

# Kvartalsrapport Q1 2024

JBF Sparebank



# Innholdsfortegnelse

Om JBF

Nøkkeltall

Kvartalsrapport 31.03.2024

Resultatregnskap

Balanse

Egenkapitaloppstilling

Noter

- 16 Note 1 GENERELL INFORMASJON
- 16 Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER OG  
-ESTIMATER
- 16 Note 3 KREDITTFORRINGEDE  
ENGASJEMENTER
- 17 Note 4 FORDELING UTLÅN
- 17 Note 5 NEDSKRIVNINGER
- 21 Note 6 SEGMENT
- 22 Note 7 VERDIPAPIRER
- 23 Note 8 VERDIPAPIRGJELD
- 24 Note 9 KAPITALDEKNING
- 25 Note 10 EGENKAPITALBEVIS
- 26 Note 11 HENDELSER ETTER  
BALANSEDAGEN

## 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 jernbaneansatte, 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, Norsk Lokomotivmannsforbund og Revisorforeningen får spesielt gode vilkår i JBF. JBF Bank er åpen for alle, men det er samme gruppe som utgjør majoriteten av bankkundene.

# “En enkel og bekymringsfri hverdag. For deg, ditt og dine.”

Både JBF Bank og JBF Forsikring er kundeeide, og overskuddet går tilbake til kundene i form av bedre produkter, tjenester og priser. Vi jobber hele tiden med å gjøre bank og forsikring enkelt for kundene, slik at de får en trygg og bekymringsfri hverdag.

Alle våre rådgivere er autoriserte gjennom finansnæringens autorisasjonsordning, eller på vei til å bli det. På den måten kan vi gi god personlig rådgivning til kundene våre. Samtidig jobber vi mot å utvikle brukervennlige digitale løsninger, slik at vi er tilgjengelige for kundene våre når de trenger oss.



This video can be viewed in the web report.

