

Årsrapport 2024 - JBF
SPAREBANK



Innholdsfortegnelse

Konserndirektøren om 2024

Om JBF Bank og Forsikring

6 Alltid verdifullt til stede for våre kunder

Nøkkeltall

Bærekraft

- 11 Antikorrupsjon og økonomisk kriminalitet
- 12 Gavefond og samfunnsansvar

Konsernledelsen

Årsberetning for 2024

- 15 Bankvirksomhet
- 15 Resultat
- 15 Rentenetto
- 15 Netto andre driftsinntekter
- 15 Driftskostnader
- 15 Tap på Utlån
- 16 Andre inntekter og kostnader
- 16 Disponering av overskudd
- 16 Balanse
- 17 Risikostyring og internkontroll
- 18 Organisering, personale og miljø
- 21 Eika Gruppen
- 23 Fremtidsutsikter for makroforhold
- 23 Styret takker

Resultat

Balanse

Endringer i egenkapitalen

Kontantstrøm

Signaturer

Noter

- 30 Note 1 Regnskapsprinsipper
- 37 Note 2 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger
- 38 Note 3 Risikostyring
- 41 Note 4 Kapitalstyring og kapitaldekning
- 42 Note 5 Kredittrisiko
- 47 Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
- 49 Note 7 Fordeling av utlån
- 50 Note 8 Kredittforringede engasjementer
- 51 Note 9 Forfalte og kredittforringede utlån
- 51 Note 10 Eksponering på utlån
- 52 Note 11 Nedskrivninger og tap
- 56 Note 12 Store engasjementer
- 57 Note 13 Sensitivitet
- 58 Note 14 Likviditetsrisiko
- 60 Note 15 Valutarisiko
- 60 Note 16 Kursrisiko
- 60 Note 17 Renterisiko
- 61 Note 18 Netto renteinntekter
- 62 Note 19 Segmentinformasjon
- 62 Note 20 Andre inntekter
- 63 Note 21 Lønn og andre personalkostnader
- 64 Note 22 Andre driftskostnader
- 65 Note 23 Skatter
- 66 Note 24 Kategorier av finansielle instrumenter
- 67 Note 25 Virkelig verdi finansielle instrumenter

68	Note 26	Rentebærende verdipapirer	72	Note 35	Fondsobligasjonskapital
69	Note 27	Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet	73	Note 36	Eierandelskapital og eierstruktur
69	Note 28	Aksjer og egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	74	Note 37	Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. egenkapitalbevis
70	Note 29	Varige driftsmidler	74	Note 38	Garantier
70	Note 30	Andre eiendeler	76	Note 39	Hendelser etter balansedagen
70	Note 31	Innlån fra kredittinstitusjoner	76	Note 40	Transaksjoner med nærstående parter
71	Note 32	Innskudd og andre innlån fra kunder	76	Note 41	Leieavtaler
71	Note 33	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	78		Revisjonsberetning
72	Note 34	Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjonsforpliktelser			

Konserndirektøren om 2024



Etter år preget av pandemi og krig var 2024 et normalår med moderat vekst i økonomien, fallende inflasjon, bedring i kjøpekraften for folk flest, og så lav arbeidsledighet at det var vanskelig for Norges Bank å gjøre noe med renten. Styringsrenten ble derfor holdt uendret på 4,5 prosent gjennom hele 2024, mens pengemarkedsrenten falt takket være god likviditet i banksektoren og forventninger om rentekutt i mars 2025.

God vekst i kjøpekraft, tro på at rentetoppen er passert, og lav boligbygging bidro til en vekst i boligprisene på 2,7 prosent. Verden preges imidlertid fortsatt av geopolitisk uro, og USAs presidentvalg på tampen av året vil komme til å prege norsk økonomi fremover.

I 2024 leverer banken sitt aller beste resultat gjennom tidene! Dette er jeg både stolt og glad for. Samtidig har vi tilnærmet ikke tap, og de aller fleste av bankens kunder har håndtert den krevende perioden med økte levekostnader og høye renter på en god måte.

Solid drift og gode resultater gir oss muligheter til å rigge oss for en spennende fremtid som vil preges av mer digitalisering, automatisering og kunstig intelligens i god balanse med ekte mennesker som er til stede for kundene våre og skaper trygghet og gode kundeopplevelser.

Konkurransen er tøff og marginene på boliglån lave. I tillegg skjerpes stadig de regulatoriske kravene som treffer vår bransje, og det kreves flere årsverk for å håndtere strengere regulatoriske krav. Banken jobber derfor løpende med å effektivisere driften slik at kostnadene kan holdes lave. Som ledd i dette, omorganiserte vi salgs- og rådgiverapparatet på slutten av året. På denne måten skal vi bruke digitale kanaler mer effektivt og samtidig være tilgjengelig for fysiske møter for de kunder som ønsker det. Vi skal fortsette å levere gode kundeopplevelser med ekte mennesker og levere på vår strategi.

“En enkel og bekymringsfri hverdag.

For deg, ditt og dine”

Banken er svært godt fornøyd med å være en del av Eika Alliansen. Overgangen til nytt IT-system har bidratt til lavere IT-kostnader og mer relevante løsninger. Kundeflatene har også blitt vesentlig bedret, og mobilbanken vår er nå vurdert til en av markedets beste. På tampen av året lanserte vi også Apple Pay til stor glede for våre kunder.

Banken tar bærekraft på alvor, og selv om vi i all hovedsak finansierer lån til privatkunder, har vi i 2024 satt opp et grønt rammeverk og utstedt grønne obligasjonslån. Banken har også blitt offisielt ratet, og mottatt en bekreftelse på at vi er en meget solid og veldrevet bank!

Ny strategi og kundeinnsikt har bidratt til at banken kan spisse seg ytterligere og levere på det kundene forventer av oss. Dette skal vi jobbe videre med i året som kommer, og tydeliggjøre bankens verdiforsalg gjennom innsikt og testing av ulike konsepter i kundebasen vår.

Jeg ønsker å rette en spesiell takk til alle våre dyktige medarbeidere for innsatsen de har lagt ned i året vi legger bak oss. Vi opplever at vi er en attraktiv arbeidsgiver og har høy medarbeitertilfredshet. Vi har kompetente og dyktige ansatte i alle roller, og alle som jobber med kunderådgivning er autorisert, eller i et autoriseringsløp, gjennom FinAut.

Jeg er veldig takknemlige for at kundene våre gir oss gode tilbakemeldinger, og gleder meg til å fortsette å levere gode resultater og kundeopplevelser i 2025!



Konserndirektør bank, Aud Østerhus Oland

Om JBF Bank og Forsikring

JBF er en totalleverandør av finansielle produkter og tjenester til privatmarkedet. Vi dekker bank- og forsikringsbehovene til kundene våre gjennom alle livsfaser.



JBF er et finanskonsern som består av selskapene JBF Forsikring Gjensidig (JBF Forsikring) og JBF Sparebank (JBF Bank). Hovedkontoret ligger i Oslo, og vi har kontorer i Kristiansand, Stavanger, Bergen, Trondheim, Narvik og Hamar. JBF ble opprinnelig startet av og for ansatte i jernbanen i 1885. Fortsatt er det ansatte i bedrifter innen jernbane, transport og logistikk og deres familier som er kunder hos oss. Medlemmer i Norsk Jernbaneforbund (NJF) og Norsk Lokomotivførerforbund (NLF) får ekstra gode fordeler og har kollektive forsikringer hos oss.

JBF Forsikring er et eksklusivt selskap, der man må være ansatt i bedrifter vi har avtale med, medlem i NJF/NLF eller være barn av kunde. I tillegg kan medlemmer av Revisorforeningen bli kunder. JBF Bank er åpen for alle, men det er samme gruppe som utgjør majoriteten av bankkundene.

Alltid verdifullt til stede for våre kunder

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.

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2024	2023
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eksl. Utbytte ² og VP ¹)	46,01 %	54,92 %
Kostnader i % av totale inntekter inkl utbytte ² (eksl. VP ¹)	44,44 %	52,00 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl. VP ¹)	31,39 %	29,98 %
Innskuddsmargin hittil i år ³	1,17 %	1,48 %
Utlånsmargin hittil i år	1,15 %	0,86 %
Netto rentemargin hittil i år	2,09 %	2,00 %
Egenkapitalavkastning	9,20 %	8,15 %
Egenkapitalavkastning ink utvidet resultat*	7,73 %	9,51 %
<i>* Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital</i>		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån	6,73 %	6,88 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	49,88 %	49,67 %
Innskuddsdekning	100,64 %	97,56 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	4,56 %	1,70 %
Utlånsvekst (12 mnd)	1,36 %	6,11 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	1,78 %	6,54 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	12 203 302	11 805 447
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	21 310 961	20 910 926
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,01 %	-0,01 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,10 %	0,11 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	19,69 %	19,25 %
Kjernekapitaldekning	21,16 %	20,81 %
Kapitaldekning	22,85 %	22,61 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,76 %	8,86 %
<i>¹Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper</i>		
Likviditet		
LCR	269	252
NSFR	155	152
Definisjoner		
¹ Regnskapslinjen: Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
² Regnskapslinjen: Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		
³ Forskjell mellom innskuddsrenten/utlånsrenten og 3M NIBOR		

Bærekraft

JBF har som mål å ha en bærekraftig drift. Gjennom vår vesentlighetsanalyse har vi landet på å ha spesielt fokus på egne sosiale forhold, forretningsstyring og klima. Videre ønsker vi å støtte oppunder visjonen til Finans Norge «Finansnæringen i 2030 er lønnsom og bærekraftig». Vi finansierer, forvalter og forsikrer med kunnskap om klima. Slik skaper vi verdier og bidrar til grønn konkurransekraft». JBF har ambisjon om netto nullutslipp innen 2050.

Vi har igjennom 2024 utarbeidet et grønt obligasjonsrammeverk for finansiering av energieffektive bygninger, og vi har benyttet dette for utstedelse av våre første grønne obligasjoner. Dette er et viktig steg i retning av å bidra til det grønne skiftet, der vi som finansinstitusjon har en unik mulighet til å påvirke positiv endring.



I JBF ønsker vi å jobbe under følgende prinsipper:

1. JBF skal hensynta bærekraft i alle viktige prosesser
2. JBF skal belønne bærekraftige valg hos våre kunder gjennom vårt produkt- og tjenestetilbud
3. JBF skal ivareta forventninger fra kunde og samfunn innenfor bærekraft
4. JBF skal til enhver tid etterleve lovkrav innenfor bærekraftsområdet

Sosiale forhold

JBF skal jobbe for å ta vare på egne medarbeidere, sikre et attraktivt arbeidsmiljø og arbeidstakerrettigheter i verdikjeden.

Forretningsstyring

JBF skal sikre god forretningsstyring – herunder arbeid mot hvitvasking og økonomisk kriminalitet.

Klima og miljø

I tillegg til klimagassutslipp i egen drift, kan JBF påvirke klima og miljø, gjennom innkjøp, utlån, investeringer, skadeforebygging, skadeoppgjør, produktutvikling og sirkulærøkonomi.

På lik linje med andre næringer, har JBF et ansvar for å unngå å medvirke til miljøødeleggelser, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. For oss handler samfunnsansvar særlig om å ivareta disse hensynene i våre investeringer, produkter, egen drift og våre samarbeidspartnere. Tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for oss. JBFs interesser 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 rådgiver våre kunder på bærekraftige valg og skadeforebygging i tillegg til bærekraftig finansiering, investering 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 rapporterer årlig på dette.
- Vi samarbeider med ideelle organisasjoner som Blå Kors, Fattighuset og Hold Norge Rent, og gir støtte til deres arbeid mot utenforskap, sosiale ulikheter og rene miljøtiltak.
- Vi er åpne om vårt arbeid og våre resultater på bærekraft og samfunnsansvar.
- JBF Bank og Forsikring er Miljøfyrtårnsertifisert.



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.

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 og det er et godt samarbeidsklima med de tillitsvalgte. De ansatte er representert i konsernets og styrende 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 for å sikre likestilling og motvirke diskriminering.

