigheter. Flertallet av de ansatte er organisert. Det er godt samarbeidsklima med de tillitsvalgte. De ansatte er representert i konsernets og virksomhetsstyrende organer. Det er et mål å opprettholde de gode betingelsene og relasjoner overfor konsernets ansatte. Det er utarbeidet retningslinjer for ivaretagelse av menneskerettigheter og krav om likestilling/diskriminering.

Har du spørsmål om våre aktsomhetsvurderinger, eller hvordan vi håndterer faktiske og potensielle negative konsekvenser på omverden? Kontakt oss på aapenhet@jbf.no

For ytterligere spørsmål om hvordan bærekraft og samfunnsansvar praktiseres i selskapet se jbf.no/baerekraft.



Konsernledelsen i JBF i 2022



Helge Dalen Konsernsjef

Helge Dalen (1965) tiltrådte stillingen som konsernsjef for JBF august 2020, etter å ha vært konserndirektør og virksomhetsleder for JBF Bank, samt nestleder i JBF siden 2015. Han har tidligere vært administrerende banksjef i Drangedal Sparebank og adm. direktør i Bank2 ASA. Han har hatt en rekke styreverv, bl.a. i Sparebankforeningen i Norge og Finans Norge.



Kathrine G. Aamoth Konserndirektør forsikring

Kathrine G. Aamoth (1976) er konserndirektør for forsikring. Hun tiltrådte stillingen i 2021, og har tidligere vært skadedirektør i Jbf. Aamoth er utdannet siviløkonom og har over 20 års erfaring fra forsikringsbransjen i ulike roller, blant annet i Tryg, Gjensidige og Codan Forsikring.



Cecilie Skrede Jahren Direktør HR og organisasjonsutvikling

Cecilie Skrede Jahren (1973) har vært direktør for HR og organisasjonsutvikling siden 2018. Skrede Jahren har 20 års erfaring fra ulike roller innen HR-faget i bl.a. fra Forskningsrådet og Personalutvelgelse. Hun har en Master of Management fra Handelshøyskolen BI og en cand. mag. fra Universitetet i Lund.



Aud Østerhus Oland Direktør forretningsutvikling (Konserndirektør bank fra 01.01.2023)

Aud Østerhus Oland (1968) var direktør for forretningsutvikling fra 2018 til og med 2022. Hun var bankens nestleder med ansvar for forretnings- og prosessutvikling, anti-hvitvask, kreditt og mislighold. Hun har bl.a. utdanning fra UIO, Handelshøyskolen BI, samt master innen ledelse.



Stine Borgen Kronback Arildslund Salgsdirektør

Stine Borgen Kronback Arildslund (1989) tiltrådte stillingen som salgsdirektør i 2019. Hun kommer fra rollen som regionsjef i Nordea for privatmarkedet på Romerike. Tidligere har hun jobbet i Nordea Danmark og Norge, som bl.a. kundekonsulent, bankrådgiver og banksjef.



Ole Gjuv Pedersen Markeds- og kommunikasjonsdirektør

Ole Gjuv Pedersen (1983) har ledet markeds- og kommunikasjonsavdelingen siden februar 2019. Han har ansvaret for intern og eksternt kommunikasjon samt markedsføring. Han har bakgrunn fra Eksportkreditt Norge, Østfold Energi og Universitetet i Bergen. Han har en mastergrad i international public relations fra Cardiff University.



Lisbeth Marie Uvaag Studsrød CFO

Lisbeth Marie Uvaag Studsrød (1988) er direktør med ansvar for økonomi og tiltrådte stillingen i 2020, etter å ha vært Økonomisjef i selskapet siden 2017. Studsrød har 15 års erfaring fra bank, med ulike stillinger i Eika og Eidsberg Sparebank. Hun har en bachelorgrad i økonomi og administrasjon fra BI.

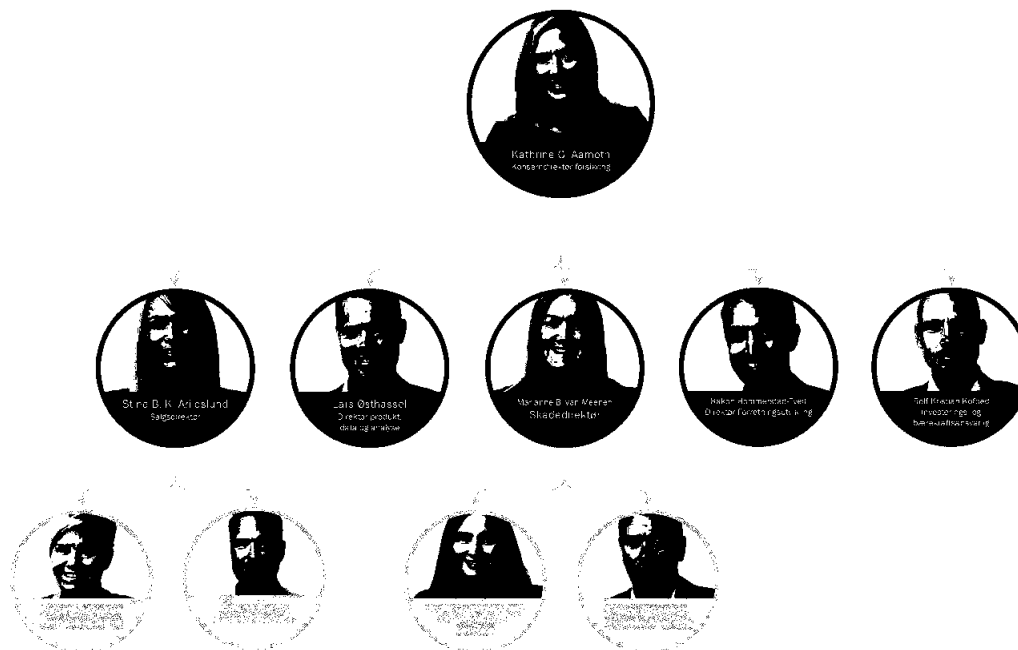


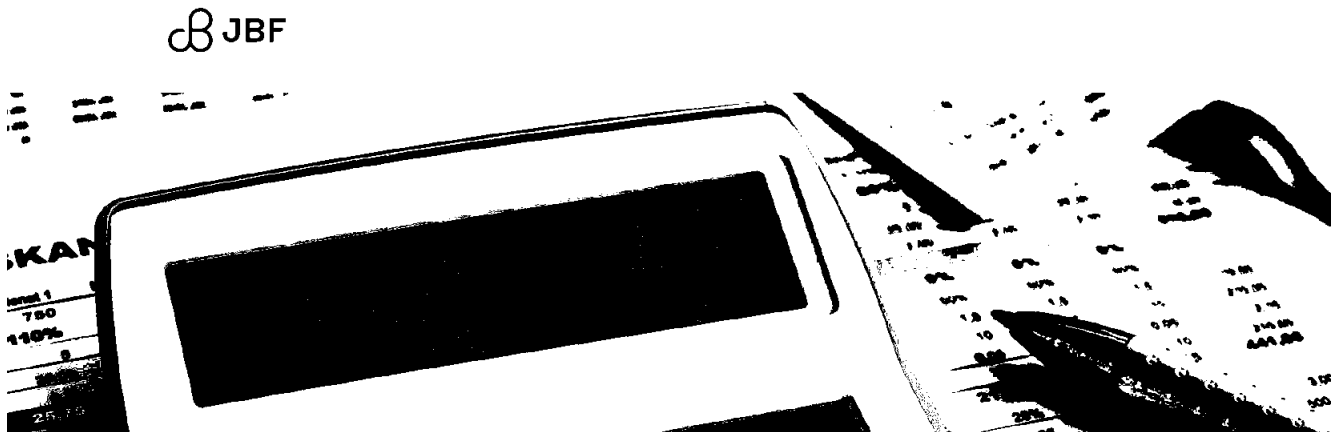
Roger Røren IT-direktør

Roger Røren (1962) er direktør for IT. Han tiltrådte stillingen i 2017 og har tidligere hatt lederansvar i DNB, Sparebank1 og Storebrand.



Organisering i JBF Forsikring i 2022





Årsberetning for 2022

FORSIKRINGSVIRKSOMHETEN

Vi har lagt bak oss et krevende år med stigende renter og inflasjon i tillegg til urolige finansmarkeder. Selskapet har likevel fått jobbet godt med både salg, skadebehandling og forretningsutvikling. Vi er tilfredse med den gode jobben som gjøres i linjen for å sikre god daglig drift og kundetilfredshet.

Det forsikringstekniske resultatet var svakere enn for fjoråret. Finansavkastningen var også negativ, og i sum ga dette et negativt driftsresultat. Resultat etter skatt er minus 62,9 mill kr som var svakere enn forventet. Kombinertprosent for egen regning er 98,2 %. Soliditeten er meget god, med en styrket solvensmargin på 293 % mot 277 % i fjor. Ansvarlig kapital er 2,27 mrd.

Antall medlemmer økte med 2,8 % til 80 783. Antall aggregerte avtaler per 31.12.2022 var 339 576 mot 330.324 året før.

Tabellen viser antall kunder per 31. desember.

Antall kunder	2022	2021	2020
Hovedkunde	30 423	29 809	29 611
Relasjonskunde	50 217	48 585	47 083
Annet	143	175	180
Sum	80 783	78 569	76 874

Tabellen viser antall skader per 31. desember på de respektive kategoriene.

Antall skader	2022	2021	2020
Brann/kombinert	11 803	11 414	10 326
Motorvogn	21 253	19 090	19 229
Fritidsbåt	338	347	394
Person + reise	5 488	2 802	7 582
Sum	38 882	33 653	37 531

RESULTATUTVIKLINGEN

Resultatet for 2022 er samlet sett betydelig svakere enn for 2021. Resultatet av driften er positiv, og av kapitalforvaltningen negativ. Resultatet er preget av høyere skadeprosent og frekvens på motor og brann/kombinert. Det er et svært uoversiktlig verdensbilde som følge av to år med pandemi, og nå krig mellom Russland og Ukraina. Det har bidratt til en skadeinflasjon langt over det vi forventet, og dette har preget resultatene i bil og bolig.

Vi har overvåket situasjonen i markedet nøye og foretar nødvendige premiejusteringer. Interne tall, markedsdata fra konkurrenter og reassurandører viser en total skadeinflasjon på i overkant av 7 %. Dette har vi hensyntatt i prisnivået for 2023.

Premieinntekter for egen regning økte med 6,1 %, som først og fremst skyldes kundevekst og premieøkninger. Det betyr at både deknings- og breddevekst så og si var lik null. I 2022 så vi at flere kunder har sagt opp eller nedjusterer forsikringene sine som følge av strammere økonomi.

Erstatninger for egen regning var 17,0 % høyere enn året før, som blant annet skyldes flere storskader innenfor brann- og kombinertproduktene i tillegg til økt skadeinflasjon. Gjennomsnittlig bruttokostnad var kr 20 159 pr. skade mot 19 971 året før. Skadeprosent for egen regning er 83,9 % mot 76,1 % i 2021.

Kostnadsprosenten er 14,3 %. Kombinert prosent for egen regning er 98,2 %, som er 7,6 %-poeng høyere enn året før. Støtteavtale med NJF og NLF, inngått i 2013, hadde en kostnad på 9,1 mill kr i 2022.

Driftsresultat 1, som viser resultatet av forsikringsdriften og finansavkastningen før øvrige avsetninger, er minus 53,0 mill kr, mot 287,2 mill kr året før. Resultat av teknisk regnskap (forsikringsresultatet) viser et overskudd på 8,2 mill kr, mot 86,6 mill kr året



før. Ikke-teknisk resultat (finansavkastningen) ga et underskudd på minus 61,2 mill kr, mot et overskudd på 200,7 mill kr i fjor.

I 2022 var selskapets netto kontantstrøm negativ med 84,0 mill kr, mot en netto negativ kontantstrøm på 26,4 mill kr i 2021. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter består i hovedsak av premieinnbetalinger, utbetalinger av skadeoppgjør, driftskostnader og skatt. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var positiv med 57,3 mill kr i 2022 mot en positiv kontantstrøm på 125 mill kr i 2021. Avviket mellom teknisk resultat og operasjonell kontantstrøm skyldes i all hovedsak skatt, driftsutbetalinger og endring i forsikringstekniske avsetninger. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var negativ med 80,9 mill kr mot en negativ kontantstrøm på 151,5 mill kr i 2021. I 2022 ble det utbetalt konsernbidrag til datterselskapet Rosenkrantzgate 21 AS på 60,3 mill kr, hvorav 40 mill kr ble avgitt i 2022. Negativ kontantstrøm i 2022 skyldes i hovedsak endring i beholdning av verdipapirer, driftsmidler og immaterielle eiendeler.

BALANSEN

Forvaltningskapitalen ble redusert med 142,8 mill kr. På eiendelssiden er investeringer økt med 48,9 mill kr i aksjer/andeler, og redusert med 36,4 mill kr for obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning. Opptjent egenkapital, ekskl. avsetninger til fond, er redusert med 109,4 mill kr, tilsvarende årets resultat etter avsetninger og konsernbidrag. Selskapets totale egenkapital inkl. avsetninger til fond er 2 346 mill kr.

KAPITALFORVALTNING

En vesentlig andel av selskapets eiendeler er satt ut til aktiv forvaltning, som utføres av Arctic Asset Management AS, Nordea Investment Management A/B Norge, Eika Kapitalforvaltning A/S og Storebrand Kapitalforvaltning ASA, gjennom forvaltningsavtaler med spesifiserte mandater. Arctic Asset Management AS er hovedforvalter og leverer samlet rapportering for midlene under forvaltning. Forvaltningsmandatene angir rammer for aktivklasser, risikorammer, ratingklasser, durasjon, omløpshastighet, indeksavvik, største enkeltengasjement m.v. Utenlandske fond kjøpes og selges i norske kroner. Beholdningen som omfattes av avtalene er ved årets slutt 2 784 mill kr.

Både JBF forsikring og forvalterne har et bevisst forhold til ESG i den løpende forvaltningen, og søker å unngå investering i foretak eller fond med kjent etisk uheldig innretning. Investeringskomiteen skal sikre ansvarlig og bærekraftig eierskap. Vi skal ikke investere i selskap som etikkrådet i Statens pensjonsfond utland fraråder. Videre ønsker vi at våre forvaltere investerer bærekraftig der det lar seg gjøre og at de legger FNs bærekraftsmål til grunn. JBF Forsikring har inngått et

samarbeid med Formue AS for å kunne gi en ekstern vurdering av ESG og karbonfotavtrykket som porteføljen har relatert til indeksene og utvikling.

Total risiko i porteføljen anses som moderat, og vurderes løpende i henhold til solvenskapitalkrav for markedsrisiko. Videre er det kontroll av porteføljens mandater månedlig. Porteføljen består av likviditetsfond, obligasjonsfond, aksjefond samt noe i private equity, infrastruktur, eiendom og egenkapitalbevis. Porteføljen er diversifisert med investeringer i Norge og i de globale markedene. Alle renteinvesteringer er i norske kroner eller valutasikret til norske kroner.