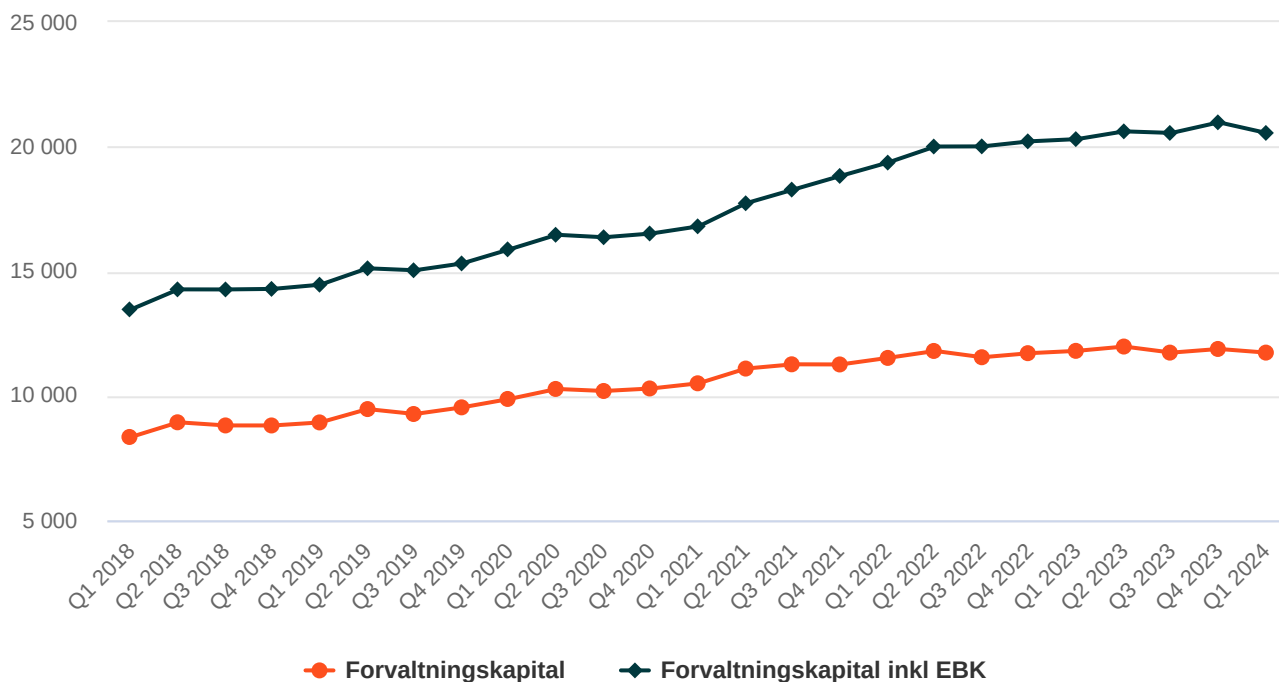


Bank og forsikring  
for deg, ditt og dine

## Nøkkeltall

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2024	2023	2023
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP <sup>1</sup> )	44,00 %	53,88 %	54,92 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP <sup>1</sup> )	26,96 %	24,82 %	29,98 %
Innskuddsmargin hittil i år <sup>2</sup>	1,22 %	1,12 %	1,48 %
Utlånsmargin hittil i år	1,09 %	1,19 %	0,86 %
Netto rentemargin hittil i år	2,08 %	1,99 %	2,00 %
Egenkapitalavkastning	9,08 %	6,53 %	7,96 %
Egenkapitalavkastning inkl utvidet resultat <sup>3</sup>	7,53 %	2,03 %	9,33 %
<b>Balanse</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	6,76 %	10,43 %	6,88 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	49,44 %	51,17 %	49,67 %
Innskuddsdekning	97,73 %	97,44 %	97,56 %
Innskuddsvekst (12mnd)	2,90 %	3,45 %	1,70 %
Utlånsvekst (12 mnd)	2,59 %	6,19 %	6,11 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	4,67 %	7,29 %	6,54 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	11 988 575	11 804 453	11 805 447
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	21 079 431	20 304 025	20 910 926
<b>Nedskrivninger på utlån og mislighold</b>			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,01 %	-0,02 %	-0,01 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,11 %	0,11 %	0,11 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>			
Ren kjernekapitaldekning	18,82 %	18,93 %	19,25 %
Kjernekapitaldekning	20,35 %	20,55 %	20,81 %
Kapitaldekning	22,09 %	22,40 %	22,61 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,46 %	7,23 %	7,60 %
<sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
<b>Likviditet</b>			
LCR	207	172	252
NSFR	150	144	152
<b>Definisjoner</b>			
<sup>1</sup> Regnskapslinjen: Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
<sup>2</sup> Forskjell mellom innskuddsrenten/utlånsrenten og 3M NIBOR			
<sup>3</sup> Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			