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

Antikorrupsjon og økonomisk kriminalitet

Korrupsjon omfatter å bestikke eller ta imot bestikkelser i form av penger, gaver eller tjenester. JBF har nulltoleranse for korrupsjon. Det gjelder både innad i organisasjonen, hos våre kunder, i selskaper vi investerer i og hos våre leverandører.

Økonomisk kriminalitet er et alvorlig samfunnsproblem som kan bidra til å redusere tillitten til finanssystemet og påvirke finansiell stabilitet. JBF har derfor nulltoleranse mot økonomisk kriminalitet. Styret i JBF har godkjent styringsdokumenter som skal sikre forsvarlig og hensiktsmessig håndtering av den operasjonelle risikoen økonomisk kriminalitet utgjør i våre virksomheter. JBF har implementert rutiner og kontroller for å etterleve styrets beslutninger.

Styringsdokumentene inneholder prinsipper, prosedyrer og standarder vi benytter for å integrere tiltak mot økonomisk kriminalitet, herunder tiltak mot korrupsjon, hvitvasking, terrorfinansiering i våre forretningsstrategier, daglige drift og i forholdet til våre interessenter. Styringsdokumenter er kommunisert og tilgjengelig for alle ansatte. Som et ledd i løpende forbedring og utvikling innen området, jobber vi systematisk og helhetlig med risikovurderinger og risikoreduserende tiltak.

Konsernet har etablert tilpassede fysiske og e-læringer om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering, som er obligatoriske for alle ansatte og styremedlemmer i konsernet. Gjennomføring av obligatorisk opplæring blir systematisk fulgt opp. De gjeldende styringsdokumenter samt tilpasset opplæring i disse innen området økonomisk kriminalitet, styrker bevissthet og kompetanse til våre ansatte rundt problematikken.

JBF har etablert klare retningslinjer for når vi skal iverksette kundetiltak, og hvordan dette skal håndteres. I saker der det foreligger mistanke om hvitvasking eller terrorfinansiering, og mistanken ikke er avklart gjennom forsterkede kundetiltak, vil JBF melde saken som en mistenkelig transaksjon til politiets særorgan for økonomisk kriminalitet – Økokrim. Dersom mistanke om hvitvasking eller

terrorfinansiering ikke avklares, vil vi stoppe inngåelse av nye produkter eller redusere mulighetene som ligger i dagens produkter, i den grad loven tillater slike reaksjoner.

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

Gavefond og samfunnsansvar

Ved bruk av bankens gavefond ønsker JBF å gi tilbake til samfunnet. Midlene skal gå til allmennyttige formål, og i 2024 ble 1,6 millioner delt ut til over 30 ulike lag og organisasjoner. Med en lang historie innen jernbanen vil JBF fortsette å støtte tilhørende grupper som Jernbanens pensjonistforbund, fritidsforeninger og korps.

JBF ønsker å ta samfunnsansvar og være en sosial støttespiller, bidra til fellesskap og støtte mangfold og kultur. Støtten fra gavefondet kan bidra til å styrke denne posisjonen, i tillegg til å bygge kjennskap til JBF generelt og øke synligheten overfor kunder og interessenter.

Det er ønskelig at en høyere andel av tildelingene støtter opp under bærekraftige tiltak og aktiv skadeforebygging, slik at mer enn 10 % av samlede tildelinger går til grønne formål.

I 2024 har JBF blant annet støttet:

- Jernbanefamilien: Jernbanens pensjonistforbund, -musikkorps og -bedriftsidrettslag
- Jernbanehistorie og kultur: Vinterfestuka i Narvik og Skeive Sørlandsdager
- Veldedighet og samfunnsansvar: Leger Uten Grenser, Norsk Folkehjelps minehunder, Frelsesarmeen, Blå Kors og TV aksjonen 2024
- Bærekraftig fremtid: Hold Norge Rent og The Ocean Cleanup

Gavefondet har bidratt med

1 591 478

til allmennyttige formål

Konsernledelsen



Konsernsjef

Helge Dalen (1965) er konsernsjef for JBF, etter tidligere å ha vært konserndirektør og virksomhetsleder for JBF Bank, samt nestleder i JBF siden 2015. Han har tidligere vært adm. 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.



Konserndirektør JBF Bank

Aud Østerhus Oland (1968) er leder for JBF Bank. Hun var tidligere leder for forretningsutvikling i JBF Bank med ansvar for forretnings- og prosessutvikling, kreditt og mislighold. Hun har bl.a. utdanning fra UIO, Handelshøyskolen BI, samt master innen ledelse.



Konserndirektør JBF Forsikring

Kathrine G. Aamo (1976) tiltrådte stillingen som konserndirektør forsikring i august 2021. Hun er utdannet siviløkonom og har mange års ledererfaring fra ulike forsikringsselskap, blant annet Tryg, Gjensidige og Codan.



Økonomidirektør (CFO)

Espen Eide Solstad (1989) er CFO for JBF Forsikring Gjensidig og JBF Sparebank. Espen kommer fra rollen som CFO i Bank2 ASA, og har tidligere blant annet jobbet som transaksjonsrådgiver og revisor i EY, samt CFO i teknologiselskapet Marketer. Han har en mastergrad fra Handelshøyskolen BI i Oslo.



Direktør strategi, forretningsutvikling og kommunikasjon

Ole Gjuv Pedersen (1983) har ansvaret for strategi, bærekraft, intern og ekstern kommunikasjon og markedsføring. Han har bakgrunn fra Eksportkreditt Norge, Østfold Energi og Universitetet i Bergen. Han har en mastergrad i International Public Relations fra Cardiff University.

Årsberetning for 2024

Bankvirksomhet

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften. Se ellers [note 1](#) for omtale av regnskapsprinsipper.

Resultat

Bankens resultat før skatt utgjorde 208,1 millioner mot 167,7 millioner i 2023. Økningen skyldes et år med et stabilt og relativt høyt rentenivå i norsk økonomi. Dette gir høy renteinntekter, samtidig som driftskostnadene er ned sett mot fjoråret.

Rentenetto

Rentenettoen var 255,2 millioner (236,0 millioner i 2023). Konkurransen om utlånene er hard, og banken jobber hardt for å gi konkurransedyktige vilkår til våre kunder. En forbedring av utlånsmarginen har gitt et positivt utslag på rentenettoen sett opp mot 2023.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter var 117,6 millioner, mot 106,4 millioner i 2023. Oppgangen skyldes i hovedsak høyere provisjonsinntekter fra lån overført til Eika Boligkreditt i 2024 sammenlignet med 2023.

Driftskostnader

Driftskostnadene i 2024 var 166,5 millioner, mot 175,3 millioner i 2023. Reduksjonen skyldes i hovedsak lavere driftskostnader knyttet til IT-systemer og til bytte av kjernebanksystem. Kostnadsprosent ekskludert utbytte og VP er redusert fra 54,9 % til 46,0 % i 2024. Reduksjonen er en blanding av økning i netto renteinntekter og lavere kostnader til driften. Kostnadsprosent inkludert utbytte er 44,4 % (52,0 %)

Tap på Utlån

Prinsippene for behandling av misligholdte lån og tilhørende tapsføring er beskrevet i note 1. Utlånsporteføljen vurderes i samsvar med retningslinjer gitt av Finanstilsynet. Etter konsernstyrets vurdering er det etablert gode interne kontrollrutiner. Netto bokført tap på utlån er en tilbakeføring på -1,75 millioner, mot -0,61 i 2023 (ref. [note 11](#)).

Andre inntekter og kostnader

Banken har i 2024 et utvidet resultat på -25,5 millioner, mot 22,8 millioner i 2023. Utvidet resultat består hovedsakelig av verdiendring på strategiske aksjeinvesteringer, inkl. verdsettelse av aksjene i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt.

Konsernstyret mener at det fremlagte regnskapet med noter sammen med årsberetningen gir fyllestgjørende informasjon om virksomhetens stilling per 31.12.2024. 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.

Disponering av overskudd

Årets overskudd etter skatt er 159,9 millioner noe som gir en egenkapitalavkastning på 9,20 %. Banken er solid og med en eierbrøk for egenkapitalbeviserne på 15,5 % foreslår styret at det utbetales et kontantutbytte til egenkapitalbeviserne på 11,7 kroner pr. egenkapitalbevis hvilket utgjør 23,7 millioner. Hele det tilgjengelige resultatet tilhørende egenkapitalbeviserne, sett bort fra 1,0 millioner som blir brukt til å dekke tap på utvidet resultat og renter til fondsobligasjonen, blir utbetalt til utbytte. Sparebankens fond blir i 2024 tilført 132,6 millioner, mens 2,5 millioner blir avsatt til gavefondet.

Balanse

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen har økt med 3,4 % til 12 443,1 millioner per 31.12.2024. Forvaltningskapitalen inkludert utlån i Eika Boligkreditt AS var per 31.12.2024 på 21 742,5 millioner hvilket utgjør en vekst på 1,9 % fra 31.12.2023.

Utlån

Brutto utlån i egen balanse var pr. nyttår 9 343,4 millioner. Brutto utlån inkludert Eika Boligkreditt AS er på 18 642,8 millioner pr 31.12.2024, som utgjør en samlet utlånsvekst på 1,8 %. Av utlånene er 93,3 % i personmarkedet, mens den gjenværende delen hovedsakelig består av godt sikrede lån til borettslag (ametalån). Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med gjeldende regler.

Det ble i 2021 inngått en avtale med Boligbanken ASA knyttet til et ameta samarbeid, og syndikering av lån til borettslag med lav gjeldsgrad. Disse lånene vektet som boliglån, men rapporteres som næringslån (bedriftsmarked). Syndikering av lån til borettslag er i tråd med bankens strategi og risikoprofil.

Årets resultatførte tap er -1,75 millioner, som følge av tilbakeførte nedskrivninger gjennom året. Konsernstyret anser tapsavsetningene som tilstrekkelige for å reflektere tapsrisiko i utlånsporteføljen ved utgangen av året.

Innskudd

Innskudd fra kunder var pr 31.12.2024 på 9 402,9 millioner, en økning på 4,6 %.

Innskuddsdekningen er på 100,6 %, opp fra 97,6 % året før. Det er et viktig mål for banken å tilby konkurransedyktige sparetilbud, slik at innskuddsdekningen forblir høy.

Likviditet

Bankene skal til enhver tid ha likvide eiendeler som dekker netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, gitt en stressituasjon med begrenset adgang til likviditet. JBF Bank hadde beregnet LCR pr 31.12.2024 tilsvarende 269. Myndighetenes krav er 100.

Egenkapital

Bankens egenkapital utgjorde pr 31.12.2024 1 867,3 millioner. Ren kjernekapitaldekning inkl. konsolidering av samarbeidende grupper er 19,7 % i 2024, mot 19,3 % i 2023.

Egenkapitalavkastningen endte på 9,20 %, og inkludert utvidet resultat var den 7,7 % etter skatt.

Risikostyring og internkontroll

Risiko – og kapitalstyringen i JBF Bank skal støtte opp under bankens strategiske utvikling og måloppnåelse, og danne grunnlaget for god virksomhetsstyring. Videre skal den bidra til å sikre finansiell stabilitet og en akseptabel formuesforvaltning. Bankens risikostyring skal ha et helhetsperspektiv, tilpasset størrelse og kompleksitet. Bankens overordnede risikoprofil skal være moderat.

Ansvar og gjennomføring av bankens risikostyring og kontroll er delt mellom konsernstyret, ledelse og operative enheter.

Konsernstyret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring. Konsernstyret skal beslutte bankens risikoprofil og vedta rammer og overordnede retningslinjer for risikostyringen.

Konsernsjef har ansvaret for å operasjonalisere konsernstyrets målsettinger og retningslinjer, og sammen med den øvrige ledelsen etablere, vedlikeholde og utvikle rammeverket for risikostyringen. Rammeverket består av metoder, prosesser, konkrete retningslinjer og rutiner som er innført for å utføre aktivitetene i risikostyringen. Ledelsen skal sørge for at det utarbeides rapporter som gir konsernstyret grunnlag for å vurdere om risikoen ligger innenfor godkjent risikoprofil.