Porteføljen hadde samlet sett en netto avkastning på minus 64,3 mill kr (-2,6 %) i 2022 sammenlignet med 195,7 mill kr i 2021. Utover den aktive forvaltningen utgjør bankinnskudd 82,4 mill kr til vanlige markedsvilkår. Lån til ansatte utgjør 182,2 mill kr. Samlede finansinntekter er minus 63,1 mill kr, mot 200,2 mill kr i 2021.

Konsernstyret drøfter løpende strategien for selskapets kapitalforvaltning, og har vedtatt policy for evaluering av forvaltere. I 2022 ble det foretatt internrevisjon fra EY på investeringsporteføljen og ulike tiltak har blitt iverksatt i markedspolicy, avtaler og rapportering. Konsernstyret mener at mandatet for forvaltningen er nøkternt og fornuftig i forhold til selskapets drift og finansielle situasjon, i et langsiktig perspektiv. Svingningene de siste årene har vært betydelige. Over tid har avkastningen vært meget god. Historien har vist at et fornuftig innslag av aksjer over tid skal gi bedre avkastning enn bare rentepapirer. Konsernstyret legger dette til grunn og vurderer utviklingen løpende.

Se note 5 for ytterligere informasjon.

AVSETNINGER, SOLIDITET OG KAPITALKRAV

De forsikringstekniske forpliktelser er 928,1 mill kr, mot 920,5 i fjor.

Naturskadefondet er den akkumulerte forskjellen mellom innbetalt naturskadepremie og betalte erstatninger på naturskade. Skadeforsikringsselskapenes garantiordning skal utgjøre 1,5 % av de 3 siste års premie.

For ytterligere detaljer, se nøkkeltall.

RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

Med utgangspunkt i Solvens II regelverket, policyer for risikostyring og rammeverket for risikotoleranse har JBF



etablert en risikostrategi og en kapitalstrategi som skal sikre at risikovurderinger integreres i selskapets styringsprosesser. Selskapets risikotoleranse har blitt besluttet av konsernstyret, og angir grenser for de viktigste risikoene. Det blir utarbeidet kvartalsvise risikorapporter til konsernstyret med oppfølging av selskapets risikotoleranse og virksomhetsstyring. Evnen til å håndtere risiko er kjernen i virksomheten og en forutsetning for verdiskapning over tid. Risikostyringen skal preges av god kvalitet og høy informasjonsverdi.

FORSIKRINGS- OG MOTPARTSRISIKO

Den primære risikoeksponering er skadeforsikringsrisiko i det norske privatmarkedet. Forsikringsrisiko er risiko for at forsikringspremier blir utilstrekkelig for den risiko som tegnes av selskapets kunder. Selskapets eksponering mot store enkelthendelser har vært begrenset gjennom selskapets reassuransesprogram. Det gjennomføres en årlig prosess knyttet til fastsettelse av forsikringspremie og reassuransesprogrammet. Skadeutviklingen på de ulike forsikringsformer benyttes som grunnlag for å justere vilkår/tegningsadgang og prismodell. Dekningene er for alle bransjer på excess of loss basis, og konsernstyret anser at selskapets egenregning og risikoeksponering er fornuftig tilpasset porteføljens risiko og selskapets økonomiske stilling. Utestående krav mot reassurandører kan medføre en betydelig motpartsrisiko. Det er derfor fastsatt krav til spredning av programmet.

MARKEDSRISIKO

Finansforetaksloven og Solvens II setter krav til at kapitalforvaltningen utøves forsvarlig i forhold til forsikringsforpliktelsene. Den overordnede målsetningen for kapitalforvaltningen har vært at risikoen i investeringsporteføljen skal tilpasses selskapets totalrisiko og kapitalsituasjon. En vesentlig andel av selskapets eiendeler er satt ut til aktiv forvaltning, som utøves gjennom forvaltningsavtaler med spesifiserte mandater. Forvaltningen er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av konsernstyret, og rammene gjennomgås jevnlig. Verdiutviklingen i porteføljen var i 2022 som følge av markedsutviklingen negativ. Porteføljen har likevel hatt en betydelig vekst de siste årene samlet sett. Svingningene har vært betydelige de siste årene, men ligger innenfor det som er påregnelig. Konsernstyret mener at selskapets strategi, retningslinjer og forvaltningen i samsvar med disse er fornuftig tilpasset selskapets soliditet og krav til sikkerhet, spredning og avkastning på porteføljen.

OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, samt feil begått av ansatte eller eksterne hendelser. Det er utarbeidet rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv.,

som sammen med definerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Konsernstyret vurderer selskapets operasjonelle risiko som lav.

ØVRIGE RISIKOER

I tillegg til risikoområdene som er omhandlet i Solvens II, er selskapet i en begrenset grad eksponert for likviditetsrisiko. Likviditetsrisikoen anses som lav, siden selskapet har fastsatt en investeringsinstruks som sikrer høy grad av likviditet.

Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for å overvåke og videreutvikle selskapets risikostyring- og internkontrollsystem. I tillegg skal funksjonen ha oversikt over de risikoer selskapet er eller kan bli eksponert mot, og hvilken betydning dette har for selskapets solvensposisjon.

Compliance-funksjonen skal avdekke, vurdere, overvåke og bidra til å forebygge risiko relatert til etterlevelse av eksternt og internt regelverk.

Selskapets forsikringsrisiko overvåkes av Aktuarfunksjonen som blant annet har ansvar for å påse at de forsikringstekniske avsetningene er tilstrekkelige, i tillegg til å vurdere selskapets reassuransesprogram.

Internrevisjonen er en uavhengig kontroll- og rådgivningsfunksjon som skal bidra til at organisasjonen på en effektiv og tilfredsstillende måte når sine mål. Internrevisjonen utføres på oppdrag av konsernstyret og utføres av EY. Internrevisjonen gir råd til ledelsen om selskapets risikostyring og rapporterer direkte til konsernstyret.

GODTGJØRELSESUTVALG

Selskapet har et eget godtgjørelsesutvalg oppnevnt av konsernstyret. Utvalget er ansvarlig for saksforberedelse i alle saker om godtgjørelsesordninger som skal avgjøres av konsernstyret. Utvalget består av 3 styremedlemmer.

GODTGJØRELSE TIL STYRENE

Medlemmene av konsernstyret og virksomhetsstyret i JBF Forsikring mottar en årlig kompensasjon som fastsettes av selskapets generalforsamling (konsernstyrets honorar vedtas også av JBF Banks forstanderskap). Det utbetales ikke honorar i tillegg til dette. Informasjon om kompensasjon til styrenes medlemmer fremgår hvert år av noter til konsernregnskapet.

Fra 2023 har selskapet valgt å kjøpe en profesjonsansvarsdekning for konsernstyret og daglig leder hos en ekstern leverandør.



GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Godtgjørelse til konsernsjef og konserndirektørene fastsettes av konsernstyret. Selskapets bonus- og godtgjørelsesordning tilfredsstiller kravene i forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner. Informasjon om faktisk kompensasjon og lån til disse personene, fremgår hvert år av noter til konsernregnskapet i JBF.

ORGANISERING, PERSONALE, OG MILJØ

Ved årets slutt var det 102,4 årsverk (104,9 i 2021). Hovedkontoret i Oslo har 95 ansatte. 14 stillinger ansatt i JBF forsikring er fellesressurser med JBF bank. Dette gjelder HR-direktør med avdeling, Risk og compliance-avdeling, IT-direktør/avdeling og Markeds- og kommunikasjonsdirektør med avdeling. Tilsvarende gjelder for 4 stillinger med ansettelse i JBF bank, Konsernsjef, CFO, Salgsdirektør og Direktør for forretningsutvikling, samt en ansatt i Mo i Rana og en i Narvik. Fellesressurser dekkes som hovedregel med 50 % av hver virksomhet.

Salg og kundeservice (SoS) ble splittet i 2 avdelinger i løpet av 2022; Salg Oslo med 5 ansatte lokalisert ved hovedkontoret og Hamar, og Salg utekontor med 7 ansatte fordelt på 6 avdelingskontorer. Det er i tillegg 1 forsikringsrådgiver, som lønnes på provisjonsbasis. Kundesenteret i Oslo (KS) har 18 ansatte. Våre forsikringsrådgivere har gjennomført godkjennelsesordning for forsikringsrådgivere. Alle forsikringsrådgiverne i JBF Forsikring skal være autorisert.

Konsernstyret anser arbeidsmiljøet som godt. Det holdes regelmessige informasjonsmøter samlet og i de forskjellige enheter, og det gjennomføres årlige medarbeidersamtaler. Det er fokus på lederutvikling, og de ansatte involveres bredt i selskapets utvikling. Årlige arbeidsmiljøundersøkelser blant alle konsernets ansatte viser høy tilhørighet og trivsel. Det er ikke registrert behov for spesielle arbeidsmiljøtiltak, og det har ikke vært skader eller ulykker i arbeidet. Sykefraværet i 2022 har hatt en økning og endte på 7,37%, mot 3,93% i 2021. Hovedtyngden av sykefraværet er knyttet til lengre sykemeldinger. Det er ikke noen indikasjoner på verken arbeidsrelatert sykefravær, eller at noe av fraværet er relatert til forhold på arbeidsplassen

Forsikringsselskapet er en IA-bedrift, og har en samarbeidsavtale med selskapet Aktimed-Helse. Samarbeid og arbeidsmiljøutvalget (SAMU) fastsetter årlige mål- og handlingsplaner for arbeidet innen helse, miljø og sikkerhet.

Av selskapets ansatte er 48 % kvinner og 52 % menn. Konsernledelsen består av 5 kvinner og 3 menn.

Selskapet arbeider for en jevn kjønnsfordeling, og ved utvelgelse til både lederstillinger og andre stillinger i selskapet vil dette perspektivet hensyntas, dog ikke overskygge kompetanse og kvalifikasjoner. Ansettelser skjer ikke i strid med lov om likestilling mellom kjønnene, eller lov om forbud mot diskriminering (omfattende nedsatt funksjonsevne, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge og språk, religion og livssyn). Kjønnsfordelingen gjenspeiler søkermassen til stillingene. Det er utviklet egen handlingsplan på området, denne risikovurderingen og handlingsplanen oppdateres våren 2023, og legges frem i virksomhetsrapporten.

Virksomhetsstyret forsikring er et rådgivende organ til konsernstyret som har beslutningsmyndighet.

I konsernstyret er 4 av 8 medlemmer kvinner, mens det er én kvinne og 3 menn i virksomhetsstyret.

JBF Forsikring driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljøet utover det som er vanlig for forsikringsdrift, og det vurderes å være ubetydelig.

TILBAKEBLIKK PÅ ÅRET SOM GIKK

Som i 2021 har også 2022 vært et annerledes og utfordrende år hvor selskapet har blitt testet på mange ulike områder. Året vil bli husket for blant annet full gjenåpning etter en global pandemi, krig i Ukraina, stigende renter og rivende inflasjon for å nevne noe.

Det forsikringstekniske resultatet for 2022 endte positivt, men lavere enn i 2021 som hovedsakelig skyldes økte skadekostnader. Finansmarkedene var i 2022 preget av krig, uro, renteoppgang og inflasjon. Dette reflekteres i finansporteføljens nedgang i 2022, som står i sterk kontrast til oppgangen i 2021, men JBF er godt kapitalisert til å tåle svingninger i porteføljen.

I større og større grad har vi greid å hente synergier fra bank og forsikring, og tilby et helhetlig bank- og forsikringstilbud som igjen kommer kundene våre til gode. Vi har jevn vekst i antall kunder og tilfredse med å score høyt på kundetilfredshetsundersøkelser samt bevare lav kundeavgang.

UTSIKTER FOR KOMMENDE ÅR

Vi er som et gjensidig forsikringsselskap litt annerledes enn våre konkurrenter. Fokus er fremdeles å gi mest mulig tilbake til våre kunder. Dette skal bidra til ytterligere vekst av nye kunder og produktbredde. Vi vil også videreutvikle og utnytte samarbeidet vi har i JBF med å tilby et helhetlig bank- og forsikringstilbud. Bærekraft er en del av bærebjelken i strategien vår. En rekke tiltak kom på plass i 2022 og er et område som står høyt på agendaen også i 2023. Innføring av CRM system i forsikring og flytting til nytt hovedkontor er noen av høydepunktene i det kommende året.



KONSERNET I 2022

Etter kjøp av nytt hovedkontor 1. mai 2020 ble Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig pliktig til å rapportere på konsernnivå. Konsernet består av JFG Forsikring Gjensidig, JFG Eiendom AS, Rosenkrantzgate 21 AS og Rosenkrantzgate 21 ANS. Konsernstyret har det formelle styreansvaret for Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig.

Resultat før skatt er -88,7 mill kr og resultat etter skatt og andre resultatkomponenter er -91,3 mill kr. JBF Forsikring endte på et underskudd for 2022 på 63,1 mill kr (overskudd 238,9 mill kr).

JFG Eiendom AS oppnådde et resultat før skatt på 3,4 mill kr.

Rosenkrantzgate 21 AS oppnådde et resultat før skatt på -36,8 mill kr (-35,9 mill kr i 2021), negativt resultat grunnet prosjekterings og rehabiliteringskostnader av det nye hovedkontoret.

Rosenkrantzgate 21 ANS oppnådde et resultat før skatt på -0,6 mill kr (-1,9 mill kr).

Forvaltningskapitalen er 3 542,9 mill kr (3 641,5 mill kr i 2021) etter eliminerings for konserninterne transaksjoner. Ansvarlig kapital er 2 265 mill kr (2 334 mill kr i 2021.)

KONSERNSTYRET TAKKER

Konsernstyret takker kunder og forretningsforbindelser for et godt samarbeid gjennom året. Konsernstyret retter en spesiell takk til forsikringsselskapets medarbeidere som har vist stor innsats og positiv endringsevne som har bidratt sterkt til selskapets resultat.

Konsernstyret mener at JBF forsikring er godt posisjonert til å møte de markedsmessige og teknologiske utfordringene som måtte komme i årene fremover, og man forventer en god og stabil inntjening i den underliggende driften.

Konsernstyret mener at det fremlagte regnskapet med noter sammen med beretningen gir fyllestgjørende informasjon om virksomhetens stilling pr 31.12.2022. 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.