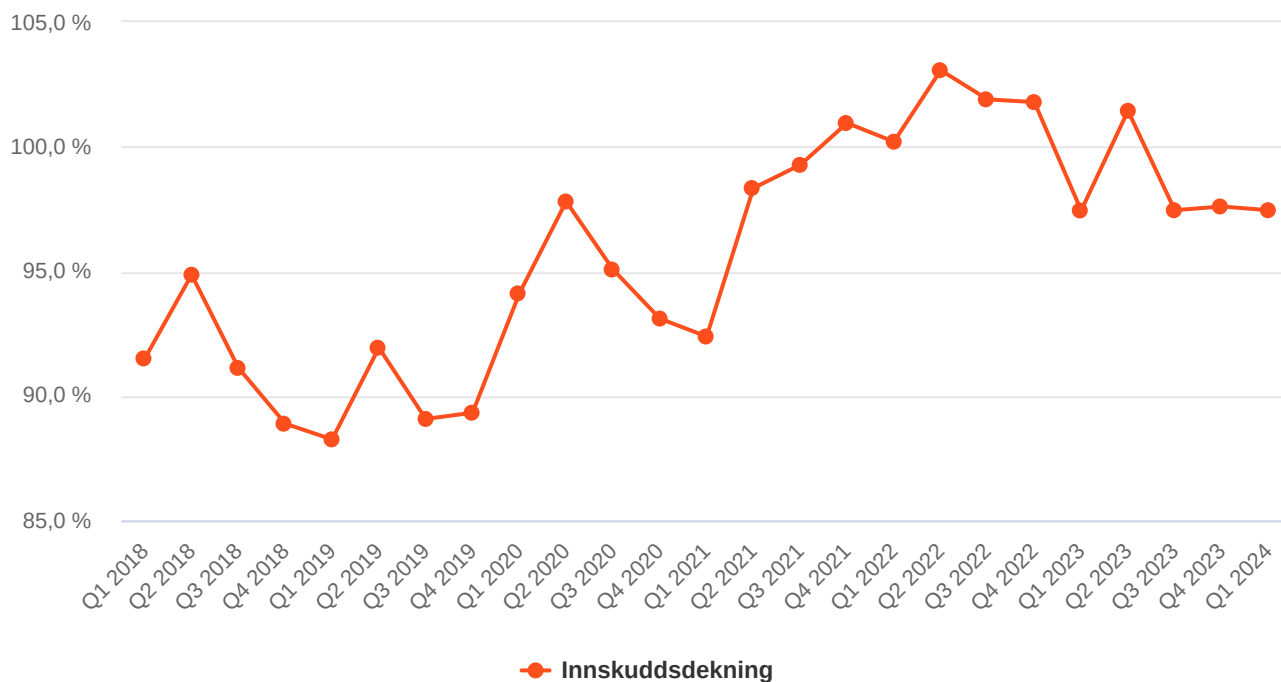
### Forvaltningskapital



### Ren kjernekapitaldekning (Konsolidert)



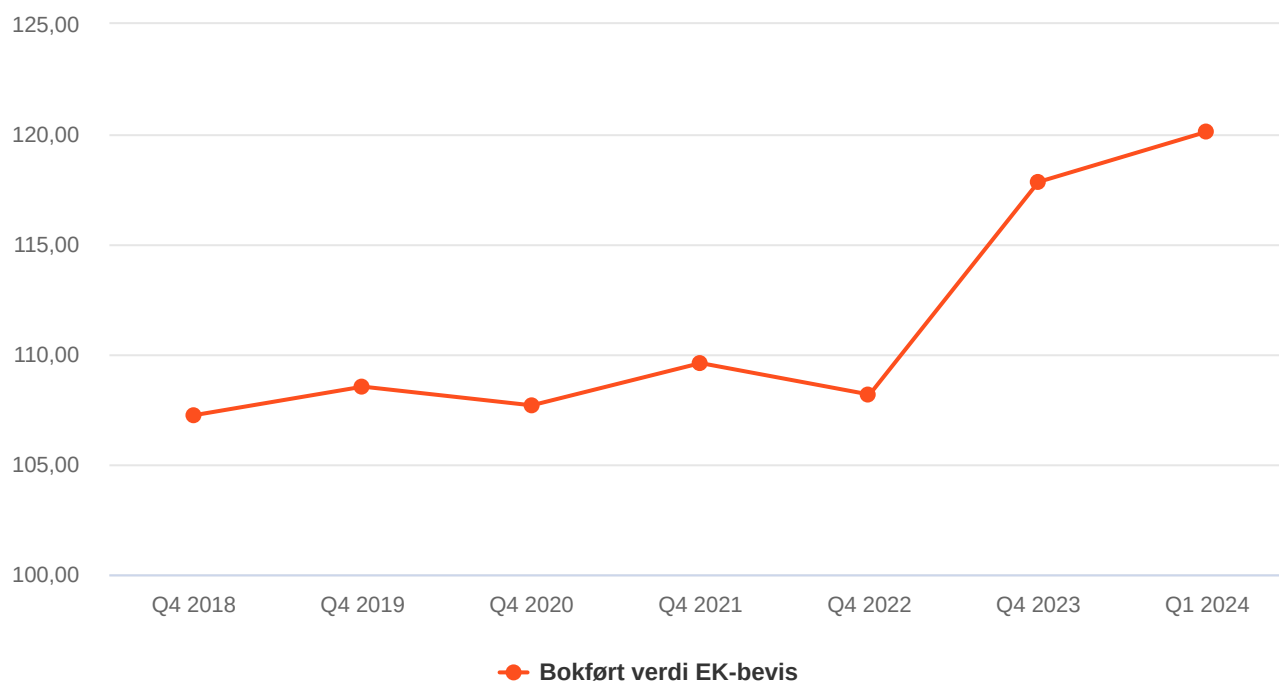
### Innskuddsdekning



### Egenkapitalavkastning



## Bokført verdi per egenkapitalbevis



I bokført verdi per egenkapitalbevis er det inkludert et utbytte på 9,- kroner per egenkapitalbevis ved utgangen av 1. kvartal 2024. Utbyttet ble vedtatt av generalforsamlingen 24. april 2024.





## Kvartalsrapport 31.03.2024

### Resultat før skatt

Resultat før skatt i 1. kvartal 2024 endte på **49,8 mNOK** mot tilsvarende periode i 2023 på **31,6 mNOK**. Resultatforbedringen fra samme periode i fjor skyldes en bedring i netto renteinntekter grunnet et høyere rentenivå. Banken ser videre en økning i netto andre driftsinntekter sammenlignet med første kvartal i 2023. Banken har en betydelig andel lån overført til Eika Boligkreditt, som sett mot fjoråret har gitt økte provisjonsinntekter. Kostnadsbesparende tiltak innen IT og drift gir lavere driftskostnader i 2024 mot 2023.

### Rentenetto

Rentenettoen i 1. kvartal 2024 var **61,8 mNOK** (**56,0 mNOK** i 2023). Konkurransen om utlånene er hard, men banken har konkurransedyktige vilkår som har gitt vekst og positive utslag på rentenettoen sett opp mot 2023.

I 1. kvartal 2024 ser banken en stabilisering av netto rentemargin. Utlånsmarginen øker etter siste renteheving som fikk effekt fra mars 2024, mens innskuddsmarginen faller noe grunnet økte sparerenter til kundene.

### Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter var **24,8 mNOK**, mot **15,9 mNOK** i 2023. Oppgangen skyldes i hovedsak høyere provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt og høyere inntekter eget forsikringsforetak.

### Driftskostnader

Driftskostnadene i 1. kvartal 2024 var **37,2 mNOK**, mot **39,8 mNOK** i 2023. Reduksjonen skyldes i hovedsak reduserte IT-kostnader etter skifte av kjernesystem i Q1 2023, samt stram kostnadsstyring.