Risikokontrollfunksjonen kontrollerer etterlevelsen av konsernstyrets beslutninger og utarbeider faste risikoreporter til ledelsen og konsernstyret. Risikostyring er en del av bankens løpende internkontrollprosess. Alle ledere i JBF Bank har ansvar for å styre risiko og sikre god kontroll innenfor

eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil. For å sikre god økonomisk og administrativ styring, skal den enkelte leder ha nødvendig kunnskap om vesentlige risikoforhold innenfor eget område.

Banken utarbeider kapitalanalyser (ICAAP/ILAAP) etter de forskriftene for kapitaldekning, som kobler faktisk risiko og kapitalbinding. For de største risikogruppene er det utarbeidet egne retningslinjer som gir mer detaljerte beskrivelser av risikoen og hvordan banken skal opptre for å redusere risikoen. Det rapporteres periodisk til ledelsen og konsernstyret for de ulike risikogruppene.

De ulike risikoene er beskrevet i [note 2](#) til [note 6](#)

Godtgjørelsesutvalg

Banken 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 tre styremedlemmer.

Godtgjørelse til styret

Medlemmene av konsernstyret og virksomhetsstyret i JBF Bank mottar en årlig kompensasjon som fastsettes av bankens generalforsamling (konsernstyrets honorar vedtas også av generalforsamlingen i JBF Forsikring). Informasjon om kompensasjon til styrenes medlemmer fremgår hvert år av noter til konsernregnskapet.

Foretaket har tegnet styreansvarsforsikring, samt profesjonsansvar- og kriminalitetsforsikring for styrets medlemmer og daglig leder. Forsikringene dekker mulig erstatningsansvar overfor både foretaket og tredjepersoner.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Godtgjørelse til konsernsjef og konserndirektør i JBF Bank 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 i note 21.

Organisering, personale og miljø

Medarbeidere

De ansatte er JBF Banks viktigste ressurs og det legges vekt på å være en attraktiv arbeidsplass med engasjerte, kompetente og tilfredse medarbeidere. Det jobbes kontinuerlig med å sikre en god bedriftskultur som bygger på psykologisk trygghet, åpenhet og med rom for å prøve og feile.

Ved utgangen av 2024 var det totalt 63,95 årsverk i selskapet fordelt på 65 personer. Vi har 4 stillinger som er ansatt i JBF Bank, som er fellesressurser med JBF Forsikring. Dette er fellesfunksjoner for bank og forsikring og gjelder Konsernsjef, CFO, Direktør Salg og merkevare. Hovedkontoret i Oslo har 37 ansatte. Ved de øvrige 8 avdelingskontorene er det til sammen 28 ansatte. Årsaken til at årsverk overstiger antall ansatte, er at fellesfunksjoner ansatt i JBF Forsikring gjensidig har delte årsverk i banken.

Av selskapets ansatte er 57% kvinner og 42% menn. Dette har jevnet seg ut de senere årene, da det tidligere var en stor overvekt andel kvinner. 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. I konsernstyret er 4 av 8 medlemmer kvinner, mens 2 av 4 medlemmer er kvinner i virksomhetsstyret.

Det ble ansatt 11 nye medarbeidere hvorav 1 var midlertidige. Dette gir en netto økning på 3 personer sett mot 2023. Turnover i selskapet var på 13,42%. Gjennom året har flere medarbeidere gått over fra midlertidig til fast stilling og noen har endret stilling internt.

Onboarding av nye medarbeidere på en god måte er viktig for JBF. Målet er at alle nye medarbeidere skal føle seg velkommen fra første gang de er i kontakt med JBF. Det legges til rette for at alle nyansatte får en god start både jobbmessig og sosialt.

Forebygging og trivsel

Gjennom året har det vært flere sosiale sammenkomster med Bedriftsidrettslaget og HR/Marked i spissen. Det å tilrettelegge for faglig og sosiale arenaer som gir mulighet for utvikling, trivsel og samhold settes høyt og årets høydepunkt ble konsernturen som denne gang gikk til Tønsberg.

Det gjennomføres årlige medarbeiderundersøkelser. Resultatet fra årets undersøkelse viser at de ansattes trivsel og engasjement er stabilt godt. Medarbeidernes rettigheter anses å være godt ivaretatt av norsk lov og JBF jobber for å tilrettelegge for et godt fysisk og psykososialt arbeidsmiljø. Det er etablert rutine for jevnlig møter mellom ansattrepresentanter, HR og konsernledelsen. Det avholdes også møter i arbeidsmiljøutvalget og samarbeidsutvalget (SAMU). Disse møtepunktene er alle arenaer for informasjonsdeling og diskusjoner rundt endringer som vil påvirke de ansatte.

Måloppnåelse knyttet til sykefravær følges jevnlig opp av ledelsen, styret og SAMU. For 2024 utgjorde sykefraværet 2,72%, noe som er lavere enn året før. Det er godt innenfor JBF sitt mål på 4,5% og bedre enn bransjensnittet som ligger på 3,5% i 3. kvartal 2024. Sykefraværet er sammensatt og det jobbes kontinuerlig og målrettet med dette. Gjennom 2024 har vi benyttet oss av tjenestene fra NAV arbeidsliv. Vi har hatt fokus på arbeidsgivers og arbeidstakers plikter og rettigheter, og jobbet med å styrke god dialog mellom leder og medarbeider. Dette har gitt gode resultater. HR bistår med rådgivning og

oppfølging i saker der det er behov. Det er ikke registrert behov for spesielle arbeidsmiljøtiltak, og det har ikke vært skader eller ulykker i arbeidet.

JBF har en samarbeidsavtale med Falck Norge som er en landsdekkende leverandør av bedriftshelsetjenester og som bistår i arbeidet med å skape sunne og trygge arbeidsforhold. Alle medarbeidere har gratis helse- og behandlingsforsikring.

Kompetanseutvikling og KI

JBF jobber kontinuerlig for å ha et mangfold i kompetanse og tilrettelegger for faglig og personlig utvikling. Våre rådgivere har gjennomført eller er i en prosess for Autorisasjonsordningen i Kreditt og Personforsikring. Alle rådgiverne i JBF Bank skal være autorisert. Det er også et utvalg av rådgiverne som har gjennomført Autorisasjonsordningen i Sparing og Investering. I tråd med våre verdier og lederprinsipper oppfordres alle ansatte til å ta ansvar for egen utvikling gjennom å søke ny kunnskap. Gjennom Eika Skolen og andre samarbeidspartnere tilbys både obligatoriske og frivillige kurs og opplæring. I 2024 har alle lederne deltatt i Basisprogrammet i Ledelse i regi av NAV Arbeidsliv. Det har vært jobbet både individuelt og i grupper med dette programmet. Det er viktig for JBF og møte fremtidens kompetansebehov og arbeidet med å systematisere kompetanseutviklingen er et kontinuerlig arbeid.

I en tid preget av raske teknologiske endringer, ser JBF viktigheten av å investere i kunstig intelligens (KI) for å møte kundenes behov og forventninger. Vår strategi for integrering av KI er basert på å forbedre kundeservicen, øke driftseffektiviteten og fremme innovasjon i våre tjenester. For å sikre en vellykket integrering av KI, legger vi stor vekt på opplæring og kompetanseutvikling blant våre ansatte. Gjennom interne kurs, samarbeid med Eika og eksterne eksperter, sørger vi for at våre medarbeidere har den nødvendige kunnskapen og ferdighetene til å bruke KI-verktøy effektivt. Vi oppfordrer også til kontinuerlig læring og faglig utvikling, slik at vi kan være i stand til å tilpasse oss fremtidige teknologiske endringer.

Vi er bare i begynnelsen av vår reise med KI, og vi ser store muligheter fremover. Vi vil fortsette å investere i utvikling og har en ambisjon om å skape en bedre og mer effektiv kundeopplevelse, samtidig som vi opprettholder høy kvalitet og sikkerhet i våre tjenester.

Mangfold og likestilling

I JBF er det viktig med kognitivt mangfold, det vil si å ha personer som har ulikt ståsted, tanker og perspektiv.

JBF opererer i en bransje som er inne i en spennende tid, preget av raske endringer, digitalisering, nye konkurrenter og stadig strengere regulering. Dette setter krav til at vi sammen hele tiden klarer å fange opp disse endringene, snu oss raskt og ikke minst evner å utvikle ny teknologi, produkter og tjenester som svarer på kundenes behov og forventninger. Våre kunder har ulik bakgrunn, og JBF jobber for å speile dette mangfoldet gjennom et godt sammensatt JBF-lag. Mangfold og likestilling er en basis for bærekraftig utvikling. Arbeid med bærekraft i JBF bygger på FNs bærekraftsmål.

JBF jobber for å ha et mangfold i kompetanse og full likestilling, og legger vekt på dette ved rekruttering og i sitt arbeide med personlig og faglig utvikling av medarbeidere. I JBF har vi respekt for hverandre og behandler kollegaer og eksterne på en tillitsfull måte uavhengig av kjønn, alder, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering og kulturell og sosial bakgrunn. Det er nulltoleranse for diskriminering i JBF - dette er nedfelt i Personelhåndboken.

JBF ønsker å være en attraktiv arbeidsplass og skal være et godt sted å jobbe. Vår HR-strategi bygger oppunder dette, og søker å ivareta medarbeiderne og deres interesser gjennom tre strategiske innsatsområder – lederskap og medarbeiderskap, kompetanse og kultur. Vi jobber for å fremme psykologisk trygghet, åpenhet og en kultur som gir rom for å prøve og feile. JBF har et mål om å spille sammen og utgjøre en enhet, åpne opp for forskjellighet og gi rom til å utfordre. I JBF skal det være rom for å være seg selv, si hva man mener og vi viser hverandre gjensidig tillit.

Økt bevissthet om mangfold i egne rekker står høyt på JBFs agenda. Vi har signert «Kvinner i Finans Charter», som har som mål og bidra til å øke andelen kvinner i ledende posisjoner i finansnæringen i Norge. Det er et mål i JBF og ha en kjønnsfordeling på 50/50, også i ledende posisjoner, noe vi er på god vei til å realisere.

Verdiene «gjør det enkelt, tenk nytt, løs det og vær interessert» samt visjonen «Alltid verdifullt til stede» vil bidra til målene om bærekraftig vekst, og målet om samhandling mellom bank og forsikring. Å sikre mangfoldig rekruttering av riktig kompetanse for fremtiden, anser vi som viktig og vi jobber for å synliggjøre JBF som en attraktiv arbeidsplass.

Rapportering i tråd med aktivitets- og redegjøringsplikt er publisert på JBF sine nettsider. Her finnes også utdypende fakta om organisasjon og medarbeidere.

Eika Gruppen

Eika Alliansen: En hjørnestein i norske lokalsamfunn

JBF Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en del av Eika Alliansen, som ved årsskiftet bestod av 46 selvstendige lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Med en samlet forvaltningskapital på over 500 milliarder kroner og 3500 ansatte, er Eika Alliansen en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet.

Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

De 46 lokalbankene i Eika Alliansen betjener 930.000 personkunder og 80.000 bedriftskunder gjennom nærmere 200 bankkontorer i over 120 kommuner. Bankene har kompetente og autoriserte rådgivere med personlig engasjement for sine kunder og lokalsamfunn. Med effektive rådgiverløsninger og gode kundeløsninger i den digitale hverdagsbanken, får kundene i en Eika-bank en unik kundeopplevelse. Deres lokale tilstedeværelse og denne samlede kundeopplevelsen er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn, noe som har resultert i noen av landets mest tilfredse kunder både i person- og

bedriftsmarkedet. Alliansebankene bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv over hele Norge.