Oslo, 31. desember 2022

10. mars 2023

I konsernstyret for Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig

*Lise Lotte Solum
Leder*

*Erik Engan
Nestleder*

Rolf Juul Ringdal

Øivind Gaarder

Catharina Munthe

Jane B. Sætre

*Robert Homstad
Ansatte rep.*

*Gro Anita Lybeck
Ansatte rep.*

*Helge Dalen
Konsernsjef*

(Signert med BankID)



Resultatregnskap

Teknisk regnskap	Note	2022	2021
(beløp i 1.000 kroner)			
Premieinntekter mv			
Opptjente bruttopremier	13	1.082.248	1.019.860
- Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-6.848	-5.894
Sum premieinntekter for egen regning		1.075.399	1.013.965
Andre forsikringsrelaterte inntekter	9	-1.658	176
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	13	912.580	773.931
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		-10.236	-2.793
Sum erstatningskostnader for egen regning		902.344	771.137
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	10	26.418	24.840
Administrasjonskostnader	11	127.691	122.610
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		154.108	147.450
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		9.086	8.996
Endring i avsetning for ikke avløpt risiko		0	0
Resultat av teknisk regnskap		8.202	86.558



Ikke-teknisk regnskap

(beløp i 1.000 kroner)

	Note	2022	2021
Netto inntekter fra investeringer			
Renteinntekter og utbytte mv. på finansielle eiendeler		20.298	44.926
Netto driftsinntekt fra eiendom		-1.291	-979
Verdiendringer på investeringer		-104.015	86.158
Realisert gevinst og tap på investeringer		19.680	71.966
Adm.kostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		2.264	-1.870
Sum netto inntekter fra investeringer		-63.064	200.201
Andre inntekter		1.816	475
Andre kostnader		-	0
Resultat av ikke-teknisk regnskap		-61.248	200.676
Resultat før skattekostnad		-53.046	287.234
Skattekostnad	17	10.067	48.364
Resultat før andre resultatkomponenter		-63.113	238.869
Andre resultatkomponenter			
Aktuarielle tap på ytelsesbasert pensjonsordning		287	-329
Skatt på andre resultatkomponenter		-72	82
Totalesultat		-62.898	238.622



Balanse - eiendeler

(beløp i 1.000 kroner)	Note	2022	2021
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	3	75.193	89.864
Sum immaterielle eiendeler		75.193	89.864
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer :			
Eierbenyttet eiendom	4	11.289	17.078
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak :			
Aksjer og andeler i datterforetak	4	320.000	320.000
Fordringer på datterforetak	8	0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost :			
Utlån og fordringer	5,6	184.496	203.676
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi :			
Aksjer og andeler	5	1.153.325	1.104.456
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	5	1.338.922	1.375.306
Sum investeringer		3.008.032	3.020.516
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	15	10.504	268
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring		10.504	268
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger :			
Forsikringstakere		289.988	364.175
Mellommenn		9.636	5.346
Andre fordringer	7	44.644	39.900
Sum fordringer		344.268	409.421
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	4	3.649	4.798
Kasse, bank	6, 8	80.043	143.016
Sum andre eiendeler		83.691	147.814
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		8.464	5.071
Sum eiendeler		3.530.154	3.672.954



Balanse - forpliktelser

(beløp i 1.000 kroner)	Note	2022	2021
Opptjent egenkapital			
Fond mv.:			
Avsetning til naturskadekapital		120.801	113.007
Avsetning til garantiordningen		47.442	44.354
Annen opptjent egenkapital		2.177.731	2.287.154
Sum opptjent egenkapital	2	2.345.975	2.444.515
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		429.551	516.825
Avsetning for ikke avløpt risiko		0	0
Brutto erstatningsavsetning		498.543	403.686
Sum brutto forsikringsforpliktelser	14	928.095	920.512
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	16	22.644	26.593
Forpliktelser ved periodeskatt	17	9.476	32.275
Forpliktelser ved utsatt skatt	17	22.209	25.267
Sum avsetninger for forpliktelser		54.329	84.134
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		156.358	158.942
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		195	360
Andre forpliktelser	7,8	23.141	40.856
Sum forpliktelser		179.695	200.158
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		22.061	23.636
Sum egenkapital og forpliktelser		3.530.154	3.672.954



Kontantstrømoppstilling

<i>Tall i tusen kroner</i>		2022	2021
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>			
Innbetaling av premier direkte forsikring		1.066.824	1.023.864
Andre forsikringsrelaterte innbetalinger		-1.658	176
Utbetaling av gjenforsikringspremier		-7.013	-5.862
Utbetaling av erstatninger direkte forsikring		-837.052	-713.767
Innbetaling av gjenforsikringsoppgjør for erstatninger		0	2.965
Driftsutbetalinger		-135.930	-140.952
Andre forsikringsrelaterte utbetalinger		-9.284	-8.493
Innbetaling av renter, utbytte mv		13.054	11.937
Utbetaling av administrasjonskostnader mv		-1.912	-1.142
Utbetaling av skatter		-29.801	-43.662
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	A	57.229	125.064
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>			
Endring i aksjer og andeler		-102.194	-38.423
Endring i obligasjoner og pengemarkedsfond		16.119	-126.443
Endring i utlån		-1.851	16.280
Investeringer i eiendom		7.020	0
Investeringer i immatrielle eiendeler		0	-1.116
Investeringer i varige driftsmidler		0	-1.817
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	B	-80.906	-151.519
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>			
Utbetaling av konsernbidrag		-60.328	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	C	-60.328	0
Netto endring likvider i perioden	A+B+C	-84.005	-26.455
Likviditetsbeholdning 01.01		166.386	192.841
Likviditetsbeholdning 31.12		82.381	166.386



Oslo, 31. desember 2022

10. mars 2023

I konsernstyret for Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig

Lise Lotte Solum

Leder

Erik Engan
Nestleder

Rolf Juul Ringdal

Øivind Gaarder

Catharina Munthe

Jane B. Sætre

Robert Homstad
Ansatte rep.

Gro Anita Lybeck
Ansatte rep.

Helge Dalen
Konsernsjef

(Signert med BankID)



NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet med tilhørende noter er satt opp etter Lov om årsregnskap m.v. av 17. juli 1998 og Forsikring om årsregnskap for skadeforsikringsforetak av 18. desember 2015.

Finansielle eiendeler

Selskapet benytter muligheten som er gitt gjennom årsregnskapsforskriften for forsikring §3-3 og IAS 39 pkt.9 til å vurdere alle våre finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet i samsvar med virkelig verdi opsjonen med unntak for bankinnskudd, utlån til ansatte og fordringer som vurderes til amortisert kost. Dette innebærer at virkelig verdi justeringer på finansielle eiendeler skal føres over resultatet før andre resultatkomponenter. Selskapet benytter også muligheten til å vurdere alle finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet i samsvar med virkelig verdi opsjonen for finansielle eiendeler som er anskaffet før overgangen til å benytte vurderingsreglene i IAS 39, som følger av endringene i årsregnskapsforskriften den 4. april 2008. Anvendelsen av virkelig verdi opsjonen med utgangspunkt i overgangsregelen, inkluderer også alle finansielle eiendeler som fremgår av omarbeidede sammenligningstall selv om disse måtte være avhendet i dag.

Regnskapsføring og måling av finansielle eiendeler

Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på oppgjørstidspunktet. Finansielle eiendeler som føres til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelsen til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og selskapet i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet vurderes til virkelig verdi etter første gangs balanseføring. Utlån og fordringer regnskapsføres til amortisert kost ved bruk av effektiv rente metoden. Gevinst eller tap fra endringer i virkelig verdi av eiendeler klassifisert som "finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet", inkludert renteinntekt og utbytte, medtas i resultatregnskapet under "Netto inntekter fra investeringer" i den perioden de oppstår. Utbytte fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er inkludert når selskapets rett til utbytte er fastslått.

Virkelig verdi av børsnoterte investeringer er basert på gjeldende kjøpskurs.

På hver balansedag vurderer selskapet om det finnes objektive indikatorer som tyder på verdiforringelse av enkelte eiendeler eller grupper av finansielle eiendeler.

Regnskapsmessig behandling av fordringer mellom foretak i samme konsern

Fordringer overfor Jernbanepersonalets Sparebank og JFG Eiendom AS er bokført til pålydende.

Regnskapsmessig behandling av bygninger, faste eiendommer og varige driftsmidler

Alle eiendommer er eierbenyttet og balanseført til anskaffelseskost i henhold til IAS 16. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede levetid. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skille mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet.

Finansskatt

Det ble innført finansskatt på 5 % på lønnsgrunnlaget fra 2017. I regnskapet er det pr. 31.12.2022 avsatt 5 % finansskatt i tillegg til ordinær arbeidsgiveravgift på påløpte ytelser som skal utbetales i 2023.



Utlån

Selskapet følger Finanstilsynets utlånsforskrift av 2004. På hver balansedag vurderer selskapet om det eksisterer objektive bevis på at verdien på en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler er redusert. Verditap på en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler er pådratt dersom, og bare dersom det eksisterer objektive bevis på verdifall.

Verdifallet må være et resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter første gangs bokføring (en tapshendelse) og resultatet av tapshendelsen (eller hendelsene) må også kunne måles pålitelig.

Objektive bevis på at verdien av en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler er redusert omfatter observerbare data. Dersom det er objektive bevis på at en verdireduksjon har inntruffet, beregnes størrelsen på tapet til differansen mellom eiendelens bokførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer (eksklusiv fremtidige kredittap som ikke er pådratt) diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rentesats. Bokført verdi av eiendelen reduseres ved bruk av en avsetningskonto og tapet bokføres over resultatregnskapet.

Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter og -kostnader bokføres i resultatregnskapet til amortisert kost ved bruk av effektiv rente metoden. Den effektive rentemetoden er en metode for å beregne amortisert kost for utlån og innskudd, og fordele renteinntekt eller rentekostnad over forventet løpetid. Den effektive rentesatsen er den rente som eksakt diskonterer forventede fremtidige kontantstrømmer over forventet løpetid til dagens verdi av den finansielle eiendelen eller forpliktelsen. Dersom en finansiell eiendel eller en gruppe av like eiendeler er nedskrevet som følge av verditap, bokføres renteinntektene ved å benytte renten som fremtidige kontantstrømmer diskonteres med for å beregne verditapet.

Regnskapsmessig behandling av forsikringskontrakter

Forsikringstekniske avsetninger er beregnet av selskapets aktuar etter retningslinjer fastsatt av Finanstilsynet. Forsikringspremier betales på forskudd. Pr. 31.12 foretas en tidsavgrensning slik at den andelen av forfalt premie som vedrører neste år blir trukket ut og ført som forsikringsforpliktelser i balansen (premieavsetning). Samtidig inntektsføres foregående års avsetning. Det er ikke gjort kostnadsfradrag i premieavsetningen.

For meldte skader som ennå ikke er ferdig oppgjort, blir antatt uoppgjort beløp beregnet løpende og ved årets slutt avsatt som forsikringsforpliktelse i balansen (erstatningsavsetning). I tillegg foretas det på erfaringsmessig grunnlag avsetninger for skader som er inntruffet, men ennå ikke meldt til selskapet. Påløpte erstatninger i resultatregnskapet fremkommer som betalte erstatninger i året, tillagt erstatningsavsetning ved årets slutt med fradrag av tilsvarende avsetning ved årets begynnelse. Avsetning til indirekte skadebehandlingskostnader (ULAE) inngår i erstatningsavsetningen.

Gjenforsikringsandelen av brutto erstatningsavsetninger regnskapsføres på grunnlag av beregninger fra selskapets aktuar, etter retningslinjer fastsatt av Finanstilsynet. Det foretas løpende konkret vurdering av nedskrivningsbehovet. Det er ikke foretatt nedskrivninger i 2022.

Avsetning for ikke avløpt risiko er avsetning til forventede erstatninger og kostnader for fremtidige skadetilfeller som ikke anses dekket av premieavsetningen.

Avsetning til naturskadefond er avsetning av driftsoverskudd fra den obligatoriske naturskadeforsikringen som administreres av Norsk Naturskadepool. Avsetningen er klassifisert som egenkapital i balansen.

Avsetning til garantiordningen er en lovbestemt avsetning som skal bidra til at forsikringstakernes krav bli oppfylt. Avsetningen utgjør 1,5 % av brutto premie siste 3 år. Avsetningen er klassifisert som egenkapital i balansen.

Det er ikke foretatt endringer i forutsetningene som er brukt ved måling av forsikringseiendeler og forsikringsforpliktelser.



Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Ytelsesbasert pensjon

Pensjonsforpliktelser er innarbeidet i henhold til IAS 19 om beregning av pensjonskostnader. Beregningen bygger på aktuariemessige forutsetninger om levealder, førtidspensjonering og andre endringer i bestanden av pensjonsberettigede. Det legges til grunn lineær opptjening hensyntatt fremtidig lønns- og G-vekst. Den ytelsesbaserte ordningen ble avviklet 01.10.2017 og alle ansatte overført til den innskuddsbaserte pensjonsordningen.

Innskuddsbasert pensjon

Med virkning fra 1. april 2009 ble alle nyansatte tatt opp i innskuddspensjonsordningen. På samme tidspunkt ble den ytelsesbaserte pensjonsordningen lukket. Medarbeidere ansatt før dette tidspunkt fikk anledning til å gå over til innskuddspensjonsordning. Månedlig innbetalt premie kostnadsføres, og det betales arbeidsgiveravgift av innbetalt premie. Når innskuddene er betalt, gjenstår ingen ytterligere betalingsforpliktelser. Fra 01.10.2017 inngikk alle ansatte i denne ordningen.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt på inntekt og formue og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd og godtgjørelse på utbytte til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp.

Estimatusikkerhet

Ingen vesentlige poster har etter vår formening vært forbundet med estimatusikkerhet.



NOTE 2 – ENDRINGER I EGENKAPITALEN

(beløp i 1.000 kr.)

	Fond mv.	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
Egenkapital 01.01.2022	157.361	2.287.154	2.444.515
Resultat før andre resultatkomponenter		-63.113	-63.113
Aktuarielle tap på ytelsesbasert pensjonsordningen		287	287
Skatt på andre resultatkomponenter		-72	-72
Totalresultat 2022		-62.898	-62.898
Endring i avsetning til naturskadefondet	7.794	-7.794	-
Endring i avsetning til garantiordningen	3.088	-3.088	-
Konsernbidrag Rosenkrantzgate 21 AS		-40.000	(40.000)
Skatteeffekt ved avgitt konsernbidrag Rosenkrantzgate 21 AS		4.358	4.358
Egenkapital 31.12.2022	168.243	2.177.731	2.345.975

Underskudd etter avsetninger til fond og konsernbidrag, 109,2 millioner, foreslås overført til annen opptjent egenkapital.

NOTE 3 – IMMATERIELLE EIENDELER

(beløp i 1.000 kr.)

Systemer	Forsikringssystem FLYT	FLYT oppgradering	Visma
Anskaffelseskost 01.01	110.084	12.875	617
Tilgang i året	-	-	-
Avgang i året	-1.801	-	-
Anskaffelseskost 31.12	108.283	12.875	617
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	-39.298	-6.666	-617
Balanseført verdi 31.12	68.984	6.209	0
Årets ordinære avskrivninger	10.248	2.575	46
Benyttet lineær avskrivningssats	10 år	5 år	5 år

Nytt forsikringssystem FLYT ble tatt i bruk fra mai 2019.