### Tap på utlån

Banken hadde i 1. kvartal 2024 en tilbakeføring av tapsavsetninger for utlån på **-0,4 mNOK**, mot en tapskostnad på **0,5 mNOK** i 2023. Makroøkonomiske forhold som høyere renter, høyt prispress og internasjonal uro fører til en presset økonomi for av bankens kunder. Vi ser ingen tegn til endringer i mislighold og følger kunder som trenger hjelp ekstra tett.

### Utlån

Brutto utlån og fordringer på kunder var totalt **9.285 mNOK** og hvilket utgjør en 12-måneders vekst på **2,6%**. Inkludert Eika Boligkreditt var brutto utlån og fordringer **18.375 mNOK** og 12-måneders vekst **4,7%**. Utlånsveksten skyldes en kombinasjon av vekst i PM lån og ameta-samarbeidet med Boligbanken ASA.

## Innskudd

Innskuddsporteføljen utgjør per utgangen av 1. kvartal 2024 **9.084 mNOK** noe som utgjør en 12-måneders vekst på **2,9%**. Bankens har en stabil og solid innskuddsmasse som er opprettholdt etter covid-19.

## Funding

Kundeinnskudd utgjør **97,7%** av brutto utlån til kunder, mot **97,4%** samme periode i fjor. Bankens obligasjonsgjeld utgjør **917 mNOK**.

## Egenkapital

Bankens egenkapital var ved utgangen av 1. kvartal 2024 **1.789 mNOK**, mot **1.630 mNOK** på samme tid i fjor. Kapitaldekningen pr. 1. kvartal 2024 var **22,09%** (konsolidert) og egenkapitalavkastningen var **9,1%** eksklusivt utvidet resultat. Egenkapitalavkastningen inkludert utvidet resultat endte på **7,5%** (annualisert).

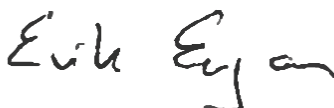
## Signaturer

Oslo, 16. mai 2024

I konsernstyret for JBF Sparebank



Lise-Lotte Solum, Leder



Erik Engan, Nestleder



Rolf J. Ringdal



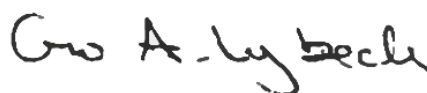
Jannicke Schuman-Olsen



Marianne Sørli



Jane B. Sætre



---

Markus O. Randen, *Ansatte rep.*

Gro A. Lybeck, *Ansatte rep.*

Helge Dalen, *Konsernsjef*

## Resultatregnskap

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.03.2024	31.03.2023	31.12.23
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		136 485	102 472	460 262
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		20 770	16 628	74 167
Rentekostnader og lignende kostnader		95 458	63 064	298 404
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>61 797</b>	<b>56 036</b>	<b>236 024</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		25 169	20 868	92 084
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2 453	2 981	9 692
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		27	23	17 915
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		2 007	-1 972	5 318
Andre driftsinntekter		90	-60	750
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>24 839</b>	<b>15 878</b>	<b>106 376</b>
Lønn og andre personalkostnader		22 594	20 085	79 925
Andre driftskostnader		13 360	18 393	90 477
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1 283	1 330	4 877
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>37 237</b>	<b>39 808</b>	<b>175 279</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>49 399</b>	<b>32 106</b>	<b>167 121</b>
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note <u>5</u>	-355	507	-608
<b>Resultat før skatt</b>		<b>49 755</b>	<b>31 599</b>	<b>167 729</b>
Skattekostnad		11 919	7 894	35 764
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>37 835</b>	<b>23 705</b>	<b>131 966</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		-5 943	-15 807	21 987
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>-5 943</b>	<b>-15 807</b>	<b>21 987</b>
Verdiendring utlån til virkelig verdi		-20	0	769
<b>Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>-20</b>	<b>0</b>	<b>769</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>31 872</b>	<b>7 898</b>	<b>154 721</b>
<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>		<b>2,42</b>	<b>1,90</b>	<b>10,02</b>

## Balanse

### Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	31.03.2024	31.03.2023	31.12.23
Kontanter og kontantekvivalenter		7 380	8 167	7 173
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		214 479	234 657	221 704
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note <u>3</u> , <u>4</u> , <u>5</u>	5 789 395	6 016 160	5 762 520
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note <u>3</u> , <u>4</u> , <u>5</u>	3 495 119	3 034 010	3 444 854
Rentebærende verdipapirer	Note <u>7</u>	1 420 962	1 581 084	1 390 010
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note <u>7</u>	1 006 074	991 470	1 008 182
Varige driftsmidler		28 225	4 661	26 266
Andre eiendeler		26 942	9 600	19 486
<b>Sum eiendeler</b>		<b>11 988 575</b>	<b>11 879 809</b>	<b>11 880 195</b>

### Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	31.03.2024	31.03.2023	31.12.23
Innlån fra kredittinstitusjoner		0	14	64
Innskudd fra kunder		9 084 211	8 828 207	8 992 641
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note <u>8</u>	916 657	1 066 427	916 737
Annen gjeld		39 403	254 543	47 570
Pensjonsforpliktelser		23 156	20 336	23 156
Forpliktelser ved skatt		32 473	1 088	35 929
Andre avsetninger		27 773	3 758	29 034
Ansvarlig lånekapital	Note <u>8</u>	75 432	75 325	75 447
<b>Sum gjeld</b>		<b>10 199 104</b>	<b>10 249 698</b>	<b>10 120 578</b>
Innskutt egenkapital	Note <u>10</u>	212 500	212 500	212 500
Opptjent egenkapital		1 464 867	1 319 452	1 340 151
Fondsobligasjonskapital		75 000	74 455	75 000
Periodens resultat etter skatt		37 104	23 705	131 966
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 789 471</b>	<b>1 630 112</b>	<b>1 759 616</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>11 988 575</b>	<b>11 879 809</b>	<b>11 880 195</b>

## Egenkapitaloppstilling

<b>Opptjent egenkapital</b>									
<i>Tall i tusen kroner</i>	Overkursfond	Annen innskutt EK	Hybrid- kapital	Sparebankens fond	Utjevnings- fond	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>110 805</b>	<b>101 695</b>	<b>75 000</b>	<b>1 206 697</b>	<b>27 160</b>	<b>4 629</b>	<b>232 552</b>	<b>1 079</b>	<b>1 759 617</b>
Resultat etter skatt								37 835	37 835
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat								-5 963	-5 963
<b>Totalresultat 31.03.2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31 872</b>	<b>31 872</b>
Utbetaling av gaver						-269			-269
Utbetalte renter hybridkapital				-1 479	-270				-1 749
<b>Egenkapital 31.03.2024</b>	<b>110 805</b>	<b>101 695</b>	<b>75 000</b>	<b>1 205 218</b>	<b>26 890</b>	<b>4 360</b>	<b>232 552</b>	<b>32 951</b>	<b>1 789 471</b>
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>110 806</b>	<b>101 696</b>	<b>75 001</b>	<b>1 110 023</b>	<b>18 392</b>	<b>4 076</b>	<b>211 666</b>	<b>-3 808</b>	<b>1 627 852</b>
Resultat etter skatt				23 705					23 705
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat							-15 807		-15 807
<b>Totalresultat 31.03.2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23 705</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-15 807</b>	<b>0</b>	<b>7 898</b>
Utbetaling av gaver						-153			-153
Utbetalte renter hybridkapital			-546					-496	-1 042
Andre egenkapitaltransaksjoner				-7 874				3 431	-4 443
<b>Egenkapital 31.03.2023</b>	<b>110 806</b>	<b>101 696</b>	<b>74 455</b>	<b>1 125 854</b>	<b>18 392</b>	<b>3 923</b>	<b>195 859</b>	<b>-873</b>	<b>1 630 112</b>

## Noter

### Note 1 GENERELL INFORMASJON

JBF Sparebank er en unotert egenkapitalbevisbank. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken har 9 kontorer spredt over hele landet, hovedkontor i Oslo og besøksadresse Rosenkrantz' gate 21, 0160 Oslo.

Regnskapet for 1. kvartal 2024 ble godkjent av konsernstyret 16. mai 2024.

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

### Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»), herunder bestemmelsene i kapittel 8 om delårsregnskap. Det foreligger ingen vesentlige endringer i regnskapsprinsipper og heller ingen vesentlige transaksjoner som tilsier at risiko eller andre forhold er endret. Kvartalsrapporten er avlagt under de samme regnskapsprinsippene som årsrapporten.

En nærmere omtale av regnskapsprinsippene fremgår av bankens årsrapport for 2023.

### Note 3 KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	17 984	10 973	16 308
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3	-3 759	-3 701	-3 878
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>14 225</b>	<b>7 272</b>	<b>12 430</b>

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	4 220	7 063	1 385
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3	-728	-781	-440
<b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>	<b>3 492</b>	<b>6 282</b>	<b>945</b>
<b>Netto kredittforringede engasjement</b>	<b>17 717</b>	<b>13 554</b>	<b>13 375</b>



## Note 4 FORDELING UTLÅN

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Primærnæringer	829	0	891
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	300	82 696	246
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	25 000	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	1 237 840	834 532	1 243 407
Tjenesteytende virksomhet	4 060	9 462	4 061
<b>Sum næring</b>	<b>1 243 029</b>	<b>951 690</b>	<b>1 248 605</b>
Personkunder	8 051 984	8 108 805	7 969 334
<b>Brutto utlån</b>	<b>9 295 013</b>	<b>9 060 495</b>	<b>9 217 939</b>
Steg 1 nedskrivninger	-1 820	-2 276	-1 989
Steg 2 nedskrivninger	-4 193	-3 577	-4 259
Steg 3 nedskrivninger	-4 487	-4 473	-4 317
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>9 284 514</b>	<b>9 050 169</b>	<b>9 207 374</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	9 090 856	8 505 704	9 105 479
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>18 375 370</b>	<b>17 555 874</b>	<b>18 312 853</b>