Eika styrker lokalbankene

Eikas kjernevirksomhet er å sikre alliansebankene moderne, kostnadseffektiv og sikker bankdrift gjennom gode produkt- og tjenesteleveranser. Dette inkluderer en komplett kjernebankløsning fra Tietoevry og annen bankinfrastruktur med de beste løsningene for både bankenes ansatte og kunder. Eika har et høyt kompetent miljø for utvikling og drift av digitale bank- og kundeløsninger, som i stor grad bidrar til bankenes konkurransekraft. Bankene prioriterer løsningene som skal utvikles, noe som bidrar til en god kundeopplevelse, høy sikkerhet og effektiv bankdrift, tilpasset stadig strengere regulatoriske krav.

Gjennom Eika får bankene og deres kunder tilgang til et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Dette inkluderer forsikringsprodukter, kort- og smålånprodukter, spareprodukter i fond, samt eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling.

I 2024 fusjonerte Eika Forsikring med Fremtind Forsikring, og Eika Kredittbank fusjonerte med Sparebank1 Kreditt, som ble Kredittbanken AS. Disse sammenslåingene styrker selskapenes konkurransekraft og bidrar til å styrke lokalbankene. JBF Sparebank er medeier og distributør av produkter fra Kredittbanken AS.

Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene bedre kundeservice gjennom økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon.

I tillegg tilbyr Eika kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice, depottjenester med Eika Depotservice, samt en rekke andre tjenester innen bærekraft, næringspolitikk, kommunikasjon, marked og merkevare. Alt for å ivareta lokalbankenes ulike behov.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av drøyt 50 selvstendige norske lokalbanker. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Dette gir Eika Boligkreditt mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får eierbankene tilgang til langsiktig og gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2024 en forvaltningskapital på om lag 125 milliarder kroner og står dermed for en betydelig andel av eierbankenes eksternfinansiering.

Fremtidsutsikter for makroforhold

Etter år preget av pandemi og krig var 2024 et normalår med moderat vekst i økonomien, fallende inflasjon, bedring i kjøpekraften for folk flest, og så lav arbeidsledighet at det var vanskelig for Norges Bank å gjøre noe med renten.

BNP for Fastlands-Norge økte med om lag ett prosentpoeng i løpet av fjoråret. Dette er bare litt under trendveksten for norsk økonomi. Derfor ble det bare en marginal økning i arbeidsledigheten fra 1,8 prosent i 2023, til 2,0 prosent i 2024. Antall konkurser steg med 5 prosent fra 2023 til 2024, ifølge Fair Group. En fjerdedel av konkursene kom i bygg- og anleggsektoren. Utviklingstrekk som trolig vil vedvare gjennom 2025.

Konsumprisindeksen steg med 3,1 prosent, med 3,7 prosent vekst i kjerneinflasjonen. I løpet av året falt inflasjonstakten og i desember var deres 12-mnd rate henholdsvis 2,2 og 2,8 prosent. Med en lønnsvekst på 5,2 prosent så ble 2024 et år med unormal sterke 2 prosent vekst i husholdningenes kjøpekraft.

Norges Bank holdt sin foliorente uendret på 4,5 prosent gjennom fjoråret. Men pengemarkedsrenten har falt med en tidel takket være god likviditet i banksektoren og forventninger om rentekutt i mars 2025. God vekst i kjøpekraft, tro på at rentetoppen er passert, og lav boligbygging bidro til en vekst i boligprisene på 2,7 prosent.

Valutamarkedet var urolig med en gjennomgående meget sterk dollar, men for gjennomsnittet av våre importvalutaer, målt ved I-444 indeksen, endte vi bare med en moderat svekkelse for året som helhet (-0,8 prosent). Kredittveksten var svak gjennom året, men ser ut til å ha tatt seg noe opp i husholdningssektoren mot slutten av året (+3,9 pst som 12-måneders vekst i november). Ikke finansielle foretak har fortsatt meget svak kredittvekst (+1,9), mens kommunene har måtte bøte på sine svake finanser med sterk vekst i sine låneopptak (+7,6).

Utsikter

Utsiktene for bankene i 2025 må ansees å være lyse, men er som alltid avhengig av utenlandske forhold som Norge ikke rår med. Også i 2025 ventes kjøpekraften i husholdningene å stige, rentene komme litt ned, og boligprisene å øke i hele landet. BNP-vekst antas å holde seg høy nok til at arbeidsledigheten ikke stiger videre. Konjunkturbarometeret for industrien viser i 4. kvartal 2024 den sterkeste optimisme for fremtiden siden 2019.

Styret takker

Styret takker kunder og forretningsforbindelser for et godt samarbeid gjennom 2024. Styret retter en spesiell takk til bankens medarbeidere som har vist stor innsats og positiv endringsevne som har bidratt sterkt til bankens rekordgode resultat.

Styret mener at JBF bank er godt posisjonert til å møte de markedsmessige og teknologiske utfordringene som måtte komme i årene fremover, og styret forventer en god og stabil inntjening i den underliggende bankdriften.

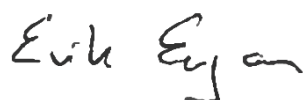
Signaturer

Oslo, 13. mars 2025

I konsernstyret for JBF Sparebank



Lise-Lotte Solum, *Leder*



Erik Engan, *Nestleder*



Rolf J. Ringdal



Jannicke Schuman-Olsen



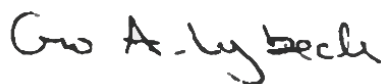
Marianne Sørli



Torfinn Håverstad



Markus O. Randen, *Ansatte rep.*



Gro A. Lybeck, *Ansatte rep.*



Helge Dalen, *Konsernsjef*

Resultat

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2024	2023
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		567 474	460 262
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		84 878	74 167
Rentekostnader og lignende kostnader		397 136	298 404
Netto renteinntekter	<u>18</u>	255 216	236 024
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		116 864	92 084
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		10 434	9 692
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		12 816	17 915
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-1 838	5 318
Andre driftsinntekter		187	750
Netto andre driftsinntekter	<u>20</u>	117 595	106 376
Lønn og andre personalkostnader	<u>21</u>	87 338	79 925
Andre driftskostnader	<u>22</u>	74 087	90 477
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	<u>31</u>	5 055	4 877
Sum driftskostnader før kredittap		166 481	175 279
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	<u>11</u>	-1 748	-608
Resultat før skatt		208 079	167 729
Skattekostnad	<u>23</u>	48 208	35 764
Resultat av ordinær drift etter skatt		159 871	131 966
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	<u>25</u>	-24 865	20 848
Realisert gevinst/tap investeringer i EK-instrumenter		-486	1 139
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-25 351	21 987
Verdiendring utlån til virkelig verdi	<u>25</u>	-102	769
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		-102	769
Sum andre inntekter og kostnader		-25 454	22 756
Totalresultat		134 418	154 721
Totalresultat per egenkapitalbevis		9,37	11,75
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		12,15	10,02

Balanse

Tall i tusen kroner	Noter	2024	2023
Konter og kontantekvivalenter	24-25	9 612	7 173
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	563 572	221 704
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	6, 11, 24, 25	5 821 328	5 762 520
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6, 11, 24, 25	3 512 613	3 444 854
Rentebærende verdipapirer	26	1 469 478	1 390 010
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27, 28	1 025 955	1 008 182
Immaterielle eiendeler	31	0	0
Varige driftsmidler	31	24 376	26 266
Utsatt skattefordel	23	7 965	7 978
Andre eiendeler	32	8 215	11 508
Sum eiendeler		12 443 116	11 880 195

Tall i tusen kroner	Noter	2024	2023
Innlån fra kredittinstitusjoner	33	0	64
Innskudd og andre innlån fra kunder	34	9 402 911	8 992 641
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	965 939	916 737
Annen gjeld	36	54 570	47 570
Pensjonsforpliktelser	36	23 544	23 156
Betalbar skatt	23	53 414	39 529
Andre avsetninger	6, 10, 11	65	25 434
Ansvarlig lånekapital	35	75 359	75 447
Sum gjeld		10 575 802	10 120 578
Overkursfond		110 805	110 805
Fondsobligasjonskapital	37	75 000	75 000
Annen innskutt egenkapital		101 695	101 695
Sum innskutt egenkapital		287 500	287 500
Fond for urealiserte gevinster		207 687	232 552
Sparebankens fond		1 333 093	1 206 697
Gavefond		5 537	4 629
Utjevningfond		32 439	27 160
Annen egenkapital		1 057	1 079
Sum opptjent egenkapital		1 579 814	1 472 117
Sum egenkapital		1 867 314	1 759 616
Sum gjeld og egenkapital		12 443 116	11 880 195

Endringer i egenkapitalen

Morbank Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital						
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjons- kapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2023	110 805	101 695	75 000	1 206 697	27 160	0	4 629	232 552	1 079	1 759 617
Resultat av ordinær drift etter skatt				132 557	24 712		2 500		102	159 871
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader								-24 865		-24 865
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									-102	-102
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader				-410	-75					-485
Skatt på andre inntekter og kostnader										0
Totalresultat 31.12.2024	0	0	0	132 147	24 637	0	2 500	-24 865	0	134 419
Utbetalt utbytte 2023					-18 305					-18 305
Renter på hybridkapital				-5 750	-1 052				-22	-6 824
Utbetalte gaver							-1 592			-1 592
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster										0
Andre egenkapitaltransaksjoner										0
Egenkapital 31.12.2024	110 805	101 695	75 000	1 333 094	32 440	0	5 537	207 687	1 057	1 867 314
Egenkapital 31.12.2022	110 805	101 695	75 000	1 110 022	18 391	0	4 075	211 665	-3 809	1 627 844
Resultat av ordinær drift etter skatt				108 050	21 916		2 000			131 966
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				950	189			20 848		21 987
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader								769		769
Totalresultat 31.12.2023	0	0	0	109 000	22 105	0	2 000	21 617	0	154 722
Forstanderskap besluttet utbytte					-10 881	10 881				0
Utbetalt utbytte						-10 881				-10 881
Renter på hybridkapital				-12 325	-2 455				4 888	-9 892
Utbetalte gaver							-1 446			-1 446
Andre egenkapitaltransaksjoner								-730		-730
Egenkapital 31.12.2023	110 805	101 695	75 000	1 206 697	27 160	0	4 629	232 552	1 079	1 759 617

Kontantstrøm

Tall i tusen kroner	Note	2024	2023
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-125 503	-530 630
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		551 105	452 730
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		410 269	149 918
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-327 358	-237 516
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		16 047	7 863
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-78 383	405 999
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		77 938	70 330
Netto provisjonsinnbetalinger		106 430	82 393
Utbetalinger til drift		-193 175	-197 412
Betalt skatt		-22 051	-14 125
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		415 320	189 549
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-3 166	0
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		16 860	83 312
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-56 126	-48 444
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		12 816	17 915
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		-29 615	52 783
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser		-6 287	-4 600
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld		350 000	210 000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		-300 000	-360 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-53 015	-44 270
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner		-64	-2 156
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-5 312	-4 277
Renteutbetalinger på fondsobligasjon		-6 822	-10 620
Utbetalinger fra gavefond		-1 593	-1 446
Utbytte til egenkapitalbeveiserne		-18 305	-10 881
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		-41 397	-228 250
A + B + C Netto endring likvider i perioden		344 308	14 082
Likviditetsbeholdning 1.1		228 876	214 795
Likviditetsbeholdning 31.12		573 185	228 877
Likviditetsbeholdning spesifisert:			
Konter og kontantekvilvalenter		9 612	7 173
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		563 572	221 704
Likviditetsbeholdning		573 184	228 876

Signaturer

Oslo, 13. mars 2025

I konsernstyret for JBF Sparebank

Lise-Lotte Solum, *Leder*

Erik Engan, *Nestleder*

Rolf J. Ringdal

Jannicke Schuman-Olsen

Marianne Sørli

Torfinn Håverstad

Markus O. Randen, *Ansatte rep.*

Gro A. Lybeck, *Ansatte rep.*

Helge Dalen, *Konsernsjef*

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

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

Regnskapet for 2024 ble godkjent av styret 13. mars 2025.

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

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Banken avlegger regnskap i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2024

Det er ingen nye standarder eller fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2024 som har hatt en vesentlig påvirkning på bankens årsregnskap.