NOTE 4 – EIENDOMMER OG VARIGE DRIFTSMIDLER

(beløp i 1.000 kr.)

	Eiendommer	Maskiner, inventar mv	Sum
Anskaffelseskost 01.01	21.442	38.309	59.750
Tilgang i året	0	0	0
Avgang i året	-7.333	-1.288	-8.621
Anskaffelseskost 31.12	14.109	37.021	51.130
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	-2.820	-33.372	-36.191
Balanseført verdi 31.12	11.289	3.649	14.938
Årets ordinære avskrivninger	361	4.234	4.596
Benyttede lineære avskrivningssatser	3 %	20-33 %	

Årlig leiekostnad for ikke balanseførte driftsmidler 1.015

Vesentlige leiekontrakter

Nåværende husleiekontrakt for leie av lokaler i Oslo løper til april 2023 og utgjør en årlig leiekostnad på 6,9 mill.

Anleggsmidler, eierbenyttet eiendom

(beløp i 1.000 kr.)

	Andel	Stemmeandel	Bokført verdi
Org.nr. 916949308, JFG Eiendom AS Stangeveien 12, Hamar	100 %	100 %	320.000

	Årets resultat (før skatt)	Eiendeler
JFG Eiendom AS	3.396	325.106

Jernbanepersonalets Forsikring, Sonja Henies plass 4, Oslo, eier 100% av JFG Eiendom.
Investeringen er bokført til anskaffelseskost.



NOTE 5 – FINANSIELLE EIENDELER

(beløp i 1.000 kr.)

	Bokført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler frivillig kategorisert til virkelig verdi over resultatet	2.492.247	2.492.247
Utlån og fordringer *)	184.496	169.526
Sum finansielle eiendeler	2.676.743	2.661.773

*) Selskapet gir kun lån til egne ansatte. Rentesatsen på lånene er lavere enn markedsrente, og virkelig verdi er beregnet i forhold til markedsrente på tilsvarende engasjement.



(beløp i 1.000 kr.)

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis

Aksje- og eiendomsfond	Bokført verdi	Virkelig verdi
Arctic Aurora Biotech Select Class I NOK	6.811	6.811
Arctic Aurora LifeScience Class I NOK	17.501	17.501
Arctic Nordic Equities Class B NOK	49.833	49.833
Arctic Norwegian Equities Class I NOK	59.446	59.446
Eika Egenkapitalbevis	7.440	7.440
KLP AksjeNorge Indeks	54.444	54.444
Nordea Norge Pluss	37.321	37.321
Nordea Norwegian Passive ESG Fund	37.813	37.813
Storebrand Indeks - Norge A	94.523	94.523
Storebrand Norge B	15.057	15.057
Storebrand Norge Fossilfri A	3.455	3.455
Storebrand Eiendomsfond Norge KS	72.677	72.677
Storebrand Infrastructure Fund Class B-1	14.130	14.130
Eika Global	39.349	39.349
KLP AksjeGlobal Indeks S	42.699	42.699
Nordea Stabile Aksjer Global Etisk	33.534	33.534
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	10.741	10.741
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund BI-N	12.622	12.622
Nordea 2 - Global Sustainable Enhanced E	61.139	61.139
Storebrand Global ESG Plus A	16.231	16.231
Storebrand Global Indeks B	108.023	108.023
Storebrand Global Solutions A	13.845	13.845
Storebrand Global Value A	14.199	14.199
Nordea SIF - Global Private Equity Fund	67.746	67.746
DNB Norge Selektiv	2.392	2.392
DNB Global Marked Valutasikret	9.689	9.689
Sum aksjefond	902.658	902.658

Aksjer	ID	Bokført verdi	Virkelig verdi
Bien Sparebank ASA	NO0012706763	34.335	34.335
Boligbanken ASA	NO0011083461	32.852	32.852
Thefactory Norway Fund I AS	Orgnr 924952040	3.219	3.219
Aktiv Hordaland	Orgnr 922218676	3.000	3.000
Sum aksjer		73.406	73.406

Egenkapitalbevis	ISIN	Bokført verdi	Virkelig verdi
Hjelmeland Sparebank	NO0010492622	3.041	3.041
Jernbanepersonalets Sparebank	NO0010764731	135.260	135.260
Romerike Sparebank	NO0010808405	33.460	33.460
Sum egenkapitalbevis		171.761	171.761

Andel i samvirkeforetak	Org.nr.	Bokført verdi	Virkelig verdi
Stolkilen SA	994544896	5.500	5.500

Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis	1.153.325	1.153.325
Herav andel børsnoterte verdipapirer	902.658	902.658

Side 29 av 62



(beløp i 1.000 kr.)

Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

<i>Obligasjons- og pengemarkedsfond</i>	Bokført verdi	Virkelig verdi
Nordea 1 - Low Duration US High Yield	50.722	50.722
Arctic Nordic Corporate Bond Class B NOK	102.016	102.016
Eika Obligasjon	89.590	89.590
Nordea FRN Kreditt	71.309	71.309
Storebrand Nordic High Yield B	34.132	34.132
Storebrand Norsk Kreditt IG	46.044	46.044
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	32.012	32.012
Arctic Nordic Investment Grade Class B N	171.573	171.573
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	35.142	35.142
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fd 1-3 Yea	32.885	32.885
Nordea Kreditt Stars I Growth	76.554	76.554
Nordea Obligasjon Stars S growth	25.536	25.536
Eika Kreditt	65.817	65.817
Eika Sparebank	72.043	72.043
KLP FRN S	50.910	50.910
Nordea Kort Obligasjon Pluss	20.488	20.488
Storebrand Kort Kreditt IG A	61.925	61.925
Storebrand Likviditet	440	440
Arctic Return Class I NOK	159.334	159.334
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar	27.323	27.323
Storebrand Global Kreditt IG	82.709	82.709
Storebrand Global Obligasjon	20.006	20.006
DNB Kredittoblig D	5.193	5.193
DNB Global Credit C	5.217	5.217
Sum obligasjons- og pengemarkedsfond	1.338.922	1.338.922
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1.338.922	1.338.922
Herav andel børsnoterte verdipapirer	1.338.922	1.338.922

Porteføljen av aksjer og obligasjoner forvaltes av Arctic Asset Management AS, Nordea Investment Management A/B Norge, Eika Kapitalforvaltning A/S og Storebrand Kapitalforvaltning ASA, gjennom forvaltningsavtaler med spesifiserte mandater som både er aktive og passive. Arctic Asset Management AS er hovedforvalter og leverer samlet rapportering for midlene under forvaltning. Forvaltningsmandatene angir rammer for aktivklasser, risikorammer, ratingklasser, durasjon, omløpshastighet, indeksavvik, største enkeltengasjement m.v. Utenlandske fond kjøpes og selges i norske kroner. I henhold til policy for virksomhets og risikostyring skal den totale markedsrisikoen være moderat. Den totale markedsrisikoen i Jfg er vurdert å være moderat når solvenskapitalkravet (SCR) for markedsrisiko er innenfor intervallet 20-35 % av ansvarlig kapital.



(beløp i 1.000 kr.)

Kredittrisiko

Den maksimale eksponeringen for kredittrisiko på balansedatoen er virkelig verdi av obligasjoner klassifisert som tilgjengelig for salg. Ingen av de finansielle eiendelene har forfalt eller blitt nedskrevet.

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. Verdsattelse 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. Verdsattelse 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. 31. desember 2022 :

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet :			
- Aksjer	-	908.877	244.448
- Obligasjoner	-	1.338.922	-
Sum eiendeler	-	2.247.799	244.448

Selskapet har ikke finansielle forpliktelser.

Styring av finansiell risiko

Konsernstyret har fastsatt strategi for selskapets kapitalforvaltning. Utgangspunktet er forsikringsvirksomhetens behov for å balansere forventet fremtidig utbetalingsstrøm med innbetalingsstrømmer fra investeringer, mens øvrige midler innen forsikringsvirksomheten investeres på en veldiversifisert måte med sikte på å få best mulig egenkapitalavkastning gitt vedtatt risikopolje.

Strategien setter mål for forvaltningen, og rammer og føringer for aktivklasser, land, ratingklasser, durasjon, omløpshastighet, indekssavvik, største enkeltengasjement, valuta m.v. Derivater inkludert opsjoner er tillatt dersom det er som en del av vedtektene til et verdipapirfond som er godkjent av norske myndigheter. Separate derivatforretninger er kun tillatt for å redusere risikoen ved andre porteføljainvesteringer.

Selskapets kapital er satt ut til aktiv forvaltning hos et antall forvaltere, regulert i forvaltningsavtaler med spesifiserte mandater innenfor rammene av strategi for kapitalforvaltningen. En av forvalterne har i henhold til avtale ansvar for samlet rapportering for hele forvaltningen. Denne rapporterer månedlig til selskapets ledelse. Rapportene viser faktiske verdier, og relativt i forhold til rammene i strategien. I tillegg er inkludert stresstester som viser påvirkningen på porteføljen ved gitte fall i aksjekurser og økning i rentenivå. Styret mottar kvartalsvis rapport og orientering fra ledelsen. Styret mottar i tillegg kortfattet overordnet rapport månedlig på grunnlag av behandling i investeringskomiteen.

Styret mottar kvartalsvis rapport og orientering fra ledelsen i tillegg til mer detaljert månedlig rapport fra investeringskomiteen.

Markedsrisiko består av aksjekursrisiko og renterisiko. Aksjekursrisiko defineres som verdifall som følge av reduserte aksjepriser, renterisiko som verdifall som følge av endring i rentenivå. Beholdningen av norske og internasjonale aksjer har lav til middels risiko, samlet og hver for seg. Porteføljen av norske obligasjoner har lav til middels risiko, mens risiko i beholdningen av internasjonale obligasjoner er lav. Total risiko i porteføljen anses som moderat.

Valutarisiko defineres som tap som følge av endringer i valutakurser. Utenlandske fond kjøpes og selges i norske kroner. Plassering i internasjonal renteportefølje/-fond skal være minimum 50% valutasikret. Plasseringer i internasjonale aksjefond er omregnet i norske kroner i den daglige verdivurderingen av fondene.

Kredittrisiko defineres som tap som oppstår hvis en utsteder ikke oppfyller sine forpliktelser eller på grunn av økte risikopremier for obligasjoner med kredittrisiko. Kredittrisiko i forbindelse med reassurans håndteres ved krav om minimum rating for selskapets reassurandører og tett oppfølging av fordringene.



(beløp i 1.000 kr.)

Styring av finansiell risiko forts.

Likviditetsrisiko defineres som manglende evne til å møte betalinger ved forfall, eller ved at en må realisere investeringer til en høy kostnad for å kunne utføre betalinger. Finansporteføljen er plassert i verdipapirfond, som har daglig prising og daglig likviditet. Likviditetsrisikoen i finansporteføljen anses som liten.

Porteføljens risiko og utvikling overvåkes løpende av forvalterne i henhold til mandat, og av ledelsen gjennom månedlig oppfølging av rapporteringen fra forvalter vurdert opp mot rammene i strategien for forvaltningen, og utfallet av stresstestene.

Det har ikke skjedd vesentlige endringer i selskapets risikohåndtering på dette området i forhold til tidligere perioder.

Tabellen nedenfor viser aktivaallokeringen ved utgangen av 2021 og 2022. Den faktiske aktivaallokeringen vil variere gjennom året og følge bevegelser i markedet, taktisk allokering og risikosituasjon.

Aktivaallokering	31.12.2022		31.12.2021	
	1.000 kr.	Prosent	1.000 kr.	Prosent
Pengemarked	438.790	14,6 %	490.839	16,3 %
Obligasjoner	900.132	29,9 %	884.467	29,3 %
Aksjer og andeler	1.080.648	35,9 %	1.029.518	34,1 %
Utlån og fordringer	184.496	6,1 %	203.676	6,7 %
Eiendom	403.966	13,4 %	412.016	13,6 %
Sum	3.008.032	100 %	3.020.516	100 %



(beløp i 1.000 kr.)

Utlån

Selskapet gir kun lån til egne ansatte. Det gis lån og kreditt med pant i bolig eller fast eiendom og lån med salgspant i bil. Det har ikke vært mislighold, nedskrivning eller tap på utlån. Personallånene forvaltes av Jernbanepersonalets Sparebank.

	2022	2021
Samlede lån til ansatte	182.157	180.306
Antall årsverk	104	102

Alle vesentlige engasjement risikoklassifiseres. Klassifiseringen er basert på betjeningsevne og sikkerhet. Det er ikke stilt garantier for noen ansatte i selskapet.

Lån til ledende ansatte og medlemmer av selskapets valgte organer er vist i egen rapport til styrets årsberetning i konsernregnskapet.

(beløp i 1.000 kr.)

	2022	2021
<i>Fordringer, bankinnskudd</i>		
Bank 1 Oslo	39	39
Bien Sparebank	0	22.257
DNB Bank ASA	64	640
Nordea Bank	1.918	274
Danske Bank	318	160
Sum fordringer, bankinnskudd	2.339	23.370
Sum utlån og fordringer	184.496	203.676



NOTE 6 – BUNDNE MIDLER

(beløp i 1.000 kr.)

	2022	2021
Innskudd på konto for skattetrekk	3.849	3.781
Sum bundne midler	3.849	3.781

NOTE 7 – SPESIFIKASJON AV FORDRINGER OG FORPLIKTELSER

(beløp i 1.000 kr.)

	2022	2021
Jernbanepersonalets Sparebank	1.507	1.190
Oppgjørskonto forvaltning	40	42
NJF Støndskassefond	4.588	4.588
Øvrige fordringer	38.510	34.080
Sum andre fordringer	44.644	39.900
Leverandørgjeld	15.827	13.791
Skatt og avgifter	7.314	6.737
Rosenkrantzgate 21 AS	0	20.328
Sum andre forpliktelser	23.141	40.856

NOTE 8 – MELLOMVÆRENDE MELLOM FORETAK I SAMME KONSERN

(beløp i 1.000 kr.)

Selskapet har følgende mellomværende med foretak i samme konsern:

	2022	2021
Innskudd på driftskonti	52.158	43.590
Fordringer på datterforetak	0	0
Andre fordringer	1.507	1.190
Sum tilgodehavende	53.665	44.780
Rosenkrantzgate 21 AS	0	20.328
Sum gjeld	-	20.328
Netto mellomværende konsern	53.665	24.452



NOTE 9 – ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE INNTEKTER

Andre forsikringsrelaterede inntekter består av provisjoner for formidling av forsikringsprodukter.

NOTE 10 – SALGSKOSTNADER

(Beløp i 1.000 kr.)

	2022	2021
Lønn mv til ansatte	21.111	21.822
Provisjon til forsikringsrådgivere	3.740	2.973
Øvrige salgskostnader	1.566	44
Sum salgskostnader	26.418	24.840

NOTE 11 – LØNN OG GODTGJØRELSER

(Beløp i 1.000 kr.)