## Note 5 NEDSKRIVNINGER

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg, basert på misligholdssannsynlighet (PD) på tidspunktet for innregning sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - PM og BM	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1 989	4 259	4 317	10 565
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	298	-298	0	0
Overføringer til steg 2	-29	29	0	0
Overføringer til steg 3	0	-90	90	0
Netto endring *)	-476	521	84	129
Endringer som følge av nye eller økte utlån	74	25	0	99
Utlån som er fraregnet i perioden	-36	-254	-5	-295
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2024</b>	<b>1 820</b>	<b>4 193</b>	<b>4 486</b>	<b>10 499</b>

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	7 416 325	535 164	17 845	7 969 334
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	114 853	-114 853	0	0
Overføringer til steg 2	-120 200	120 200	0	0
Overføringer til steg 3	0	-5 499	5 499	0
Netto endring *)	-75 031	11 055	44	-63 932
Nye utlån utbetalt	544 202	6 176	0	550 378
Utlån som er fraregnet i perioden	-375 384	-26 656	-1 756	-403 796
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2024</b>	<b>7 504 765</b>	<b>525 587</b>	<b>21 632</b>	<b>8 051 984</b>

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1 248 593	12	0	1 248 605
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring *)	-4 815	-4	0	-4 819
Nye utlån utbetalt	0	0	0	0
Utlån som er fraregnet i perioden	-758	0	0	-758
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2024</b>	<b>1 243 021</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>1 243 029</b>

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	-134	56	0	-78
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	16	-16	0	0
Overføringer til steg 2	-1	1	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring *)	175	15	1	191
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	3	0	0	3
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-1	0	0	-1
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger pr. 31.03.2024</b>	<b>59</b>	<b>55</b>	<b>1</b>	<b>114</b>

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	910 400	20 579	9	930 988
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	13 266	-13 266	0	0
Overføringer til steg 2	-7 521	7 521	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring *)	-2 544	-6 219	7	-8 755
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	52 971	0	0	52 971
Engasjement som er fraeregnet i perioden	-30 275	-45	0	-30 320
<b>Brutto engasjement pr. 31.03.2024</b>	<b>936 297</b>	<b>8 571</b>	<b>16</b>	<b>944 884</b>

Individuelle nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4 478	4 471	4 496
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	49	218	49
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	467	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-664	-236	-488
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-54	-442	-55
Andre kredittforringede i steg 3	677		315
<b>Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden</b>	<b>4 486</b>	<b>4 478</b>	<b>4 317</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	114	7	-182
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	235	664	223
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0	55
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	6	0	-704
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>355</b>	<b>671</b>	<b>-608</b>

## Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker egnetheten til beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal.

## Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette hensyntas konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt i det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se note 2 og note 3 i årsrapporten for 2023 for en nærmere beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2.

Bankens kunder har i liten grad vært påvirket av den krevende økonomiske situasjonen vi nå står i med økte renter, høy inflasjon og økte levekostnader. Norges Banks prognoser tilsier at styringsrenten vil forbli høy gjennom 2024. Dette fører til at noen av de mest sårbare gruppene vil ha en stram økonomi og økt risiko for betalingsutfordringer. Basert på denne usikkerheten videreføres den ekstra bufferen på 2,4 mNOK banken har fra de gruppevise avsetningene. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 5.

## Nedskrivninger utlån til virkelig verdi

Ved overgangen til IFRS 9 ble det besluttet at banken kun ville legge nye lån direkte inn i Eika Boligkreditt, og at virksomhetsmodellen derfor tilfredsstilte kravene til regnskapsføring til amortisert kost. Etter inngåelse av samarbeidsavtalen med Boligbanken ASA ble virksomhetsmodellen endret, slik at eksisterende utlån selges fra balansen til JBF Bank til Eika Boligkreditt for å finansiere bankens ametalån.

Måten reklassifiseringen gjennomføres på er regulert av IFRS 9 punkt 5.6.4: «Dersom et foretak omklassifiserer en finansiell eiendel fra kategorien måling til amortisert kost til kategorien måling til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader, måles dens virkelige verdi på omklassifiseringsdatoen. Eventuelle gevinster eller tap som oppstår av en differanse mellom den finansielle eiendelens tidligere amortiserte kost og den virkelige verdien, innregnes i andre inntekter og kostnader. Den effektive renten og målingen av forventede kreditttap justeres ikke som følge av omklassifiseringen. (Se nr. B5.6.1.)». I praksis vurderer banken det slik at det er forskjell mellom virkelig verdi og amortisert kost for utlånene i steg 1 i nedskrivningsmodellen. Grunnen til dette er at dette er friske lån med en 12 måneders tapsavsetning, men der forventet tap ikke er ulik det forventede tapet som allerede er priset inn i utlånsrenten. Av den grunn anses amortisert kost å gi en lavere bokført verdi enn virkelig verdi, tilsvarende avsetningen i steg 1. Denne tapsavsetningen vil dermed tilbakeføres over andre inntekter og kostnader i forbindelse med omklassifiseringen.