Det er heller ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er tredd i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning bankens regnskap for kommende perioder.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporteringen av segmenter i henhold til den interne rapporteringen i JBF Bank.

Inntektsføring

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost innregnes i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved

diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Metoden innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 3), inntektsføres renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevne forventede kontantstrømmer. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

Renteinntekter på rentebærende finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over ordinært resultat samt virkelig verdi over utvidet resultat måles også til effektiv rente og klassifiseres som renteinntekt. Realiserte gevinster/tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i resultatregnskapet under «Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter» i den perioden de oppstår.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

Finansielle instrumenter - klassifisering

Klassifisering av finansielle instrumenter foretas på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

- Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost (AC)
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)
- Finansielle instrumenter over utvidet resultat (FVOCI)

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen (FVTPL). Egenkapitalinstrumenter som er definert som strategiske investeringer er klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Banken holder ingen derivatposisjoner for balansedagene som er inkludert i dette regnskapet.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI), med renteinntekt, valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO). Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat.

Ingen instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) er utpekt til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet (Fair Value Option/FVO).

Boliglån som kvalifiseres for salg til Eika Boligkreditt AS klassifiseres til som virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI). Banken har vurdert at det er for utlånene i steg 1 i nedskrivningsmodellen som kvalifiseres til salg og settes derfor til virkelig verdi. Grunnen til dette er at det for friske lån med en 12 mnd tapsavsetning ikke forventes tap som ikke 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 er dermed tilbakeført for utlån vurdert til virkelig verdi.

Innlån og andre finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Utstedt ansvarlig lån har prioritet etter all annen gjeld, og innregnes og måles på samme måte som øvrig verdipapirgjeld. Øvrig finansiell gjeld måles til amortisert kost hvor forskjeller mellom mottatt beløp fratrukket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentes metode.

Finansielle instrumenter - målinger

Første gangs innregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi på handelsdagen ved første gangs innregning. Transaksjonskostnader som er direkte henførbare til etableringen av eiendelen/forpliktelsen medtas i kostprisen for alle finansielle instrumenter som ikke er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat.

Etterfølgende måling - måling til virkelig verdi

For alle finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked benyttes den noterte prisen innhentet enten fra en børs, megler eller et prissettingsbyrå. For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variable som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre eiendelen er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Banken har vurdert virkelig verdi av utlån med flytende rente til å samsvare med nominelt pålydende, justert med tilhørende forventede kredittap på lånet (ECL). Dette begrunnes med at slike lån reprises tilnærmet kontinuerlig, og at et eventuelt avvik fra nominell verdi i en armlengdes transaksjon mellom informerte og villige parter vurderes å være uvesentlig.

Etterfølgende måling - måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Etterfølgende måling - måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1. 12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene. Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2. For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3 og tapsavsetningene settes normalt på individuell basis. For ytterligere beskrivelse av nedskrivningsmodellen henvises det til [note 5](#).

Konstatert tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken. Banken fraregner engasjementet i balansen når det konstateres tapt. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte avsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i avsetningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere avsetninger resultatføres. Se [note 11](#) for ytterligere informasjon knyttet til totalt utestående beløp som er konstatert / fraregnet i balansen.

Finansielle instrumenter – fraregning og modifisering

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres over ordinært resultat.

Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Sikringsbokføring

JBF Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Øvrige forpliktelser

Avsetning til forpliktelser blir foretatt når banken har en forpliktelse basert på en tidligere hendelse, det er sannsynlig at forpliktelsen vil bli oppgjort finansielt og forpliktelsen kan estimeres pålitelig.

Utbytte og resultat per egenkapitalbevis

Utbytte på egenkapitalbevis bokføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens generalforsamling. Resultat per egenkapitalbevis beregnes ved å dividere resultatet som tilfaller eierne

av egenkapitalbevisene med antall utestående egenkapitalbevis, hensyntatt bankens beholdning av egne egenkapitalbevis.

Egenkapital

Egenkapitalbeviser andelen av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs, annen innskutt egenkapital (fondsobligasjonskapital) og utjevningsfond. Utjevningsfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemissjon.

Pålydende av egne egenkapitalbevis er presentert som en reduksjon i egenkapitalbeviskapitalen. Kjøpspris utover pålydende er ført mot annen innskutt egenkapital. Gevinst eller tap på transaksjoner med egne egenkapitalbevis blir bokført direkte mot annen innskutt egenkapital.

Øvrig egenkapital består av sparebankens fond, gavefond, fond urealiserte gevinster og ikke-kontrollerende eierinteresser.

Årsoverskuddet tilordnes eierne av egenkapitalbevis og grunnfondskapitalen i samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital.

Utstedte fondsobligasjoner er obligasjoner med pålydende rente, men banken har ikke plikt til å utbetale renter i en periode hvor det ikke utbetales utbytte, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt. Fondsobligasjoner møter ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32 og klassifiseres følgelig som egenkapital (fondsobligasjonskapital) i bankens balanse. Fondsobligasjonene er evigvarende, og banken har en ensidig rett til ikke å betale renter til investorene under gitte vilkår. Renter presenteres dermed ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon av egenkapital.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og

egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank, samt innskudd i andre banker.

Note 2 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger, og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansedagen. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Faktiske fremtidige utfall kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

Nedskrivning på utlån og garantier

For individuelt vurderte utlån 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. Store og spesielt risikable, samt kreditt-forringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås omgående ved tegn til mislighold og dersom de har en dårlig betalingshistorikk. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

Dersom det foreligger objektive bevis på at en kredittforringelse har inntruffet for utlån vurdert til amortisert kost beregnes tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder erfaringsdata for låntagers evne til å håndtere en presset økonomisk situasjon. Ved verdivurderingen av nedskrivning på utlån hefter det usikkerhet ved identifiseringen av utlån som skal nedskrives, estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer, samt verdivurdering av sikkerheter.

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD), samt forventet konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser i avsnittet Nedskrivningsmodell i banken i [note 5](#). 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. På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, og dette fremgår av [note 13](#).

Virkelig verdi for finansielle eiendeler

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, og slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimer. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se [note 26](#) for sensitivitetsberegninger.

Note 3 Risikostyring

Risikostyring

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko. Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

Risikokategorier

Hovedrisikokategoriene for banken er:

Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se [note 5-13](#) for vurdering av kredittrisiko.

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres på grunn av endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre, ledelse og myndigheter via IRRBB – rapportering.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker vesentlig. I dette inngår også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere utlånsvekst.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens risikoprofil. Bankens innskudd består primært av innskudd fra privatkunder.

Se [note 14](#) for vurdering av likviditetsrisiko.

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

ESG risiko

Risiko som er relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko, deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittrisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Banken foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risikoen for at bank har en eksponering mot debitorer eller verdipapirer med liknende økonomiske egenskaper, eller fra kunder som er involvert i sammenliknbare aktiviteter der disse likhetene kan gjøre at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine, eller at verdiene svinger i takt slik at hvis en kunde får problemer vil potensielt mange kunder få problemer på grunn av likheten.

For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken følgende forhold ved utlånsporteføljen:

- Store enkeltkunder
- Enkelte bransjer (næringsgrupper med spesifikke utfordringer eller sykliske næringer)
- Geografiske områder
- Sikkerhet med samme risikoegenskaper (f.eks. avhengig av eiendomspriser)

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 99,91 % (99,91 %) av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsdrift per 31. desember 2024. En betydelig del av denne kundegruppen består av borettslag, med antatt redusert risiko sammenlignet med andre typer lånekunder med eksponering mot eiendomsbransjen.

I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Banken definerer store engasjementer som engasjementer som overstiger 10 % av bankens ansvarlige kapital. Se [note 12](#) for mer informasjon.

Compliancerisiko

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

Annen risiko

Annen risiko inkluderer strategisk risiko, eierrisiko og risiko i omgivelsene. Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at inntjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkurransebildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker driften til konsernet. Strategisk risiko kan også oppstå hvis man ikke evner å leve opp til målsatte strategier og/eller ikke klarer å effektivt gjøre grep for å justere avkastning lavere enn målsatt. Eierrisiko er risiko som oppstår som følge av å være eier i et selskap, for eksempel gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilføres. Risiko i omgivelsene vil i hovedsak være makroøkonomiske risikoer som for eksempel arbeidsledighet og utvikling i konkurshyppighet. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

Note 4 Kapitalstyring og kapitaldekning

JBF Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2024 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for JBF Sparebank på 1,7 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,0 % på konsolidert nivå.

Bankens mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,2 % per 31. desember 2024 inkl. management buffer.

En sentral del i bankens kapitalstyring er konsernets interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av alle vesentlige risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av internt kapitalbehov for de ulike risikoene. Styret gjennomgår i forbindelse med ICAAP konsernets viktigste risikoområder og intern kontroll. Gjennomgangen tar sikte på å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innen de vesentligste risikoområdene. Gjennomgangen skal sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmesider – pilar 3 dokument.

Samarbeidende gruppe pr 31. desember 2024:

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 16 (3) og §32 (4).

JBF Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eierandelen i Eika Gruppen (3,19 %) og Eika Boligkreditt (8,95 %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

Banken har frem til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret, i likhet med resten av bankene i alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2024 i samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c, som tilsvarer artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken havner under terskelverdi på 10 % for fradrag, og gir en økning i kapitaldekning på morbank-nivå. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikken er ikke omarbeidet.

Forpliktelse om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31. desember 2024 er denne forpliktelsen på inntil 1868,5 millioner. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 % risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 93,4 millioner. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2024	2023	2024	2023
Opptjent egenkapital	1 333 093	1 205 385	901 722	603 282
Egenkapitalbevis	101 695	101 695	236 864	228 806
Overkursfond	110 805	110 805	585 547	551 412
Utjevningfond	32 439	28 472	32 439	28 472
Annen egenkapital	208 744	233 631	209 266	233 979
Gavefond	5 537	4 629	5 537	4 629
Sum egenkapital	1 792 314	1 684 616	1 971 374	1 650 578
Avsatt utbytte og gaver	-26 249	-19 805	-26 249	-19 805
Immaterielle eiendeler	-	-	-164 540	-1 531
Kontantstrømsikring IFRS 9			34 389	
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-2 495	-2 398	-4 022	-4 072
Fradrag i ren kjernekapital	-27 780	-677 658	-73 708	-36 253
Ren kjernekapital	1 735 790	984 755	1 737 244	1 588 918
Fondsobligasjoner	75 000	75 000	129 653	129 170
Fradrag i kjernekapital	-	-	-	-
Sum kjernekapital	1 810 790	1 059 755	1 866 897	1 718 088
Tilleggskapital - ansvarlig lån	75 000	75 000	148 596	147 953
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	1 885 790	1 134 755	2 015 493	1 866 041
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater	-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	33 028	32 969	100 450	129 290
Offentlige eide foretak	-	-	-	-
Institusjoner	46 650	18 318	120 784	97 746
Foretak	258 291	195 358	264 189	214 669
Massemarked	461 732	330 809	543 715	413 979
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3 079 046	3 169 126	6 312 535	6 103 089
Forfalte engasjementer	47 020	13 613	52 243	19 437
Høyrisiko-engasjementer	-	-	150	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	178 634	83 318	119 522	156 696
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	109 377	44 341	109 377	44 341
Andeler i verdipapirfond	40 241	37 831	49 128	40 631
Egenkapitalposisjoner	849 632	189 162	268 658	242 297
Øvrige engasjement	79 888	55 884	126 641	89 020
CVA-tillegg			81 589	111 708
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	5 183 538	4 170 729	8 148 981	7 662 900
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	607 598	533 697	663 733	583 831
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			9 175	7 379
Sum beregningsgrunnlag	5 791 136	4 704 426	8 821 889	8 254 111
Kapitaldekning i %	32,56 %	24,12 %	22,85 %	22,61 %
Kjernekapitaldekning	31,27 %	22,53 %	21,16 %	20,81 %
Ren kjernekapitaldekning i %	29,97 %	20,93 %	19,69 %	19,25 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,93 %	8,86 %	7,76 %	7,60 %

Note 5 Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men også knyttet til bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater.