Ledende ansatte og medlemmer av selskapets valgte organer er felles for konsernet, og lønn og godtgjørelser til disse er derfor gitt i egen rapport til styrets årsberetning i konsernregnskapet.

(Beløp i 1.000 kr.)

	2022	2021
Revisjonshonorar		
PricewaterhouseCoopers AS :		
Lovpålagt revisjon	544	319
Andre tjenester utenfor revisjon	70	114
Sum honorar og bistand (inkl. m.v.a.)	614	433



NOTE 12 – KAPITALKRAV

(beløp i 1.000 kr.)

Finansforetakslovens § 14-9 sier at et forsikringsforetak skal til enhver tid ha ansvarlig kapital som minst er til: til å dekke et solvenskapitalkrav og et minstekapitalkrav.

Selskapets kapitalstatus per 31.12.2022 er meget solid. Det samlede kapitalbehovet som fremkommer i egnvurderingen er beregnet å være 773 millioner kroner.

Standardmetoden er lagt til grunn for å beregne den totale risikoen selskapet står ovenfor. Denne metoden går ut på å bruke standardiserte modeller for kalkuleringen av risikoen innenfor de forskjellige modulene.

Forsikringsselskapet har 31.12.2022 en basiskapital på 2 265 millioner kroner og ingen supplerende kapital. Denne basiskapital fordeles slik mellom kapitalgruppene:

(beløp i 1.000 kr.)

	<i>Tier 1</i>	<i>Tier 2</i>	<i>Tier 3</i>	<i>Totalt</i>
Basiskapital	2.141.264	120.801	2.983	2.265.048
Supplerende kapital	-	-	-	-
Total ansvarlig kapital	2.141.264	120.801	2.983	2.265.048

<i>SCR</i>	<i>Beløp</i>
Markedsrisiko	535.315
Skadeforsikringsrisiko	362.446
Helseforsikringsrisiko	25.002
Motpartsrisiko	37.476
Diversifiseringseffekt	-220.141
Operasjonell risiko	32.467
Samlet solvenskapital	772.565

Dette gir selskapet en SCR ratio på 293,19 %, som ligger godt over styrets krav på 140%.

MCR

Selskapets nominelle minstekapitalkrav er 193 millioner kroner.

	<i>Beløp</i>
MCR lineær	381
MCR nedre (25%)	193.141
MCR øvre (45%)	347.654



NOTE 13 – PREMIEINNTEKTER OG ERSTATNINGSKOSTNADER MV.

(beløp i 1.000 kr.)

	<i>Brann og annen skade på eiendom</i>	<i>Motorvogn Trafikk</i>	<i>Motorvogn Øvrig</i>	<i>Assistanse</i>	<i>Andre bransjer</i>	<i>Sum</i>
Forfalte bruttopremier	375.238	178.633	417.766	53.860	100.801	1.126.297
Opptjente bruttopremier	370.657	174.040	390.235	52.848	94.468	1.082.248
- Gjenforsikringsandel	-3.395	-870	-1.867	-222	-496	-6.850
Premieinntekter f.e.r.	367.262	173.171	388.368	52.626	93.972	1.075.399
Påløpne brutto erstatningskostnader	336.944	110.892	371.395	36.833	56.515	912.580
- Gjenforsikringsandel	-10.236	-	-	-	-	-10.236
Erstatningskostnader f.e.r.	326.709	110.892	371.395	36.833	56.515	902.344
<u>Påløpne brutto erstatningskostnader</u>						
Inntruffet i år	326.456	112.152	356.878	38.884	66.158	900.528
Avviklingsresultat tidl.år	10.488	-1.260	14.517	-2.051	-9.643	12.051
Påløpt i år	336.944	110.892	371.395	36.833	56.515	912.580

Alle forfalte premieinntekter fra direkte forsikring er inngått i Norge.

NOTE 14 – FORSIKRINGSFORPLIKTELSER

(beløp i 1.000 kr.)

	<i>Brann og annen skade på eiendom</i>	<i>Motorvogn Trafikk</i>	<i>Motorvogn Øvrig</i>	<i>Assistanse</i>	<i>Andre bransjer</i>	<i>Sum</i>
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	131.064	68.343	163.434	20.258	46.452	429.551
Avsetning for ikke avløpt risiko	-	-	-	-	-	0
Brutto erstatningsavsetning	183.397	104.205	91.135	10.456	109.350	498.543
<i>Pool-ordninger</i>	<i>Trafikkforsikring</i>	<i>Yrkesskade</i>	<i>Naturskade</i>			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	68.343	-	10.268			
For egen regning	68.343	-	10.268			
Brutto erstatningsavsetning	0	0	11.349			
For egen regning	0	0	11.349			



Avsetning for ikke avløpt risiko

Avsetning for ikke avløpt risiko er satt til 0 ettersom samtlige bransjer har en combined ratio < 100 %
Selskapet har tidligere avsatt for å dekke combined ratio > 100 % på bransje reiseforsikring

Brutto erstatningsavsetninger

For bransjer som har tilstrekkelig avviklingsstatistikk (privat kombinert, motorvogn, fritidsbåt, reise og ulykke) estimeres utviklingsmønstrene til a) betalte erstatninger og b) fastsatte erstatninger. Skadekostnaden pr. skadeårgang estimeres deretter ved en kombinasjon av Cape Cod metoden og Benktanders metode, som bruker de estimerte utviklingsmønstrene som forutsetning. Det endelige skadekostnadsestimatet er et middel mellom estimatene som fremkommer når man legger a) betalte erstatninger eller b) fastsatte erstatninger, til grunn for prediksjonen. Erstatningsavsetningen blir differansen mellom det endelige skadekostnadsestimatet, og allerede betalte erstatninger.

Forskjeller i verdsettelse

Erstatningsavsetning

Det såkalte beste estimatet for solvensformål er nåverdien av brutto erstatningsavsetning i årsregnskapet, diskontert med en risikofri rentekurve. I tillegg beregnes en risikomargin for solvensformål, som anses som en del av de forsikringstekniske avsetninger i soliditetsmålingen.

Premieavsetning

Premieavsetningen i årsregnskapet er uopptjent (fremperiodisert) premie. Premieavsetningen for solvensformål er et estimat på nåverdien av uavløpt erstatningskostnad og tilhørende skadebehandlingskostnader, fratrukket nåverdien av påregnelige fremtidige premieinntekter.

Kvantifisering av forskjeller mellom avsetninger i årsregnskapet og avsetningsestimater til solvensformål :

Forsikringstekniske avsetninger er 31.des.22 (beløp i 1000)

<i>Regnskap</i>	<i>Brutto</i>	<i>Avgitt</i>	<i>Egenregning</i>
Premieavsetning	429.551	-	429.551
Erstatningsavsetning , herav:	498.543	10.504	488.039
Skadereserve (RBNS)	324.009	10.504	313.505
IBNR	139.668	-	139.668
Avsetning til ULAE	34.866	-	34.866
Total	928.094	10.504	917.590
<i>Solvens II (beløp i 1000)</i>	<i>Brutto</i>	<i>Avgitt</i>	<i>Egenregning</i>
Premieavsetning	156.043	-	156.043
Erstatningsavsetning	437.337	10.232	427.105
Total	593.380	10.232	583.148



NOTE 15 – GJENFORSIKRINGSANDEL AV BRUTTO ERSTATNINGSAVSETNING

(beløp i 1.000 kr.)

Gjenforsikringsandel 31.12.2021	268
Endring på påløpte skader i 2022	10.236
Betalt skader i 2022	0
Gjenforsikringsandel 31.12.2022	10.504

NOTE 16 – PENSJONSKOSTNADER OG PENSJONSFORPLIKTELSE

(beløp i 1.000 kr.)

Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning, og selskapets pensjonsordninger oppfyller lovens krav til obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets ytelsesordning ble lukket med virkning fra 1. april 2009, og det ble i stedet etablert en innskuddsordning som omfatter alle ansatte. Alle som var ansatt før 1. april 2009 fikk anledning til frivillig å gå over til innskuddsordningen.

Fra 1. oktober 2017 ble den ytelsesbaserte ordningen, dekket i forsikringsselskap, avvirket, og alle ansatte er overført til den innskuddsbaserte pensjonsordningen. For disse er det opprettet en kompensasjonsordning som forvaltes og administreres av DNB Livsforsikring.

Ytelsesbasert pensjon

Ordningen består av en førtidsordning med AFP og en ordning med pensjonsgrunnlag utover 12G. Ordningene gir rett til fremtidige ytelser basert på tjenestetid og lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder. En ansatt omfattes av denne ordningen pr. 31. desember 2022. Ny AFP-ordning som trådte i kraft 1. januar 2011 er ikke med i denne beregningen.

Innskuddsbasert pensjon

Denne ordningen baserer seg på at selskapet yter et tilskudd på 7 prosent av lønn fra 1-6G, og 18 prosent av lønn fra 6-12G. 109 ansatte omfattes av ordningen pr. 31. desember 2022. Det er opprettet en kompensasjonsordning for de med pensjonsgrunnlag utover 12G.

Beregning av pensjonskostnader og forpliktelser er utført etter IAS 19.



<i>Økonomiske forutsetninger</i>	2022	2021
Diskonteringsrente	3,00 %	1,90 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	0,00 %	0,00 %
Årlig forventet lønnsvekst	3,50 %	2,75 %
Årlig forventet G-regulering	3,25 %	2,50 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	2,60 %	1,75 %
Arbeidsgiveravgift-sats	19,10 %	19,10 %
Benyttede forutsetninger er pr. 31.12.2022.		
<i>Spesifikasjon av netto pensjonskostnader i resultatregnskapet</i>	2022	2021
Service cost inkludert renter og AGA	37	44
Endringer i årets pensjonsopptjening inkludert renter og AGA	-	0
Administrasjonskostnader inkludert AGA	-	0
Netto planendringer, avkortning, oppgjør inkludert AGA	-	0
Netto rentekostnader/-inntekter	20	18
Netto pensjonskostnad	56	61
Ny AFP-ordning	1.872	1.782
Innskuddsbasert ordning	8.813	8.180
Sum pensjonskostnader	10.741	10.024
<i>Beløp mot OCI/Andre resultatkomponenter</i>	2022	2021
Estimatavvik tap/-gevinst - Endring diskonteringsrente	-20	-6
Estimatavvik tap/-gevinst - Endring annet (experience) DBO	-282	319
Fonds- og rentegaranti kostnader	0	0
Estimatavvik tap/-gevinst - Endring i de andre økonomiske forutsetningene, midler	16	16
Estimatavvik tap/-gevinst - Endring annet (experience) DBO	0	0
Estimatavvik tap/-gevinst ført mot OCI/Andre resultatkomponenter	-287	329
<i>Netto beløp regnskapsført i balanseregnskapet inkludert AGA</i>	2022	2021
Netto pensjonsforpliktelse i periodens begynnelse	-1.047	-1.441
Periodens netto pensjonskostnad	-56	-61
Innbetalinger	-	0
Pensjonsutbetalinger over egen drift	0	784
Premiefond, overføring til innskuddsfond	0	0
Estimatavvik gevinst/-tap	287	-329
Netto pensjonsforpliktelser	-817	-1.047
Netto forpliktelse for kompensasjonsordningen	-21.827	-25.546
Totale forpliktelser	-22.644	-26.593

**NOTE 17- SKATT**

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel
(beløp i 1.000 kr.)

<i>Midlertidige forskjeller :</i>	<i>Endring</i>	<i>2022</i>	<i>2021</i>
Pensjonsforpliktelser	3.948	-22.644	-26.593
Forsikringstekniske avsetninger presentert som EK	-14.363	198.803	213.166
Gevinst- og tapskonto	2.410	2.738	328
Kundefordringer	38	-163	-201
Obligasjoner	-6.162	50.962	57.124
Driftsmidler	1.897	-13.872	-15.769
Netto midlertidige forskjeller	-12.232	215.823	228.055
Forskjeller som ikke inngår i beregningen av utsatt skatt/skattefordel	0	-126.988	-126.988
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	-12.232	88.835	101.067
25 % Utsatt skattefordel	-3.058	22.209	25.267
Herav ikke balanseført utsatt skatt/skattefordel	-	-	-
Utsatt skatt i balansen	-3.058	22.209	25.267

Årets skattekostnad på ordinært resultat fremkommer slik:

Grunnlag for betalbar skatt	
Resultat før skattekostnad	-53.046
Permanente forskjeller	57.960
Grunnlag for årets skattekostnad	4.914
Endring i midlertidige forskjeller	12.232
- korreksjon for direkte balanseførte forskjeller i år ført over utvidet resultat	287
Skattepliktig inntekt	17.433
Grunnlag for betalbar skatt (i skattekostnaden)	17.433

25 % av grunnlag for betalbar skatt (i skattekostnaden)	4.358
Betalbar formueskatt	9.476
25 % av avgitt konsernbidrag som har skatteeffekt	-4.358
Sum betalbar skatt i balansen	9.476
Endring i utsatt skatt	-3.058
For lite avsatt skatt tidligere år	-637
Korreksjon for skatt på direkte balanseførte forskjeller som inngår i beregningen av utsatt skatt	-72
Sum skattekostnad på ordinært resultat	10.067

Forklaring til årets skattekostnad	
25% skatt av resultat før skatt	-13.261
Permanente forskjeller (25%)	14.490
Forskjeller som ikke inngår i beregningen av utsatt skatt	0
For mye avsatt skatt tidligere år	-637
Formueskatt	9.476
Beregnet skattekostnad	10.067



Konsernregnskap

RESULTAT

Teknisk regnskap (1.000 kr)	Note	2022	2021
Premieinntekter mv.			
Opptjente bruttopremier	13	1.082.248	1.019.860
- Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-6.848	-5.894
Sum premieinntekter for egen regning		1.075.399	1.013.965
Andre forsikringsrelaterte inntekter	9	-1.658	176
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	13	912.580	773.931
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		-10.236	-2.793
Sum erstatningskostnader for egen regning		902.344	771.137
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	10	26.418	24.840
Administrasjonskostnader	11	127.690	122.610
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		154.108	147.450
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		9.086	8.996
Endring i avsetning for ikke avløpt risiko		0	0
Resultat av teknisk regnskap		8.202	86.558
		Regnskap hittil i år	Året
Ikke-teknisk regnskap (1.000 kr)		2022	2021
Netto inntekter fra investeringer			
Renteinntekter og utbytte mv. på finansielle eiendeler		20.414	45.082
Netto driftsinntekt fra eiendom		-1.291	-979
Verdiendringer på investeringer		-104.015	86.158
Realisert gevinst og tap på investeringer		19.680	71.966
Adm.kostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		2.264	-1.870
Sum netto inntekter fra investeringer		-62.947	200.357
Andre inntekter		1.842	475
Leieinntekter		1.353	1.553
Annen driftsinntekt		0	0
Andre kostnader		126	76
Avskrivninger på varige driftsmidler		3.168	21.048
Drift og vedlikehold		32.651	15.190
Øvrige driftskostnader		1.251	3.315
Resultat av ikke-teknisk regnskap		-96.948	162.755
Resultat før skattekostnad		-88.746	249.314
Skattekostnad	17	2.741	40.811
Resultat før andre resultatkomponenter		-91.487	208.503
Andre resultatkomponenter			
Aktuarielle tap på ytelsesbasert pensjonsordning		287	-329
Skatt på andre resultatkomponenter	17	-72	82
Totalresultat		-91.272	208.256