## Note 6 SEGMENT

Konsern	1. kvartal 2024				1. kvartal 2023				2023			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>RESULTAT</b>												
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>43 627</b>	<b>13 858</b>	<b>4 312</b>	<b>61 797</b>	<b>44 260</b>	<b>13 776</b>		<b>58 036</b>	<b>186 324</b>	<b>39 850</b>	<b>9 851</b>	<b>236 025</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			27	27			23	23			17 915	17 915
Netto provisjonsinntekter			22 715	22 715			17 887	17 887			82 393	82 393
Verdiendring verdipapirer			2 007	2 007			-1 972	-1 972			5 318	5 318
Andre inntekter			90	90			-60	-60			750	750
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24 839</b>	<b>24 839</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 878</b>	<b>15 878</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>106 376</b>	<b>106 376</b>
Lønn og andre personalkostnader			22 594	22 594			20 085	20 085			79 925	79 925
Andre driftskostnader			13 360	13 360			18 393	18 393			90 477	90 477
Avskrivninger på driftsmidler			1 283	1 283			1 330	1 330			4 877	4 877
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37 237</b>	<b>37 237</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39 808</b>	<b>39 808</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>175 279</b>	<b>175 279</b>
Tap på utlån	-150	-205	0	-355	7 761	-8 115		-354			-608	-608
Gevinst aksjer				0				0				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>43 777</b>	<b>14 063</b>	<b>-8 085</b>	<b>49 755</b>	<b>36 499</b>	<b>21 891</b>	<b>-23 930</b>	<b>34 460</b>	<b>186 324</b>	<b>39 850</b>	<b>-58 444</b>	<b>167 730</b>
<b>BALANSE</b>												
Netto utlån og fordringer på kunder	8 041 486	1 242 851		9 284 336	8 107 926	942 243		9 050 169	7 959 097	1 248 277		9 207 374
Innskudd fra kunder	8 321 884	762 327		9 084 211	8 061 745	766 461		8 828 207	8 385 181	607 460		8 992 641

## Note 7 VERDIPAPIRER

31.03.2024				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	1 420 962	-	1 420 962
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	168 118	-	168 118
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	837 956	837 956
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>1 589 080</b>	<b>837 956</b>	<b>2 427 036</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	843 899	-
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(5 943)	-
Investering	-	-
Salg	-	-
<b>Utgående balanse</b>	<b>837 956</b>	<b>-</b>

### Måling av virkelig verdi og opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 omfatter verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp mot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

Flytende rente utlån er verdsatt til pålydende korrigeret for nedskrivninger i trinn 2 og trinn 3, samt tillagt påløpte renter. Dette anses som beste tilnærming til virkelig verdi.

## Note 8 VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010830557	21.08.2018	21.08.2023	0	0	135 559	0	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010865074	03.10.2019	03.04.2023	0	0	151 345	0	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0010870769	03.12.2019	03.10.2024	150 000	151 969	151 414	151 988	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010853401	29.05.2019	29.05.2024	150 000	150 695	150 509	150 721	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0010895311	09.10.2020	09.04.2025	175 000	177 149	176 559	177 191	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
NO0010935497	19.02.2021	19.08.2025	150 000	150 883	150 595	150 890	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0011083438	31.08.2021	02.03.2026	150 000	150 581	150 447	150 578	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0012939018	09.06.2023	09.06.2026	135 000	135 380	0	135 369	3 mnd. NIBOR + 1,03 %
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>916 657</b>	<b>1 066 428</b>	<b>916 737</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0010861065	28.08.2019	28.08.2029	75 000	75 432	75 325	75 447	3 mnd. NIBOR + 1,75%
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>75 432</b>	<b>75 325</b>	<b>75 447</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2023				31.03.2024
Obligasjonsgjeld	916 737	0	0	-80	916 657
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>916 737</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-80</b>	<b>916 657</b>
Ansvarlige lån	75 447	0	0	-15	75 432
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>75 447</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-15</b>	<b>75 432</b>