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken benytter samme modell for å estimere misligholdssannsynlighet som resten av Eika bankene. Nedskrivningsmodellen er beskrevet i avsnittet under.

Nedskrivningsmodellen beregner en misligholdssansynlighet per kunde som tilordnes en risikoklasse. Banken deler porteføljen inn i tolv risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement, se den underliggende tabellen:

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	99,99 %
11 og 12	100 %	100%

Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i [note 6](#).

Nedskrivningsmodell i banken

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Banken benytter seg av Eika sin løsning for beregning av eksponering ved mislighold (EAD), vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning og selve beregningen av forventet kredittap (ECL).

Definisjon av mislighold

Banken har definert mislighold i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1 % av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder / retail-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).

- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Definisjonen av mislighold innebærer innføring av karensperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karensperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karensperioden er tolv måneder.

Eksponering ved mislighold (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning eller belåningsgrad. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

Sannsynlighet for mislighold (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Modellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsjekk. Den generiske modellen benyttes utelukkende i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsjekk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsjekk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. For ikke-gjenpartspliktige BM-kunder vil det alltid benyttes en kombinasjon av modellene i de tilfeller kundeforholdet har vart lengre enn en gitt tidshorisont.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Dun & Bradstreet.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD 12 mnd og levetids PD (PD liv) siden første gangs innregning.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som:
 $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ og $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som:
 $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$ eller $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

Det foreligger ingen karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap.

Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (forventet makroøkonomiske utvikling, nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). For å predikere framtidig konkursnivå og misligholdsnivå i et basisscenario benyttes prognoser fra SSB for de til enhver tid gjeldende makrovariablene (uavhengige variablene).

Opp- og nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester, sett i sammenheng med vektingen av scenariene.

Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenarioene antas misligholdsraten å vende tilbake til et langsiktig snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for personmarkedet. En faktor på 1,6 betyr at kundenes PD forventes å være 60 % høyere enn dagens PD. Tilsvarende betyr en faktor på 0,3 at PD forventes å være 30 % av dagens PD.

År	2025	2026	2027	2028	2029	2030-
Basis	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9
Nedside	1,7	1,5	1,5	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,6	0,5	0,5	0,6	0,8	0,9
Vektet	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for bedriftsmarkedet.

År	2025	2026	2027	2028	2029	2030-
Basis	1,0	0,8	0,7	0,7	0,7	0,8
Nedside	2,1	1,6	1,4	1,2	1,0	0,8
Oppside	0,5	0,4	0,3	0,5	0,6	0,8
Vektet	1,2	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8

I [note 13](#) fremkommer resultatene av utvalgte scenarioberegninger, blant annet forventet kredittap dersom henholdsvis makrofaktorene i nedside- og oppsidescenariet var benyttet i beregningene.

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markeds situasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke

hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er en del av vurderingen. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden. Nedskrivningen beregnes i tre scenarier; basis, oppside og nedside. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til [note 11](#) for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

Alle engasjement klassifisert som misligholdt, i henhold til beskrivelse tidligere i [note 5](#), rapporteres i steg 3. Dette innebærer også at det anvendes tilsvarende karenstid for engasjementer i steg 3 før de kan migrere til steg 2 eller 1.

Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2024

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	8 080 868	13 359	31 266	5 821 995	8 125 492
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	720 044	245 543	0	0	965 587
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	61 771	170 445	0	0	232 216
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	20 147	0	20 147
Sum brutto utlån	8 862 683	429 346	51 413	5 821 995	9 343 442
Nedskrivninger	-2 080	-3 134	-4 287	-667	-9 500
Sum utlån til balanseført verdi	8 860 603	426 212	47 126	5 821 328	9 333 941

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6 957 268	13 359	0	5 821 995	6 970 627
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	619 556	245 543	0	0	865 098
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	61 771	170 445	0	0	232 216
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	20 147	0	20 147
Sum brutto utlån	7 638 595	429 346	20 147	5 821 995	8 088 088
Nedskrivninger	-1 958	-3 134	-4 287	-667	-9 379
Sum utlån til bokført verdi	7 636 637	426 212	15 860	5 821 328	8 078 710

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet				
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 123 600	0	31 266	0	1 154 866
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	100 488	0	0	0	100 488
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	0	0	0	0	0
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0	0
Sum brutto utlån	1 224 088	0	31 266	0	1 255 354
Nedskrivninger	-122	0	0	0	-122
Sum utlån til bokført verdi	1 223 966	0	31 266	0	1 255 232

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier				
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	925 867	651	0	0	926 518
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	35 710	11 656	0	0	47 366
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	81	482	0	0	564
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	37	0	37
Sum ubenyttede kreditter og garantier	961 658	12 789	37	0	974 485
Nedskrivninger	-47	-17	-1	0	-65
Netto ubenyttede kreditter og garantier	961 612	12 772	36	0	974 419

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

2023

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån				
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	7 841 140	37 668	0	5 763 289	7 878 807
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	684 838	323 623	0	0	1 008 461
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	138 389	174 452	0	0	312 841
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	5	0	17 824	0	17 830
Sum brutto utlån	8 664 372	535 743	17 825	5 763 289	9 217 939
Nedskrivninger	-1 989	-4 259	-4 317	-769	-10 565
Sum utlån til balanseført verdi	8 662 383	531 483	13 507	5 762 520	9 207 374

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet				
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6 699 055	37 668	0	5 763 289	6 736 723
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	648 744	323 623	0	0	972 367
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	67 979	174 440	0	0	242 420
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	17 824	0	17 824
Sum brutto utlån	7 415 779	535 731	17 825	5 763 289	7 969 334
Nedskrivninger	-1 661	-4 259	-4 317	-769	-10 237
Sum utlån til bokført verdi	7 414 118	531 472	13 507	5 762 520	7 959 097

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet				Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 142 084	0	0	0	1 142 084	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	36 094	0	0	0	36 094	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	70 409	12	0	0	70 421	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	5	0	0	0	5	
Sum brutto utlån	1 248 593	12	0	0	1 248 605	
Nedskrivninger	-328	0	0	0	-328	
Sum utlån til bokført verdi	1 248 265	12	0	0	1 248 277	

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier				Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	882 564	80	0	0	882 644	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	27 814	16 659	0	0	44 473	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	22	3 840	0	0	3 862	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	9	0	9	
Sum ubenyttede kreditter og garantier	910 400	20 579	9	0	930 989	
Nedskrivninger	134	-56	0	0	78	
Netto ubenyttede kreditter og garantier	910 534	20 523	9	0	931 066	

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Note 7 Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2024	2023
Kasse-, drifts- og brukskreditter	1 940 902	1 787 813
Byggelån	11 320	12 552
Verdijustering over andre inntekter og kostnader	-102	769
Nedbetalingslån	7 391 322	7 416 805
Brutto utlån og fordringer på kunder	9 343 442	9 217 939
Nedskrivning steg 1	-2 080	-1 989
Nedskrivning steg 2	-3 134	-4 259
Nedskrivning steg 3	-4 287	-4 317
Netto utlån og fordringer på kunder	9 333 941	9 207 374
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	9 299 391	9 105 479
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	18 633 333	18 312 853

Brutto utlån fordelt på geografi	2024	2023
Agder	1 344 036	1 406 621
Akershus	3 808 794	3 678 301
Buskerud	2 103 632	2 031 560
Finnmark	26 228	27 426
Innlandet	1 463 149	1 459 966
Møre og Romsdal	36 748	44 843
Nordland	1 150 784	1 223 649
Oslo	2 470 341	2 322 255
Østfold	754 068	728 233
Rogaland	1 244 676	1 323 717
Telemark	199 413	179 226
Troms	64 678	67 633
Trøndelag	2 184 672	2 084 661
Vestfold	584 011	524 891
Vestland	1 192 829	1 209 170
Ukjent/Utland	14 772	-6 570
Sum	18 642 833	18 305 581

Note 8 Kredittforringede engasjementer

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	19 830	-4 288	15 542
Bedriftsmarkedet	31 266	0	0
Sum	51 095	-4 288	15 542

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	17 693	-4 317	13 376
Bedriftsmarkedet	0	0	0
Sum	17 693	-4 317	13 376

Banken har per 31.12.2024 3,7 millioner kroner i nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reversering av tidligere nedskrivninger.

Kredittforringede engasjementer	2024	2023
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	15 512	16 308
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	31 266	0
Nedskrivning steg 3	-3 718	-3 878
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	43 060	12 430
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	4 317	1 385
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	0	0
Nedskrivning steg 3	-570	-440
Netto andre kredittforringede engasjementer	3 747	945
Netto kredittforringede engasjementer	46 808	13 376

Tall i tusen kroner	2024		2023	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	15 994	31,3 %	13 752	77,7 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer med pant i næringsseiendom	31 266	61,2 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	3 836	7,5 %	3 941	22,3 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	51 095	100 %	17 693	100 %

Det er innvilget betalingslettelser på 17 lån fordelt på 16 kunder. Dette utgjør 40,38 millioner og disse lånene ligger i steg 2 og steg 3.

Note 9 Forfalte og kredittforringede utlån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1	Over 3	Over 6	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
			t.o.m. 3 mnd.	t.o.m. 6 mnd.	t.o.m. 12 mnd.					
2024										
Privatmarkedet	8 066 888	4 516	1 191	6 525	4 976	3 991	21 200	4 317	14 845	18 000
Bedriftsmarkedet	1 224 088	0	0	31 266	0	0	31 266	0	0	0
Totalt	9 290 976	4 516	1 191	37 791	4 976	3 991	52 466	4 317	14 845	18 000
Avstemming	0									
2023										
Privatmarkedet	7 929 724	21 418	1 883	6 820	5 632	3 857	39 610	1 385	10 798	1 368
Bedriftsmarkedet	1 248 605	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt	9 178 329	21 418	1 883	6 820	5 632	3 857	39 610	1 385	10 798	1 368

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har overtrekk på 1% av kundens samlede eksponeringer eller 1000 kr eller mer.

Note 10 Eksponering på utlån

Etter inngåelsen av ameta-avtalen med Boligbanken ASA har utlån under «Omsetning og drift av fast eiendom» og Tjenesteytende virksomhet» økt. Dette er godt sikrede utlån med lav belåningsgrad som veker 35 % i beregningen av kapitalkravet. Banken har 97,8 % utlån med sikkerhet i eiendom, 0,2 % i øvrige sikkerheter og 2,2 % uten sikkerhet. Dette gir en total sikkerhet på 9 052 millioner kroner og en netto eksponering for kredittrisiko på 281,6 millioner kroner.