Side 42 av 62



BALANSE

Eiendeler (1.000 kr)	Note	31.12.2022	31.12.2021
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	3	75.193	89.864
Sum immaterielle eiendeler		75.193	89.864
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer :			
Eierbenyttet eiendom	4	31.350	37.532
Bygninger og annet fast eiendom	4	285.386	231.834
Tomt	4	3.444	3.444
Anlegg under utførelse		154	154
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost :		0	0
Utlån og fordringer	5,6	184.496	203.676
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi :		0	0
Aksjer og andeler	5	1.153.325	1.104.456
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	5	1.338.922	1.375.306
Sum investeringer		2.997.077	2.956.402
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring			
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	15	10.504	268
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring		10.504	268
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger :			
Forsikringstakere		289.988	364.175
Mellommenn		9.636	5.346
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		-	-
Andre fordringer	7	49.422	41.362
Andre kortsiktige fordringer		0	376
Sum fordringer		349.046	411.260
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	4	3.649	4.798
Kasse, bank	6, 8	94.070	173.241
Eiendeler ved skatt	16	4.869	599
Sum andre eiendeler		102.588	178.638
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		8.464	5.071
Sum eiendeler		3.542.872	3.641.503



Egenkapital og forpliktelser (1.000 kr)	Note	31.12.2022	31.12.2021
Opptjent egenkapital			
Fond mv.:			
Avsetning til naturskadekapital		120.801	113.007
Avsetning til garantiordningen		47.442	44.354
Annen opptjent egenkapital		2.274.917	2.272.335
Annen opptjent egenkapital, ufordelt resultat		-104.213	0
Sum opptjent egenkapital	2	2.338.946	2.429.696
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		429.551	516.825
Avsetning for ikke avløpt risiko		0	0
Brutto erstatningsavsetning		498.543	403.686
Sum brutto forsikringsforpliktelser	14	928.095	920.512
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	16	22.644	26.593
Forpliktelser ved periodeskatt	17	10.236	32.509
Forpliktelser ved utsatt skatt	17	22.209	25.267
Sum avsetninger for forpliktelser		55.089	84.368
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		156.358	158.942
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		195	360
Andre forpliktelser	7,8	42.128	23.990
Sum forpliktelser		198.681	183.292
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		22.061	23.636
Sum egenkapital og forpliktelser		3.542.872	3.641.503



KONTANTSTRØM

(beløp i 1.000 kr.)		31.12.2022	31.12.2021
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>			
Innbetaling av premier direkte forsikring		1.066.824	1.023.864
Andre inntekter		1.379	4.733
Andre forsikringsrelaterte innbetalinger		-1.658	176
Endring av gjenforsikringspremier		-7.013	-5.862
Utbetaling av erstatninger direkte forsikring		-837.052	-713.767
Innbetaling av gjenforsikringsoppjør for erstatninger		0	2.965
Driftsutbetalinger		-135.930	-140.952
Andre kostnader		-34.028	-13.793
Andre forsikringsrelaterte utbetalinger		-9.284	-8.493
Innbetaling av renter, utbytte mv		13.054	11.937
Endring i administrasjonskostnader mv		-1.912	-1.142
Utbetaling av skatter		-29.801	-43.662
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	A	24.580	116.004
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>			
Endring i aksjer og andeler		-102.194	-38.423
Endring i obligasjoner og pengemarkedsfond		16.119	-126.443
Endring i utlån		-1.851	16.280
Investeringer i eiendom		-36.856	-36.743
Investeringer i immaterielle eiendeler		0	-1.116
Investeringer i varige driftsmidler		0	-1.817
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	B	-124.782	-188.262
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>			
Innbetalinger ved økning av gjeld		0	0
Utbetalinger ved reduksjon av gjeld		0	-
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	C	0	0
Netto endring likvider i perioden	A+B+C	-100.202	-72.258
Likviditetsbeholdning 01.01		196.612	268.869
Likviditetsbeholdning 31.12		96.409	196.612



NOTER

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet med tilhørende noter er satt opp etter Lov om årsregnskap m.v. av 17. juli 1998 og Forsikring om årsregnskap for skadeforsikringsforetak av 18. desember 2015.

Finansielle eiendeler

Selskapet benytter muligheten som er gitt gjennom årsregnskapsforskriften for forsikring §3-3 og IAS 39 pkt.9 til å vurdere alle våre finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet i samsvar med virkelig verdi opsjonen med unntak for bankinnskudd, utlån til ansatte og fordringer som vurderes til amortisert kost. Dette innebærer at virkelig verdi justeringer på finansielle eiendeler skal føres over resultatet før andre resultatkomponenter. Selskapet benytter også muligheten til å vurdere alle finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet i samsvar med virkelig verdi opsjonen for finansielle eiendeler som er anskaffet før overgangen til å benytte vurderingsreglene i IAS 39, som følger av endringene i årsregnskapsforskriften den 4. april 2008. Anvendelsen av virkelig verdi opsjonen med utgangspunkt i overgangsregelen, inkluderer også alle finansielle eiendeler som fremgår av omarbeidede sammenligningstall selv om disse måtte være

Regnskapsføring og måling av finansielle eiendeler

Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på oppgjørstidspunktet. Finansielle eiendeler som føres til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelsen til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres.

Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og selskapet i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet.

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet vurderes til virkelig verdi etter første gangs balanseføring. Utlån og fordringer regnskapsføres til amortisert kost ved bruk av effektiv rente metoden.

Gevinst eller tap fra endringer i virkelig verdi av eiendeler klassifisert som "finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet", inkludert renteinntekt og utbytte, medtas i resultatregnskapet under "Netto inntekter fra investeringer" i den perioden de oppstår. Utbytte fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er inkludert når selskapets rett til utbytte er fastslått.

Virkelig verdi av børsnoterte investeringer er basert på gjeldende kjøpskurs.

På hver balansedag vurderer selskapet om det finnes objektive indikatorer som tyder på verdiforringelse av enkelte eiendeler eller grupper av finansielle eiendeler.

Konsolidering

Mellomværende og konserninterne renter i konsernet er eliminert. Det er benyttet samme regnskapsprinsipper i alle de konsoliderte foretakene.

Regnskapsmessig behandling av bygninger, faste eiendommer og varige driftsmidler

Alle eiendommer er eierbenyttet og balanseført til anskaffelseskost i henhold til IAS 16. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede levetid. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skille mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet.

Finansskatt

Det ble innført finansskatt på 5 % på lønnsgrunnlaget fra 2017. I regnskapet er det pr. 31.12.2022 avsatt 5 % finansskatt i tillegg til ordinær arbeidsgiveravgift på påløpte ytelser som skal utbetales i 2023.



Utlån

Selskapet følger Finanstilsynets utlånsforskrift av 2004. På hver balansedag vurderer selskapet om det eksisterer objektive bevis på at verdien på en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler er redusert. Verditap på en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler er pådratt dersom, og bare dersom det eksisterer objektive bevis på verdifall.

Verdifallet må være et resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter første gangs bokføring (en tapshendelse) og resultatet av tapshendelsen (eller hendelsene) må også kunne måles pålitelig.

Objektive bevis på at verdien av en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler er redusert omfatter observerbare data. Dersom det er objektive bevis på at en verdi-reduksjon har inntruffet, beregnes størrelsen på tapet til differansen mellom eiendelens bokførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer (eksklusiv fremtidige kredittap som ikke er pådratt) diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rentesats.

Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter og -kostnader bokføres i resultatregnskapet til amortisert kost ved bruk av effektiv rente metoden. Den effektive rentemetoden er en metode for å beregne amortisert kost for utlån og innskudd, og fordele renteinntekt eller rentekostnad over forventet løpetid. Den effektive rentesatsen er den rente som eksakt diskonterer forventede fremtidige kontantstrømmer over forventet løpetid til dagens verdi av den finansielle eiendelen eller forpliktelsen. Dersom en finansiell eiendel eller en gruppe av like eiendeler er nedskrevet som følge av verditap, bokføres renteinntektene ved å benytte renten som fremtidige kontantstrømmer diskonteres med for å beregne verditapet.

Regnskapsmessig behandling av forsikringskontrakter

Forsikrings tekniske avsetninger er beregnet av selskapets aktuar etter retningslinjer fastsatt av Finanstilsynet. Forsikringspremier betales på forskudd. Pr. 31.12 foretas en tidsavgrensning slik at den andelen av forfalt premie som vedrører neste år blir trukket ut og ført som forsikringsforpliktelse i balansen (premieavsetning). Samtidig inntektsføres foregående års avsetning. Det er ikke gjort kostnadsfradrag i premieavsetningen.

For meldte skader som ennå ikke er ferdig oppgjørt, blir antatt uoppgjort beløp beregnet løpende og ved årets slutt avsatt som forsikringsforpliktelse i balansen (erstatningsavsetning). I tillegg foretas det på erfaringsmessig grunnlag avsetninger for skader som er inntruffet, men ennå ikke meldt til selskapet. Påløpte erstatninger i resultatregnskapet fremkommer som betalte erstatninger i året, tillagt erstatningsavsetning ved årets slutt med fradrag av tilsvarende avsetning ved årets begynnelse. Avsetning til indirekte skadebehandlingskostnader (ULAE) inngår i erstatningsavsetningen.

Gjenforsikringsandelen av brutto erstatningsavsetninger regnskapsføres på grunnlag av beregninger fra selskapets aktuar, etter retningslinjer fastsatt av Finanstilsynet. Det foretas løpende konkret vurdering av nedskrivningsbehovet. Det er ikke foretatt nedskrivninger i 2022.

Avsetning for ikke avløpt risiko er avsetning til forventede erstatninger og kostnader for fremtidige skadetilfeller som ikke anses dekket av premieavsetningen.

Avsetning til naturskadefond er avsetning av driftsoverskudd fra den obligatoriske naturskadeforsikringen som administreres av Norsk Naturskadepool. Avsetningen er klassifisert som egenkapital i balansen.

Avsetning til garantiordningen er en lovbestemt avsetning som skal bidra til at forsikringstakernes krav bli oppfylt. Avsetningen utgjør 1,5 % av brutto premie siste 3 år. Avsetningen er klassifisert som egenkapital i balansen.

Det er ikke foretatt endringer i forutsetningene som er brukt ved måling av forsikrings eiendeler og forsikringsforpliktelse.



Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Ytelsesbasert pensjon

Pensjonsforpliktelser er innarbeidet i henhold til IAS 19 om beregning av pensjonskostnader.

Beregningen bygger på aktuarmessige forutsetninger om levealder, førtidspensjonering og andre endringer i bestanden av pensjonsberettigede. Det legges til grunn lineær opptjening hensyntatt fremtidig lønns- og G-vekst.

Den ytelsesbaserte ordningen ble avvirket 01.10.2017 og alle ansatte overført til den innskuddsbaserte pensjonsordningen.

Innskuddsbasert pensjon

Med virkning fra 1. april 2009 ble alle nyansatte tatt opp i innskuddspensjonsordningen. På samme tidspunkt ble den ytelsesbaserte pensjonsordningen lukket. Medarbeidere ansatt før dette tidspunkt fikk anledning til å gå over til innskuddspensjonsordning.

Månedlig innbetalt premie kostnadsføres, og det betales arbeidsgiveravgift av innbetalt premie. Når innskuddene er betalt, gjestår ingen ytterligere betalingsforpliktelser. Fra 01.10.2017 inngikk alle ansatte i denne ordningen.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt på inntekt og formue og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd og godtgjørelse på utbytte til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp.

Estimatusikkerhet

Ingen vesentlige poster har etter vår formening vært forbundet med estimatusikkerhet.

Note 2 Endringer i egenkapitalen

(beløp i 1.000 kr.)

	Fond mv.	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
Egenkapital 31.12.2021	157.361	2.272.334	2.429.695
Egenkapital 01.01.2022		2.272.334	2.429.695
Resultat før andre resultatkomponenter		-91.487	-91.487
Aktuarielle tap på ytelsesbasert pensjonsordningen		287	287
Skatt på andre resultatkomponenter		-72	-72
Totalresultat pr 31.12.2022		-91.272	-91.272
Endring i avsetning til naturskadefondet	7.794	-7.794	-
Endring i avsetning til garantiordningen	3.088	-3.088	-
Ulik skattesats ved overført konsernbidrag		523	523
Egenkapital 31.12.2022	168.243	2.170.703	2.338.946

Underskudd etter avsetninger til fond 101,6 millioner, foreslås overført til annen opptjent egenkapital.



Note 3 Immaterielle eiendeler

(beløp i 1.000 kr.)

Systemer	Forsikringssystem FLYT FLYT oppgradering		Visma
Anskaffelseskost 01.01	110.084	12.875	617
Tilgang i året	-	-	-
Avgang i året	-1.801	-	-
Anskaffelseskost 31.12	108.283	12.875	617
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	-39.298	-6.666	-617
Balansført verdi 31.12	68.984	6.209	0
Årets ordinære avskrivninger	10.248	2.575	46
Benyttet lineær avskrivningssats	10 %	20 %	20 %

Nytt forsikringssystem FLYT ble tatt i bruk fra mai 2019.

Note 4 BYGNINGER OG ANDRE FASTE EIENDOMMER, ANLEGG OG UTSTYR

(beløp i 1.000 kr.)

	Eierbenyttet eiendom	Maskiner, inventar mv	Bygninger, og fast eiendom	Tomt	Sum
Anskaffelseskost 01.01	44.059	38.309	234.516	3.444	320.328
Tilgang i året	0	0	56.327	0	56.327
Avgang i året	-7.333	-1.288	0	0	-8.621
Anskaffelseskost 31.12	36.726	37.021	290.843	3.444	368.034
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	-5.376	-33.372	-5.458	0	-44.206
Balansført verdi 31.12	31.350	3.649	285.385	3.444	323.829
Årets ordinære avskrivninger	754	4.234	2.776	0	7.764
Benyttede lineære avskrivningssatser	2-3%	20-33 %	1 %	0 %	

Årlig leiekostnad for ikke balansførte driftsmidler	1.015
---	-------

Vesentlige leiekontrakter

Nåværende husleiekontrakt for leie av lokaler i Oslo løper til april 2023 og utgjør en årlig leiekostnad på 6,9 mill.

Note 5 Finansielle eiendeler

(beløp i 1.000 kr.)