## Note 9 KAPITALDEKNING

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
<b>Morbank</b>			
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	101 695	101 695	101 695
Overkursfond	110 805	110 805	110 805
Sparebankens fond	1 206 697	1 102 128	1 205 385
Gavefond	4 360	3 923	4 629
Utevningsfond	27 160	18 391	28 472
Annen egenkapital	231 882	210 344	233 631
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1 682 599</b>	<b>1 547 286</b>	<b>1 684 616</b>
Utbytte	-19 537	-8 414	-19 805
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-2 427	-8 588	-2 398
Fradrag i ren kjernekapital	-680 810	-616 926	-677 658
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>979 825</b>	<b>913 358</b>	<b>984 755</b>
Fondsobligasjoner	75 000	75 000	75 000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1 054 825</b>	<b>988 358</b>	<b>1 059 755</b>
Ansvarlig lånekapital	75 000	75 000	75 000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>75 000</b>	<b>75 000</b>	<b>75 000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>1 129 825</b>	<b>1 063 358</b>	<b>1 134 755</b>
	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	32 935	38 310	32 969
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	28 669	92 421	18 318
Foretak	275 481	4 517	195 358
Massemarked	360 031	397 668	330 809
Pantsikkerhet eiendom	3 113 511	2 960 560	3 169 126
Forfalte engasjementer	18 338	13 397	13 613
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	83 541	82 715	83 318
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	42 896	47 149	44 341
Andeler verdipapirfond	37 781	76 643	37 831
Egenkapitalposisjoner	190 737	153 028	189 162
Øvrige engasjementer	100 531	21 113	55 884
CVA-tillegg	0	0	0
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>4 284 450</b>	<b>3 887 521</b>	<b>4 170 729</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	533 697	469 257	533 697
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>4 818 147</b>	<b>4 356 778</b>	<b>4 704 426</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>23,45 %</b>	<b>24,41 %</b>	<b>24,12 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>21,89 %</b>	<b>22,69 %</b>	<b>22,53 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,34 %</b>	<b>20,96 %</b>	<b>20,93 %</b>

### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert mot eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på **3,44%** i Eika Gruppen og på **8,84%** i Eika Boligkreditt AS.



	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1 596 028</b>	<b>1 475 555</b>	<b>1 588 918</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>1 725 198</b>	<b>1 601 965</b>	<b>1 718 088</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1 873 158</b>	<b>1 745 849</b>	<b>1 866 041</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>8 479 481</b>	<b>7 793 732</b>	<b>8 254 111</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,09 %</b>	<b>22,40 %</b>	<b>22,61 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,35 %</b>	<b>20,55 %</b>	<b>20,81 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,82 %</b>	<b>18,93 %</b>	<b>19,25 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>7,46 %</b>	<b>7,23 %</b>	<b>7,60 %</b>

## Note 10 EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis utgjør NOK **203 390 400** delt på **2 033 904** egenkapitalbevis pålydende **100 NOK**.

<b>Eierandelsbrøk, morbank</b>		
Beløp i tusen kroner	31.03.2024	31.03.2023
Egenkapitalbevis (- egne)	101 695	101 695
Overkursfond	110 805	110 805
Utevningsfond	26 890	18 392
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>239 390</b>	<b>230 892</b>
Sparebankens fond	1 205 218	1 102 149
Gavefond	4 360	3 923
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>1 209 578</b>	<b>1 106 072</b>
Fond for urealiserte gevinster	232 552	195 858
Fondsobligasjon	75 000	74 455
Annen egenkapital	-4 864	-873
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat	37 815	23 705
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1 789 471</b>	<b>1 630 109</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>16,52 %</b>	<b>17,3 %</b>

Pr. 31.03.2024 hadde banken **89** egenkapitalbevisiere. De 10 største eide **1 800 973** bevis (**88,55%** av totalen).

<b>31.03.2024</b>		
Navn	Beholdning	Eierandel
JBF Forsikring Gjensidig	956 396	47,02 %
Norsk Jernbaneforbund	473 214	23,27 %
Stiftelsen Jernbaneetatens	112 000	5,51 %
Norsk Lokomotivførerforbund	75 000	3,69 %
Ingar Stubberud	40 000	1,97 %
Connect Invest As	39 506	1,94 %
Lokomotivpersonalets Forening Oslo	33 572	1,65 %
Statsbanenes Verkstedarbeiderforening	29 285	1,44 %
Lars Solberg-Østhassel	24 000	1,18 %
Peter Bartok	18 000	0,88 %
<b>Sum 10 største</b>	<b>1 800 973</b>	<b>88,55 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	232 931	11,45 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>2 033 904</b>	<b>100,00 %</b>

Pr. 31.03.2023 hadde banken **82** egenkapitalbevisiere. De 10 største eide **1 792 925** bevis (**88,15%** av totalen).

31.03.2023

Navn	Beholdning	Eierandel
JBF Forsikring Gjensidig	1 201 034	59,05 %
Norsk Jernbaneforbund	250 000	12,29 %
Stiftelsen Jernbaneetatens	112 000	5,51 %
Norsk Lokomotivførerforbund	75 000	3,69 %
Ingar Stubberud	40 000	1,97 %
Connect Invest As	37 006	1,82 %
Statsbanenes Verkstedarbeiderforening	29 285	1,44 %
Peter Bartok	18 000	0,88 %
Renate Borge Nikolaisen	15 600	0,77 %
Banepersonalets Forening Oslo	15 000	0,74 %
<b>Sum 10 største</b>	<b>1 792 925</b>	<b>88,15 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	240 979	11,85 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>2 033 904</b>	<b>100,00 %</b>

## Note 11 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet ytterligere hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.