2024

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Tapsavsetning steg 1	Tapsavsetning steg 2	Tapsavsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	8 088 088	-1 958	-3 134	-4 287	973 325	320	-47	-14	-1	9 052 292
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	872	-2	0	0	0	0	0	0	0	871
Industri og bergverk	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	232	0	0	0	0	0	0	0	0	231
Varehandel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transport	0	0	0	0	0	351	0	-3	0	348
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	148 678	-112	0	0	0	0	0	0	0	148 566
Tjenesteytende virksomhet	1 105 572	-8	0	0	489	0	0	0	0	1 106 053
Sum	9 343 442	-2 080	-3 134	-4 287	973 814	671	-47	-17	-1	10 308 361

2023

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Tapsavsetning steg 1	Tapsavsetning steg 2	Tapsavsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	7 969 334	-1 657	-4 259	-4 317	929 714	405	134	-56	0	8 889 298
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	891	-1	0	0	0	0	0	0	0	890
Industri og bergverk	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	246	0	0	0	0	0	0	0	0	246
Varehandel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transport	0	0	0	0	0	351	0	0	0	351
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	152 281	-324	0	0	0	0	0	0	0	151 957
Tjenesteytende virksomhet	1 095 187	-7	0	0	489	30	0	0	0	1 095 699
Sum	9 217 939	-1 989	-4 259	-4 317	930 203	786	134	-56	0	10 138 440

Note 11 Nedskrivninger og tap

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg, fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger eller engasjement ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger eller engasjement ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

- Økning eller reduksjon i nedskrivninger eller engasjement som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.
- Konstaterte tap

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1 661	4 259	4 317	10 237
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	634	-560	-74	0
Overføringer til steg 2	-23	23	0	0
Overføringer til steg 3	-31	-54	85	0
Netto endring	-413	-110	2 022	1 499
Endringer som følge av nye eller økte utlån	309	325	0	633
Utlån som er fraregnet i perioden	-213	-749	-380	-1 343
Konstaterte tap	35	0	-1 683	-1 648
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	1 958	3 134	4 287	9 379

31.12.2024	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	178 254	-176 985	-1 269	0
Overføringer til steg 2	-104 144	104 144	0	0
Overføringer til steg 3	-7 813	-6 650	14 462	0
Netto endring	-196 845	-3 591	-186	-200 622
Nye utlån utbetalt	2 145 395	117 236	0	2 262 632
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 788 916	-143 372	-11 024	-1 943 312
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	7 642 257	425 946	19 829	8 088 032

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	328	0	0	328
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	-203	0	0	-203
Endringer som følge av nye eller økte utlån	6	0	0	6
Utlån som er fraregnet i perioden	-8	0	0	-9
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	122	0	0	122

31.12.2024	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	-30 166	0	30 166	0
Netto endring	-41 248	0	1 100	-40 148
Nye utlån utbetalt	249 370	0	0	249 370
Utlån som er fraregnet i perioden	-202 406	-12	0	-202 418
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	1 224 144	0	31 266	1 255 410

31.12.2024	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	17	-17	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	159	4	1	163
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	12	5	0	17
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-6	-30	0	-36
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	47	17	1	65

31.12.2024	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	12 408	-12 408	0	0
Overføringer til steg 2	-4 680	4 680	0	0
Overføringer til steg 3	-2	-3	5	0
Netto endring	-21 401	-531	23	-21 908
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	205 591	6 073	0	211 663
Engasjement som er fraregnet i perioden	-140 658	-5 600	0	-146 258
Brutto engasjement pr. 31.12.2024	961 659	12 789	37	974 485

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2024	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3 823	4 496
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	49
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-35	-488
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-46	-55
Korrigerings	0	-179
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	3 742	3 823

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2024	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	23	-182
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-1 090	223
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	29	55
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	-1	0
Inngått på tidligere nedskrivninger i steg 3	-710	-704
Tapskostnader i perioden	-1 748	-608

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	2 048	3 175	4 446	9 669
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	510	-484	-26	0
Overføringer til steg 2	-101	110	-9	0
Overføringer til steg 3	-3	-2	5	0
Netto endring	-356	1 888	44	1 575
Endringer som følge av nye eller økte utlån	437	453	104	994
Utlån som er fraregnet i perioden	-874	-881	-247	-2 001
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023	1 661	4 259	4 317	10 237

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	7 327 148	507 834	14 938	7 849 920
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	164 319	-163 228	-1 092	0
Overføringer til steg 2	-283 886	284 244	-358	0
Overføringer til steg 3	-6 614	-32	6 646	0
Netto endring	-678 815	13 352	-288	-665 752
Nye utlån utbetalt	3 535 633	111 230	3 724	3 650 588
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 641 460	-218 237	-5 725	-2 865 422
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	7 416 325	535 164	17 845	7 969 334

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	678	152	0	830
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	9	-9	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	273	-1	0	272
Endringer som følge av nye eller økte utlån	10	0	0	10
Utlån som er fraregnet i perioden	-641	-143	0	-784
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	328	0	0	328

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	811 629	25 759	0	837 388
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	440	-440	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-3 177	-17	0	-3 194
Nye utlån utbetalt	1 099 240	0	0	1 099 240
Utlån som er fraregnet i perioden	-659 539	-25 290	0	-684 828
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	1 248 593	12	0	1 248 605

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	-136	80	51	-5
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	30	-29	-1	0
Overføringer til steg 2	-2	2	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-28	34	-50	-45
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	15	7	0	22
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-13	-37	0	-51
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	-134	56	0	-78

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	803 583	27 952	328	831 863
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	17 501	-17 183	-317,652	0
Overføringer til steg 2	-18 804	18 804	0	0
Overføringer til steg 3	0	-2	2	0
Netto endring	66 403	-1 894	-3	64 506
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	208 791	3 315	0	212 105
Engasjement som er fraregnet i perioden	-167 073	-10 413	0	-177 485
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2023	910 400	20 579	9	930 989

Note 12 Store engasjementer

Pr. 31. desember 2024 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 5,33 % (2023: 5,92 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 5,96 % av kjernekapital.

	2024	2023
10 største engasjement	550 358	601 230
Totalt brutto engasjement	10 317 926	10 148 928
i % brutto engasjement	5,33 %	5,92 %
Kjernekapital	1 810 790	1 059 755
i % kjernekapital	30,39 %	56,73 %
Største engasjement utgjør	5,96 %	10,19 %

Største engasjement er i 2024 på 108 millioner, samme som i 2023. Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer.

Note 13 Sensitivitet

Nedskrivningsmodellen bygger på flere kritiske forutsetninger, blant annet misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold og generell makroutvikling. Banken har gjennomført sensitivitetsanalyser på modellberegnete nedskrivninger som vises i tabell under. Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	1 519	1 365	1 282	1 607	1 412	4 151	2 359	831	2 368
Steg 2	3 041	3 234	3 700	3 492	2 838	8 288	3 941	2 244	4 886

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Senarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100%

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på oppsidescenarioet

Scenario 8: LGD justert til å simulere 20 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 20 %, noe som vil gi betydelig tap ved realisasjon.

Note 14 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Bankens likviditetsrisiko ved utlåne er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativt kort varsel.

Det er i hovedsak 3 ting som har innvirkning på likviditetsrisiko:

1. Balansestruktur: Bankens har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har dermed et lavt refinansieringsbehov.
2. Likviditeten i markedet: Denne vurderes til god.
3. Kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom bankens rating. Viktige elementer i ratingen er bankens soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet.

Banken har egne rutiner for den daglige likviditetsoppfølgingen, samt modeller for simulering av fremtidig likviditetsbehov, i tillegg til oppfølging av de regulatoriske kravene, herunder LCR og NFSR.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, per 31. desember 2024 var innskuddsdekningen på 100,64%.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, og pr. 31. desember 2024 utgjør LCR 269 %.

JBF Sparebank har i 2024 jevnt over ligget godt innenfor egne definerte likviditetsrammer. Banken har en relativt lav grad av finansiering i obligasjonsmarkedet, men opplever god tillit og har god dialog med aktørene pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

Banken er medeier i Eika Boligkreditt AS og har pr. 31. desember 2024 overført netto 9 334 mill. NOK til dette selskapet. På kort tid kan banken normalt klargjøre en portefølje på 2 500 mill. NOK til overføring til boligkredittforetaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av Eika Boligkreditt AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, se ytterligere informasjon om likviditetsforpliktelsen i [note 40](#).

2024

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	På						
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	9 612	0	0	0	0	0	9 612
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	563 572	0	0	0	0	0	563 572
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 944 468	24 987	206 979	164 044	6 993 464	0	9 333 941
Rentebærende verdipapirer	0	106 530	85 834	1 277 115	0	0	1 469 478
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	1 025 955	1 025 955
Sum finansielle eiendeler	2 517 652	131 517	292 812	1 441 159	6 993 464	1 025 955	12 402 559
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder	9 402 911	0	0	0	0	0	9 402 911
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 411	10 695	356 321	685 431	0	0	1 054 858
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	131 594	131 594
Ansvarlig lånekapital	0	1 196	3 542	91 947	0	0	96 685
Fondsobligasjonskapital som EK	0	1 687	4 966	93 496	0	0	100 149
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	65 377	113 475	0	0	0	981 904	1 160 757
Sum forpliktelser	9 470 698	127 054	364 828	870 875	0	1 113 498	11 946 954

2023

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	På						
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	7 173	7 173
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	0	0	0	0	221 704	221 704
Netto utlån til og fordringer på kunder	23 764	22 381	92 148	289 912	7 008 417	1 770 751	9 207 374
Rentebærende verdipapirer	0	10 324	211 825	1 167 861	0	0	1 390 010
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	1 008 182	1 008 182
Sum finansielle eiendeler	23 764	32 706	303 974	1 457 773	7 008 417	3 007 810	11 834 443
Innlån fra kredittinstitusjoner	64	0	0	0	0	0	64
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 990 901	700	40	0	1 000	0	8 992 641
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 483	7 926	332 016	633 989	0	0	978 414
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	135 689	135 689
Ansvarlig lånekapital	0	1 246	77 449	0	0	0	78 695
Fondsobligasjonskapital som EK	0	1 749	4 983	20 757	76 366	0	103 855
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	28 666	3 273	0	0	0	902 353	934 292
Sum forpliktelser	9 024 114	14 894	414 488	654 745	77 366	1 038 042	11 223 650

Note 15 Valutarisiko

Banken har ingen eiendeler- eller gjeldsposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2024

Note 16 Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

Note 17 Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin eiendel- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Banken har som strategi å ikke pådra seg vesentlig renterisiko innenfor den ordinære virksomheten. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har 8 kundeengasjement tilsvarende 17 millioner med fast rente på egen balanse.

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår							
Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	9 612	9 612
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	563 572	563 572
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	9 316 671	16 810	0	460	0	9 333 941
Obligasjoner, sertifikat og lignende	272 617	1 158 579	0	38 283	0	0	1 469 479
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	1 066 512	1 066 512
Sum eiendeler	272 617	10 475 250	16 810	38 283	460	1 639 696	12 443 116
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	9 402 911	0	0	0	0	9 402 911
Obligasjonsgjeld	177 175	788 764	0	0	0	0	965 939
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	131 594	131 594
Ansvarlig lånekapital	0	75 359	0	0	0	0	75 359
Sum gjeld	177 175	10 267 034	0	0	0	131 594	10 575 802
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	95 442	208 216	16 810	38 283	460	1 508 102	1 867 314

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	7 173	7 173
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	221 704	221 704
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	9 195 871	8 884	1 753	866	0	9 207 374
Obligasjoner, sertifikat og lignende	50 070	1 299 450	0	40 490	0	0	1 390 010
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	1 053 934	1 053 934
Sum eiendeler	50 070	10 495 321	8 884	42 243	866	1 282 811	11 880 195
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	64	0	0	0	0	0	64
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	8 992 641	0	0	0	0	8 992 641
Obligasjonsgjeld	329 179	587 559	0	0	0	0	916 737
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	135 689	135 689
Ansvarlig lånekapital	0	75 447	0	0	0	0	75 447
Sum gjeld	329 242	9 655 647	0	0	0	135 689	10 120 578
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-279 172	839 674	8 884	42 243	866	1 147 121	1 759 616

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen
 Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 2 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 3 mill. NOK.

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 2% endring
Utlån til kunder med flytende rente	9 316 773	0,17	(32 250)
Utlån til kunder med rentebinding	17 168	-	-
Rentebærende verdipapirer	1 469 479	0,25	(7 347)
Øvrige rentebærende eiendeler	1 630 084	0,04	(1 304)
Gjeld			
Flytende innskudd	9 402 911	0,17	32 549
Verdipapirgjeld	1 041 298	0,25	5 206
Øvrig rentebærende gjeld	131 594	0,04	105
Sum renterisiko			(3 042)

Note 18 Netto renteinntekter

	2024	2023
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	16 370	8 133
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	551 105	452 129
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	84 157	70 469
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	721	3 698
Sum renteinntekter og lignende inntekter	652 353	534 429

			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2024	2023
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	323	270	3,34 %	2,32 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	327 358	237 516	3,54 %	2,66 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	52 216	44 783	5,46 %	4,53 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	5 224	4 335	6,67 %	5,75 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	12 016	11 500		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	397 136	298 404		
Netto renteinntekter	255 216	236 024		

Note 19 Segmentinformasjon

Segmentrapporteringen er basert på intern ledelsesrapportering. Banken utarbeider regnskap for segmenter privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Sistnevnte består hovedsakelig av ametalån.