	Bokført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler frivillig kategorisert til virkelig verdi over resultatet	2.492.247	2.492.247
Utlån og fordringer *)	184.496	169.526
Sum finansielle eiendeler	2.676.743	2.661.773

*) Selskapet gir kun lån til egne ansatte. Rentesatsen på lånene er lavere enn markedsrente, og virkelig verdi er beregnet i forhold til markedsrente på tilsvarende engasjement.



(beløp i 1.000 kr.)

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis

Aksje- og eiendomsfond	Bokført verdi	Virkelig verdi
Arctic Aurora Biotech Select Class I NOK	6.811	6.811
Arctic Aurora LifeScience Class I NOK	17.501	17.501
Arctic Nordic Equities Class B NOK	49.833	49.833
Arctic Norwegian Equities Class I NOK	59.446	59.446
Eika Egenkapitalbevis	7.440	7.440
KLP AksjeNorge Indeks	54.444	54.444
Nordea Norge Pluss	37.321	37.321
Nordea Norwegian Passive ESG Fund	37.813	37.813
Storebrand Indeks - Norge A	94.523	94.523
Storebrand Norge B	15.057	15.057
Storebrand Norge Fossilfri A	3.455	3.455
Storebrand Eiendomsfond Norge KS	72.677	72.677
Storebrand Infrastructure Fund Class B-1	14.130	14.130
Eika Global	39.349	39.349
KLP AksjeGlobal Indeks S	42.699	42.699
Nordea Stabile Aksjer Global Etisk	33.534	33.534
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	10.741	10.741
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund BI-N	12.622	12.622
Nordea 2 - Global Sustainable Enhanced E	61.139	61.139
Storebrand Global ESG Plus A	16.231	16.231
Storebrand Global Indeks B	108.023	108.023
Storebrand Global Solutions A	13.845	13.845
Storebrand Global Value A	14.199	14.199
Nordea SIF - Global Private Equity Fund	67.746	67.746
DNB Norge Selektiv	2.392	2.392
DNB Global Marked Valutasikret	9.689	9.689
Sum aksjefond	902.658	902.658

Aksjer	ID	Bokført verdi	Virkelig verdi
Bien Sparebank ASA	NO0012706763	34.335	34.335
Boligbanken ASA	NO0011083461	32.852	32.852
Thefactory Norway Fund I AS	Orgnr 924952040	3.219	3.219
Aktiv Hordaland	Orgnr 922218676	3.000	3.000
Sum aksjer		73.406	73.406

Egenkapitalbevis	ISIN	Bokført verdi	Virkelig verdi
Hjelmeland Sparebank	NO0010492622	3.041	3.041
Jernbanepersonalets Sparebank	NO0010764731	135.260	135.260
Romerike Sparebank	NO0010808405	33.460	33.460
Sum egenkapitalbevis		171.761	171.761

Andel i samvirkeforetak	Org.nr.	Bokført verdi	Virkelig verdi
Stolkilen SA	994544896	5.500	5.500

Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis	1.153.325	1.153.325
Herav andel børsnoterte verdipapirer	902.658	902.658

Side 50 av 62



Obligasjons- og pengemarkedsfond	Bokført verdi	Virkelig verdi
Nordea 1 - Low Duration US High Yield	50.722	50.722
Arctic Nordic Corporate Bond Class B NOK	102.016	102.016
Eika Obligasjon	89.590	89.590
Nordea FRN Kreditt	71.309	71.309
Storebrand Nordic High Yield B	34.132	34.132
Storebrand Norsk Kreditt IG	46.044	46.044
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	32.012	32.012
Arctic Nordic Investment Grade Class B N	171.573	171.573
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	35.142	35.142
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fd 1-3 Yea	32.885	32.885
Nordea Kreditt Stars I Growth	76.554	76.554
Nordea Obligasjon Stars S growth	25.536	25.536
Eika Kreditt	65.817	65.817
Eika Sparebank	72.043	72.043
KLP FRN S	50.910	50.910
Nordea Kort Obligasjon Pluss	20.488	20.488
Storebrand Kort Kreditt IG A	61.925	61.925
Storebrand Likviditet	440	440
Arctic Return Class I NOK	159.334	159.334
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar	27.323	27.323
Storebrand Global Kreditt IG	82.709	82.709
Storebrand Global Obligasjon	20.006	20.006
DNB Kredittoblig D	5.193	5.193
DNB Global Credit C	5.217	5.217
Sum obligasjons- og pengemarkedsfond	1.338.922	1.338.922
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1.338.922	1.338.922
Herav andel børsnoterte verdipapirer	1.338.922	1.338.922



(beløp i 1.000 kr.)

Kreditrisiko

Den maksimale eksponeringen for kreditrisiko på balansedatoen er virkelig verdi av obligasjoner klassifisert som tilgjengelig for salg. Ingen av de finansielle eiendelene har forfalt eller blitt nedskrevet.

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. 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 tabell presenterer selskapets eiendeler målt til virkelig verdi pr. 31. desember 2022:

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet:			
- Aksjer	-	908.877	244.448
- Obligasjoner	-	1.338.922	-
Sum eiendeler	-	2.247.799	244.448

Selskapet har ikke finansielle forpliktelser.



Styring av finansiell risiko

Konsernstyret har fastsatt strategi for selskapets kapitalforvaltning. Utgangspunktet er forsikringsvirksomhetens behov for å balansere forventet fremtidig utbetalingsstrøm med innbetalingsstrømmer fra investeringer, mens øvrige midler innen forsikringsvirksomheten investeres på en veldiversifisert måte med sikte på å få best mulig egenkapitalavkastning gitt vedtatt risikovilje.

Strategien setter mål for forvaltningen, og rammer og føringer for aktivklasser, land, ratingklasser, durasjon, omløpshastighet, indeksavvik, største enkeltengasjement, valuta m.v. Derivater inkludert opsjoner er tillatt dersom det er som en del av vedtektene til et verdipapirfond som er godkjent av norske myndigheter. Separate derivatforretninger er kun tillatt for å redusere risikoen ved andre porteføljainvesteringer.

Selskapets kapital er satt ut til aktiv forvaltning hos et antall forvaltere, regulert i forvaltningsavtaler med spesifiserte mandater innenfor rammene av strategi for kapitalforvaltningen. En av forvalterne har i henhold til avtale ansvar for samlet rapportering for hele forvaltningen. Denne rapporterer månedlig til selskapets ledelse. Rapportene viser faktiske verdier, og relativt i forhold til rammene i strategien. I tillegg er inkludert stresstester som viser påvirkningen på porteføljen ved gitte fall i aksjekurser og økning i rentenivå. Styret mottar kvartalsvis rapport og orientering fra ledelsen. Styret mottar i tillegg kortfattet overordnet rapport månedlig på grunnlag av behandling i investeringskomitèen.

Styret mottar kvartalsvis rapport og orientering fra ledelsen i tillegg til mer detaljert månedlig rapport fra investeringskomitèen.

Markedsrisiko består av aksjekursrisiko og renterisiko. Aksjekursrisiko defineres som verdifall som følge av reduserte aksjepriser, renterisiko som verdifall som følge av endring i rentenivå. Beholdningen av norske og internasjonale aksjer har lav til middels risiko, samlet og hver for seg. Porteføljen av norske obligasjoner har lav til middels risiko, mens risiko i beholdningen av internasjonale obligasjoner er lav. Total risiko i porteføljen anses som moderat.

Valutarisiko defineres som tap som følge av endringer i valutakurser. Utenlandske fond kjøpes og selges i norske kroner. Plassering i internasjonal renteportefølje/-fond skal være minimum 50% valutasikret. Plasseringer i internasjonale aksjefond er omregnet i norske kroner i den daglige verdivurderingen av fondene.

Kredittrisiko defineres som tap som oppstår hvis en utsteder ikke oppfyller sine forpliktelser eller på grunn av økte risikopremier for obligasjoner med kredittrisiko. Kredittrisiko i forbindelse med reassurans håndteres ved krav om minimum rating for selskapets reassurandører og tett oppfølging av fordringene.

Likvidetsrisiko defineres som manglende evne til å møte betalinger ved forfall, eller ved at en må realisere investeringer til en høy kostnad for å kunne utføre betalinger. Finansporteføljen er plassert i verdipapirfond, som har daglig prising og daglig likviditet. Likvidetsrisikoen i finansporteføljen anses som liten.

Porteføljens risiko og utvikling overvåkes løpende av forvalterne i henhold til mandat, og av ledelsen gjennom månedlig oppfølging av rapporteringen fra forvalter vurdert opp mot rammene i strategien for forvaltningen, og utfallet av stresstestene.

Det har ikke skjedd vesentlige endringer i selskapets risikohåndtering på dette området i forhold til tidligere perioder.

Tabellen nedenfor viser aktivaallokeringen ved utgangen av 2021 og 2022. Den faktiske aktivaallokeringen vil variere gjennom året og følge bevegelser i markedet, taktisk allokering og risikosituasjon.



Aktivaallokering	31.12.2022		31.12.2021	
	1.000 kr.	Prosent	1.000 kr.	Prosent
Pengemarked	438.790	14,3 %	490.839	16,3 %
Obligasjoner	902.473	29,4 %	884.467	29,3 %
Aksjer og andeler	1.146.514	37,4 %	1.029.518	34,1 %
Utlån og fordringer	184.496	6,0 %	203.676	6,7 %
Eiendom	396.505	12,9 %	412.016	13,6 %
Sum	3.068.778	100,0 %	3.020.516	100,0 %

(beløp i 1.000 kr.)

Utlån

Selskapet gir kun lån til egne ansatte. Det gis lån og kreditt med pant i bolig eller fast eiendom og lån med salgspant i bil. Det har ikke vært mislighold, nedskrivning eller tap på utlån. Personallånene forvaltes av Jernbanepersonalets Sparebank.

	31.12.2022	31.12.2021
Samlede lån til ansatte	182.157	180.306
Antall årsverk	104	102

Alle vesentlige engasjement risikoklassifiseres. Klassifiseringen er basert på betjeningsevne og sikkerhet. Det er ikke stilt garantier for noen ansatte i selskapet.

Lån til ledende ansatte og medlemmer av selskapets valgte organer er vist i egen rapport til styrets årsberetning i konsernregnskapet.

Fordringer, bankinnskudd	31.12.2022	31.12.2021
Bank 1 Oslo	39	39
Bien Sparebank	0	22.257
DNB Bank ASA	64	640
Nordea Bank	1.918	274
Danske Bank	318	160
Sum fordringer, bankinnskudd	2.339	23.370

Sum utlån og fordringer	184.496	203.676
-------------------------	---------	---------

Note 6 Bundne midler

(beløp i 1.000 kr.)

	31.12.2022	31.12.2021
Innskudd på konto for skattetrekk	3.849	3.781
Sum bundne midler	3.849	3.781



Note 7 Spesifikasjon av fordringer og forpliktelser

(beløp i 1.000 kr.)

	31.12.2022	31.12.2021
Jernbanepersonalets Sparebank	1.507	1.190
Oppgjørskonto forvaltning	40	63
NJF Støndskassefond	4.588	4.587
Øvrige fordringer	43.287	35.522
Sum andre fordringer	49.422	41.362
Leverandørgjeld	28.551	14.249
Skatt og avgifter	3.465	3.001
Annen kortsiktig gjeld	10.111	6.740
Sum andre forpliktelser	42.128	23.990

Note 8 Mellomværende mellom foretak i samme konsern

(beløp i 1.000 kr.)

Selskapet har følgende mellomværende med foretak i samme konsern:

	31.12.2022	31.12.2021
Innskudd på driftskonti	57.286	67.203
Fordringer på datterforetak	0	0
Andre fordringer	1.507	1.190
Sum tilgodehavende	58.793	68.393

Note 9 Andre forsikringsrelaterte inntekter

Andre forsikringsrelaterte inntekter består av provisjoner for formidling av forsikringsprodukter.

Note 10 Salgskostnader

(Beløp i 1.000 kr.)

	2022	2021
Lønn mv til ansatte	21.111	21.822
Provisjon til forsikringsrådgivere	3.740	2.973
Øvrige salgskostnader	1.566	44
Sum salgskostnader	26.418	24.840

Note 11 Lønn og godtgjørelser

(Beløp i 1.000 kr.)

Ledende ansatte og medlemmer av selskapets valgte organer er felles for konsernet, og lønn og godtgjørelser til disse er derfor gitt i egen rapport til styrets årsberetning i konsernregnskapet.

(Beløp i 1.000 kr.)

Revisjonshonorar

	2022	2021
PricewaterhouseCoopers AS :		
Lovpålagt revisjon	705	367
Andre tjenester utenfor revisjon	70	114
Sum honorar og bistand (inkl. m.v.a.)	775	481

Side 55 av 62



Note 12 Kapitalkrav

(beløp i 1.000 kr.)

Finansforetakslovens § 14-9 sier at et forsikringsforetak skal til enhver tid ha ansvarlig kapital som minst er tilstrekkelig til å dekke et solvenskapitalkrav og et minstekapitalkrav.

Selskapets kapitalstatus per 31.12.2022 er meget solid. Det samlede kapitalbehovet som fremkommer i egenvurderingen er beregnet å være 773 millioner kroner.

Standardmetoden er lagt til grunn for å beregne den totale risikoen selskapet står ovenfor. Denne metoden går ut på å bruke standardiserte modeller for kalkuleringen av risikoen innenfor de forskjellige modulene.

Forsikrings-selskapet har 31.12.2022 en basiskapital på 2 265 millioner kroner og ingen supplerende kapital.

Denne basiskapital fordeles slik mellom kapitalgruppene:

(beløp i 1.000 kr.)

	<i>Tier 1</i>	<i>Tier 2</i>	<i>Tier 3</i>	<i>Totalt</i>
Basiskapital	2.141.264	120.801	2.983	2.265.048
Supplerende kapital	-	-	-	-
Total ansvarlig kapital	2.141.264	120.801	2.983	2.265.048

<i>SCR</i>	<i>Beløp</i>
Markedsrisiko	535.315
Skadeforsikringsrisiko	362.446
Helseforsikringsrisiko	25.002
Motpartsrisiko	37.476
Diversifiseringseffekt	-220.141
Operasjonell risiko	32.467
Samlet solvenskapital	772.565

Dette gir selskapet en SCR ratio på 293,19 %, som ligger godt over styrets krav på 140%.

MCR

Selskapets nominelle minstekapitalkrav er 193 millioner kroner.

	<i>Beløp</i>
MCR lineær	381
MCR nedre (25%)	193.141
MCR øvre (45%)	347.654



Note 13 Premieinntekter og erstatningskostnader mv.

(beløp i 1.000 kr.)

	Brann og annen skade på eiendom	Motorvogn Trafikk	Motorvogn Øvrig	Assistanse	Andre bransjer	Sum
Forfalte bruttopremier	375.238	178.633	417.766	53.860	100.801	1.126.297
Opptjente bruttopremier	370.657	174.040	390.235	52.848	94.468	1.082.248
- Gjenforsikringsandel	-3.395	-870	-1.867	-222	-496	-6.850
Premieinntekter f.e.r.	367.262	173.171	388.368	52.626	93.972	1.075.399
Påløpne brutto erstatningskostnader	336.944	110.892	371.395	36.833	56.515	912.580
- Gjenforsikringsandel	-10.236	-	-	-	-	-10.236
Erstatningskostnader f.e.r.	326.709	110.892	371.395	36.833	56.515	902.344
Påløpne brutto erstatningskostnader						
Innruffet i år	326.456	112.152	356.878	38.884	66.158	900.528
Avviklingsresultat tidl.år	10.488	-1.260	14.517	-2.051	-9.643	12.051
Påløpt i år	336.944	110.892	371.395	36.833	56.515	912.580

Alle forfalte premieinntekter fra direkte forsikring er inngått i Norge.

Note 14 Forsikringsforpliktelse

(beløp i 1.000 kr.)

	Brann og annen skade på eiendom	Motorvogn Trafikk	Motorvogn Øvrig	Assistanse	Andre bransjer	Sum
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	131.064	68.343	163.434	20.258	46.452	429.551
Avsetning for ikke avløpt risiko	-	-	-	-	-	0
Brutto erstatningsavsetning	183.397	104.205	91.135	10.456	109.350	498.543
Pool-ordninger						
	Trafikkforsikring	Yrkesskade	Naturskade			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	68.343	-	10.268			
For egen regning	68.343	-	10.268			
Brutto erstatningsavsetning	0	0	11.349			
For egen regning	0	0	11.349			

Avsetning for ikke avløpt risiko

Avsetning for ikke avløpt risiko er satt til 0 ettersom samtlige bransjer har en combined ratio < 100 %
Selskapet har tidligere avsatt for å dekke combined ratio > 100 % på bransje reiseforsikring

Brutto erstatningsavsetninger

For bransjer som har tilstrekkelig avviklingsstatistikk (privat kombinert, motorvogn, fritidsbåt, reise og ulykke) estimeres utviklingsmønstrene til a) betalte erstatninger og b) fastsatte erstatninger. Skadekostnaden pr. skadeårgang estimeres deretter ved en kombinasjon av Cape Cod metoden og Benktanders metode, som bruker de estimerte utviklingsmønstrene som forutsetning. Det endelige skadekostnadsestimatet er et middel mellom estimatene som fremkommer når man legger a) betalte erstatninger eller b) fastsatte erstatninger, til grunn for prediksjonen. Erstatningsavsetningen blir differansen mellom det endelige skadekostnadsestimatet, og allerede betalte erstatninger.

Forskjeller i verdsettelse



Erstatningsavsetning

Det såkalte beste estimatet for solvensformål er nåverdien av brutto erstatningsavsetning i årsregnskapet, diskontert med en risikofri rentekurve. I tillegg beregnes en risikomargin for solvensformål, som anses som en del av de forsikringstekniske avsetninger i soliditetsmålingen.

Premieavsetning

Premieavsetningen i årsregnskapet er uopptjent (fremperiodisert) premie. Premieavsetningen for solvensformål er et estimat på nåverdien av uavløpt erstatningskostnad og tilhørende skadebehandlingskostnader, fratrukket nåverdien av påregnelige fremtidige premieinntekter.

Kvantifisering av forskjeller mellom avsetninger i årsregnskapet og avsetningsestimater til solvensformål :

Forsikringstekniske avsetninger er 31.des.22 (beløp i 1000)

Regnskap	Brutto	Avgitt	Egenregning
Premieavsetning	429.551	-	429.551
Erstatningsavsetning , herav:	498.543	10.504	488.039
Skadereserve (RBNS)	324.009	10.504	313.505
IBNR	139.668	-	139.668
Avsetning til ULAE	34.866	-	34.866
Total	928.094	10.504	917.590

Solvens II	Brutto	Avgitt	Egenregning
Premieavsetning	156.043	-	156.043
Erstatningsavsetning	437.337	10.232	427.105
Total	593.380	10.232	583.148

Note 15 Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning

(beløp i 1.000 kr.)

Gjenforsikringsandel 31.12.2021	268
Endring på påløpte skader i 2022	10.236
Betalt skader i 2022	0
Gjenforsikringsandel 31.12.2022	10.504



Note 16 Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

(beløp i 1.000 kr.)

Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning, og selskapets pensjonsordninger oppfyller lovens krav til obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets ytelsesordning ble lukket med virkning fra 1. april 2009, og det ble i stedet etablert en innskuddsordning som omfatter alle ansatte. Alle som var ansatt før 1. april 2009 fikk anledning til frivillig å gå over til innskuddsordningen.

Fra 1. oktober 2017 ble den ytelsesbaserte ordningen, dekket i forsikringselskap, avvirket, og alle ansatte er overført til den innskuddsbaserte pensjonsordningen. For disse er det opprettet en kompensasjonsordning som forvaltes og administreres av DNB Livsforsikring.

Ytelsesbasert pensjon

Ordningen består av en førtidsordning med AFP og en ordning med pensjonsgrunnlag utover 12G. Ordningene gir rett til fremtidige ytelser basert på tjenestetid og lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder. To ansatte omfattes av denne ordningen pr. 31. desember 2021. Ny AFP-ordning som trådte i kraft 1. januar 2011 er ikke med i denne beregningen.

Innskuddsbasert pensjon

Denne ordningen baserer seg på at selskapet yter et tilskudd på 7 prosent av lønn fra 1-6G, og 18 prosent av lønn fra 6-12G. 109 ansatte omfattes av ordningen pr. 31. desember 2022. Det er opprettet en kompensasjonsordning for de med pensjonsgrunnlag utover 12G.

Beregning av pensjonskostnader og forpliktelser er utført etter IAS 19.

Økonomiske forutsetninger	2022	2021
Diskonteringsrente	3,00 %	1,90 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	0,00 %	0,00 %
Årlig forventet lønnsvekst	3,50 %	2,75 %
Årlig forventet G-regulering	3,25 %	2,50 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	2,60 %	1,75 %
Arbeidsgiveravgift-sats	19,10 %	19,10 %

Benyttede forutsetninger er pr. 31.12.2021.

Spesifikasjon av netto pensjonskostnader i resultatregnskapet	2022	2021
Service cost inkludert renter og AGA	37	44
Endringer i årets pensjonsopptjening inkludert renter og AGA	-	0
Administrasjonskostnader inkludert AGA	-	0
Netto planendringer, avkortning, oppgjør inkludert AGA	-	0
Netto rentekostnader/-inntekter	20	18
Netto pensjonskostnad	56	61
Ny AFP-ordning	1.872	1.782
Innskuddsbasert ordning	8.813	8.180
Sum pensjonskostnader	10.741	10.024

Beløp mot OCI/Andre resultatkomponenter	2022	2021
Estimatavvik tap/-gevinst - Endring diskonteringsrente	- 20	-6
Estimatavvik tap/-gevinst - Endring annet (experience) DBO	- 282	319
Fonds- og rentegaranti kostnader	-	0
Estimatavvik tap/-gevinst - Endring i de andre økonomiske forutsetningene, midler	16	16
Estimatavvik tap/-gevinst - Endring annet (experience) DBO	-	0
Estimatavvik tap/-gevinst ført mot OCI/Andre resultatkomponenter	-287	329

Netto beløp regnskapsført i balanseregnskapet inkludert AGA	2022	2021
Netto pensjonsforpliktelser i periodens begynnelse	-1.047	-1.441
Periodens netto pensjonskostnad	-56	-61
Innbetalinger	-	0
Pensjonsutbetalinger over egen drift	0	784
Premiefond, overføring til innskuddsfond	0	0
Estimatavvik gevinst/-tap	287	-329
Netto pensjonsforpliktelser	-817	-1.047
Netto forpliktelse for kompensasjonsordningen	-21.827	-25.546
Totale forpliktelser	-22.644	-26.593

Side 59 av 62



Note 17 Skatt

(beløp i 1.000 kr.)

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel

(beløp i 1.000 kr.)

	Endring	2022	2021
Midlertidige forskjeller :			
Pensjonsforpliktelser	3.948	-22.644	-26.593
Forsikringstekniske avsetninger presentert som EK	-14.363	198.803	213.166
Gevinst- og tapskonto	2.410	2.738	328
Kundefordringer	38	-163	-201
Obligasjoner	-6.162	50.962	57.124
Driftsmidler	1.897	-13.872	-15.769
Netto midlertidige forskjeller	-12.232	215.823	228.055
Forskjeller som ikke inngår i beregningen av utsatt skatt/skattefordel	0	-126.988	-126.988
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	-12.232	88.835	101.067
25% Utsatt skatt	-3.058	22.209	25.267
Utsatt skatt på poster med 22% skatt	0	0	0
Herav ikke balanseført utsatt skatt/skattefordel	-	-	-
Utsatt skatt i balansen	-3.058	22.209	25.267
Utsatt skatt på poster med 22% skatt	-4.269	-4.868	-599
Utsatt skattefordel i balansen (22%)	-4.269	-4.868	-599

Årets skattekostnad på ordinært resultat fremkommer slik:

Grunnlag for betalbar skatt	
Resultat før skattekostnad	-88.746
Permanente forskjeller	59.683
Grunnlag for årets skattekostnad	-29.063
Endring i midlertidige forskjeller 25 %	12.232
Endring i midlertidige forskjeller 22 %	59
- korreksjon for direkte balanseførte forskjeller	287
Skattepliktig inntekt	18.575
Grunnlag for betalbar skatt (i skattekostnaden)	18.575
25 % av grunnlag for betalbar skatt (i skattekostnaden)	4.358
22 % av grunnlag for betalbar skatt (i skattekostnaden)	760
Betalbar formueskatt	9.476
Forskjellig skattesats ved overfør konsernbidrag	-523
Sum betalbar skatt i balansen	10.236
Endring i utsatt skatt	-7.327
For mye / for lite avsatt skatt tidligere år	-618
Forskjeller som følge av forskjellig skattesats i konsernet	523
Korreksjon for skatt på direkte balanseførte forskjeller som inngår i beregningen av utsatt skatt	-72
Sum skattekostnad på ordinært resultat	2.742
Forklaring til årets skattekostnad	
25% skatt av resultat før skatt	-22.187
Permanente forskjeller (25%)	14.921
Forskjeller som følge av forskjellig skattesats i konsernet	1.149
For mye avsatt skatt tidligere år	-618
Formueskatt	9.476
Beregnet skattekostnad	2.741

Side 60 av 62



Note 18 Datterselskaper

(beløp i 1.000 kr.)

Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig er morselskap i konsern som består av følgende datterselskaper:

Datterselskapets navn	Forretningskontor	Eierandel	Stemmeandel
JFG Eiendom AS	Oslo	100 %	100 %
Rosenkrantzgate 21 AS	Oslo	100 %	100 %
Rosenkrantzgate 21 ANS (eiet 99% av Rosenkrantzgate 21 AS)	Oslo	100 %	100 %

Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig ervervet 29. mai 2020 100% av aksjene i Rosenkrantzgate 21 AS.

Aksjene ble ervervet for 178 349. Det ble identifisert merverdier knyttet til bygningen eiet av Rosenkrantzgate 21 AS på Det er ikke avsatt utsatt skatt på merverdien. Merverdien avskrives med samme avskrivningssats som bygningen den e knyttet til. På grunn av begrensede resultatposter i de oppkjøpte selskapene er proforma informasjon ikke utarbeidet.



Til generalforsamlingen i Jernbanepersonalets forsikring gjensidig

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Jernbanepersonalets forsikring gjensidig, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultat og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi ble første gang valgt som revisor for Jernbanepersonalets forsikring gjensidig før 2001, og har nå vært revisor sammenhengende i minst 22 år.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har ledet til nye fokusområder. *Brutto erstatningsavsetning* har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i 2022.

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen
<p>Brutto erstatningsavsetning</p> <p>Brutto erstatningsavsetning er en betydelig post i regnskapet. Posten er et estimat hvor størrelsen avhenger av forutsetninger som innebærer bruk av skjønn. Skjønnen knytter seg til utviklingen av meldte skader som er under behandling og hvordan inntrufne skader, som ennå ikke er meldt til forsikringsforetaket vil utvikle seg.</p> <p>For skader som er inntruffet, men ennå ikke er rapportert til selskapet, knytter det seg skjønn til:</p> <ul style="list-style-type: none">• framskrivninger av historisk skadehistorikk, og• valg av aktuarielle forutsetninger. <p>Beregningen av erstatningsavsetninger avhenger av forutsetninger om volum, beløp og utviklingsforløp for historiske skader. Avsetningene avhenger også av om forutsetninger i de forsikringsmatematiske modellene er i tråd med bransjepraksis. Endringer i forutsetninger kan gi vesentlige endringer i de forsikringstekniske avsetninger.</p> <p>Se note 1 og 14 i konsernregnskapet og note 1 og 14 i selskapsregnskapet for ledelsens beskrivelse av erstatningsavsetninger og hvordan disse beregnes.</p>	<p>Vi vurderte og testet utformingen og effektiviteten av etablerte kontroller innenfor skadebehandling og fastsettelse av skadereserver. Vi testet spesielt kontroller rettet mot gjennomgang av, intern- og eksterne skaderevisjon, samt uavhengige punktestimater utført av foretakets kontrollfunksjoner.</p> <p>Vi testet utvalgte skadesaker hvor vi kontrollerte innhentet dokumentasjon i form av for eksempel takstrapper, og etterkontrollerte estimerte avsetningsstørrelser basert på forutsetningene. Vi kontrollerte om aktuar benyttet nøyaktige og fullstendige data for premieinntekter, erstatningsutbetalinger og saksavsetninger fra fagsystemet i sine beregninger.</p> <p>Våre revisjonshandlinger for dette området omfatter at vi vurderte og utfordret rimeligheten av forutsetninger benyttet ved framskriving av erstatninger, herunder sammenlignet vi forutsetningene mot markeds og bransjeutviklingen. Vi vurderte hvorvidt de benyttede forutsetninger og modeller var konsistent benyttet ved beregning av avsetningene samt dokumentasjon for bevegelser i avviking av tidligere årganger.</p> <p>Forsikringsforetaket benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte sentrale IT-systemer. Revisor hos de relevante serviceorganisasjonene er benyttet til å evaluere design og effektivitet av og teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av forsikringssystemet som er relevant for finansiell rapportering. For å kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse og objektivitet. I tillegg gjennomgikk vi tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak. Vi gjennomførte også testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til vår revisjon. I tillegg utførte vi detaljtester av rapporter benyttet ved revisjonen som er generert av IT-systemene. Vi testet også forsikringsforetakets manuelle kontroller som avstemming mellom</p>



systemene og andre informasjonskilder og utførte tester av manuelle posteringer.

Vi har også lest og vurdert notene og funnet innholdet i samsvar med regelverket.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapspraksis i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere



slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 10. mars 2023

PricewaterhouseCoopers AS

Lars Kristian W. Jørgensen
Statsautorisert revisor