Regnskapsprinsippene som benyttes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som for utarbeidelse av årsregnskapet. Konsernet har kun virksomhet i Norge, og alle inntekter er opptjent i Norge. Alle eiendeler er også hjemmehørende i Norge.

RESULTAT	2024				2023			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	178 716	55 007	21 493	255 216	186 324	39 850	9 851	236 024
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0	0	12 816	12 816	0	0	17 915	17 915
Netto provisjonsinntekter	0	0	106 430	106 430	0	0	82 393	82 393
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	0	0	-1 838	-1 838	0	0	5 318	5 318
Andre driftsinntekter	0	0	187	187	0	0	750	750
Netto andre driftsinntekter	0	0	117 595	117 595	0	0	106 376	106 376
Lønn og personalkostnader	0	0	87 338	87 338	0	0	79 925	79 925
Andre driftskostnader	0	0	74 087	74 087	0	0	90 477	90 477
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	0	0	5 055	5 055	0	0	4 877	4 877
Sum driftskostnader	0	0	166 481	166 481	0	0	175 279	175 279
Tap på utlånsengasjement og garantier	-208	-1 541	0	-1 748	0	0	-608	-608
Resultat før skatt	178 923	56 548	-27 392	208 079	186 324	39 850	-58 444	167 729
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kundar	8 078 710	1 255 232	0	9 333 941	7 959 097	1 248 277	0	9 207 374
Innskudd fra kunder	8 581 741	821 170	0	9 402 911	8 385 181	607 460	0	8 992 641

Note 20 Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2024	2023
Garantiprovisjon	18	20
Verdipapirforvaltning	6 951	5 618
Betalingsformidling	24 044	20 929
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	68 202	51 311
Formidlingsprovisjoner	4 663	6 433
Forsikringstjenester	6 801	4 088
Andre provisjons- og gebyrinntekter	6 184	3 685
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	116 864	92 084

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2024	2023
Garantiprovisjon	0	2 438
Betalingsformidling	6 690	4 710
Andre gebyr- og provisjonskostnader	3 744	2 544
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	10 434	9 692

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2024	2023
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	4	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-1 902	-485
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	8	8 131
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	-51	-21
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	103	-2 306
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-1 838	5 318

Andre driftsinntekter	2024	2023
Andre driftsinntekter	187	750
Sum andre driftsinntekter	187	750

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2024	2023
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	12 816	17 915
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	12 816	17 915

Note 21 Lønn og andre personalkostnader

Det gis lån og kreditt til ansatte med pant i bolig eller annen fast eiendom, og lån med salgspant i bil.

	2024	2023
Lønn	60 250	55 308
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	11 910	11 907
Pensjoner	11 651	9 744
Sosiale kostnader	3 528	2 966
Sum lønn og andre personalkostnader	87 338	79 925

Stilling	Ansettelse
Konsernsjef	Ansatt i JBF Bank
Konserndirektør forsikring	Ansatt i JBF Forsikring
Konserndirektør bank	Ansatt i JBF Bank
Direktør salg og merkevare	Ansatt i JBF Bank
Direktør strategi, forretningsutvikling og kommunikasjon	Ansatt i JBF Forsikring
CFO / Økonomidirektør	Ansatt i JBF Bank

Konsernledelsen	Lønn	Variabel kompensasjon	Natural-ytelser	Pensjons-kostnad	Utlåns-saldo	Gjenv.løpetid	Rentesats
Konsernsjef	3 494	289	70	491	1 519	Flexilån	3,81 %
Konserndirektør bank	2 706	224	96	349	5 155	Flexilån	3,81 %
Direktør salg og merkevare (sluttet 31.12.24)	1 596	130	113	186	11 541	Flexilån	4,59 %
Direktør strategi, forretningsutvikling og kommunikasjon	1 543	121	66	349	3 308	Flexilån	3,81 %
CFO / Økonomidirektør	1 743	-	99	240	10 508	27,93 år	4,51 %

Konsernstyret JBF Forsikring og JBF Sparebank	Honorarer
Lise-Lotte Solum	342
Erik Engan	192
Øivind Gaarder	179
Jane B. Sætre	170
Rolf Ringdal	170
Marianne Sørli	170
Gro Anita Lybeck (ansatte rep)	170
Markus O Randen (ansatte rep)	170
Grethe Thorsen (vara)	4

Risiko og Revisjonsutvalg JBF Forsikring og JBF Sparebank	Honorarer
Lise-Lotte Solum	65
Øivind Gaarder	65
Erik Engan	65

Valgkomitéen JBF Forsikring og JBF Sparebank	Honorarer
Rolf Kristian Kofoed	79
Tor Egil Pålerud	70
Jan Even Nystad	35
Helle Granum	35

Virksomhetsstyret JBF Sparebank	Honorarer
Lasse Tønsberg	150
Lars Kåre Smith	110
Tine Gevelt	110
Tuna Kocak (ansatte rep)	110

Foretaket har tegnet styreansvarsforsikring, samt profesjonsansvar- og kriminalitetsforsikring for styrets medlemmer og daglig leder. Forsikringene dekker mulig erstatningsansvar overfor både foretaket og tredjepersoner.

Note 22 Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2024	2023
Kjøp eksterne tjenester	19 174	19 546
IT kostnader	33 667	52 028
Kostnader leide lokaler	2 765	2 642
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1 602	1 388
Reiser	947	974
Markedsføring	1 660	1 992
Ekstern revisor	780	1 238
Formuesskatt	6 961	2 498
Andre driftskostnader	6 531	8 171
Sum andre driftskostnader	74 087	90 477
Honorar til ekstern revisor (inkl. mva)		
Lovpålagt revisjon	780	926
Andre attestasjonstjenester	0	220
Skatterådgivning	0	143
Andre tjenester utenfor revisjonen	0	92
Sum	780	1 381

Note 23 Skatter

Betalbar inntektsskatt	2024	2023
Resultat før skattekostnad	207 977	168 499
Permanente forskjeller	- 16 284	- 26 172
Endring i midlertidige forskjeller	- 51	1 390
Sum skattegrunnlag	191 642	143 717
Betalbar skatt	47 911	35 929
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	47 911	35 929
Endring utsatt skatt over resultatet	13	- 348
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	285	182
Årets skattekostnad	48 208	35 764
Resultat før skattekostnad	207 977	168 499
25 % skatt av:	51 994	42 125
Permanente forskjeller	- 4 071	- 6 543
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	285	182
Skattekostnad	48 208	35 764
Effektiv skattesats (%)	23 %	21 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 13	348
Resultatført i perioden	7 978	7 630
Balanseført utsatt skatt 31.12	7 965	7 978
Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 1 626	- 1 928
Pensjonsforpliktelse	- 23 544	- 23 156
Gevinst og tapskonto	169	212
Fondsobligasjon til virkelig verdi	- 5 368	- 6 198
Finansiell leasing	- 1 493	- 841
Sum utsatt skatt	-31 861	-31 912
Sum utsatt skatt i balansen (innkl. i andre eiendeler i balansen)	-7 965	-7 978
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 303	- 412
Pensjonsforpliktelse	388	2 820
Gevinst og tapskonto	42	53
Finansiell leasing	652	1 104
Fondsobligasjon til virkelig verdi	- 831	- 1 742
Avsetning til forpliktelse	0	- 432
Sum endring utsatt skatt	-51	1 390

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt underskudd til fremføring.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og som blir resultatført.

Note 24 Kategorier av finansielle instrumenter

2024

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	9 612	0	0	0	9 612
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	563 572	0	0	0	563 572
Utlån til og fordringer på kunder	3 512 613	0	0	5 821 328	9 333 941
Rentebærende verdipapirer	0	1 469 478	0	0	1 469 478
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	173 395	852 559	0	1 025 955
Sum finansielle eiendeler	4 085 797	1 642 874	852 559	5 821 328	12 402 559
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder	9 402 911	0	0	0	9 402 911
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	965 939	0	0	0	965 939
Ansvarlig lånekapital	75 359	0	0	0	75 359
Sum finansiell gjeld	10 444 208	0	0	0	10 444 208

Av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak er innskudd i Norges Bank pr 31.12.2024 på 6,1 millioner.

2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	7 173	0	0	0	7 173
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	221 704	0	0	0	221 704
Utlån til og fordringer på kunder	3 444 085	0	0	5 763 289	9 207 374
Rentebærende verdipapirer	0	1 390 010	0	0	1 390 010
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	164 283	843 899	0	1 008 182
Sum finansielle eiendeler	3 672 961	1 554 293	843 899	5 763 289	11 834 443
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	64	0	0	0	64
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 992 641	0	0	0	8 992 641
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	916 737	0	0	0	916 737
Ansvarlig lånekapital	75 447	0	0	0	75 447
Sum finansiell gjeld	9 984 889	0	0	0	9 984 889

Note 25 Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdimålinger 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 er 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 imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Utlån med flytende rente er verdsatt til pålydende korrigert for nedskrivninger i trinn 2 og trinn 3 samt tillagt påløpte renter. Dette anses som beste tilnærming til virkelig verdi.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til målt til amortisert kost	2024		2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	9 612	9 612	7 173	7 173
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	563 572	563 572	221 704	221 704
Utlån til og fordringer på kunder	9 333 941	9 333 941	3 455 593	3 455 593
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	9 907 126	9 907 126	3 684 469	3 684 469
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	64	64
Innskudd og andre innlån fra kunder	9 402 911	9 402 911	8 992 641	8 992 641
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	965 939	962 103	916 737	911 636
Ansvarlig lånekapital	75 359	75 017	75 447	74 321
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	10 444 208	10 440 030	9 984 889	9 978 662

2024	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktivmarkeder	NIVÅ 2 Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	173 395	0	173 395
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	852 559	852 559
Sum eiendeler	0	173 395	6 673 888	6 847 283

Alle finansielle eiendeler som måles til amortisert kost er klassifisert i nivå 2.

	Aksjer	Utlån til kunder
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	843 899	5 762 520
Tilgang/avgang	0	58 910
Realisert gevinst resultatført	-486	0
Årets verdiendring over utvidet resultat	-24 865	-102
Investering	50 756	0
Salg	-16 744	0
Utgående balanse	852 560	5 821 328

2023	NIVÅ 1 Kvoteerte priser i aktivemarkeder	NIVÅ 2 Verdssettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdssettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Utlån og fordringer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	5 762 520	5 762 520
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	164 283	0	164 283
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	843 899	843 899
Sum eiendeler	0	164 283	6 606 419	6 770 702

	Aksjer	Utlån til kunder
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	785 761	5 817 401
Tilgang/avgang	0	-55 650
Realisert gevinst resultatført	1 139	0
Årets verdiendring over utvidet resultat	20 848	769
Investering	40 572	0
Salg	-4 420	0
Utgående balanse	843 899	5 762 520

	Kursendring 2024			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	4 657 063	5 239 195	6 403 461	6 985 594
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	682 048	767 304	937 816	1 023 072
Sum eiendeler	5 339 110	6 006 499	7 341 277	8 008 665

	Kursendring 2023			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	4 610 016	5 186 268	6 338 772	6 915 024
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	675 119	759 509	928 289	1 012 679
Sum eiendeler	5 285 136	5 945 778	7 267 061	7 927 703

Note 26 Rentebærende verdipapirer

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer:			
Stat / statsgaranterte	343 430	339 013	339 013
Kommune / fylke	164 138	165 139	165 139
Bank og finans	112 285	113 238	113 238
Obligasjoner med fortrinsrett	846 026	852 089	852 089
Sum rentebærende verdipapirer	1 465 880	1 469 478	1 469 478
Herav børsnoterte verdipapir	774 716	780 197	780 197

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer:			
Stat / statsgaranterte	333 826	331 247	331 247
Kommune / fylke	163 865	164 845	164 845
Bank og finans	59 949	60 737	60 737
Obligasjoner med fortrinsrett	832 590	833 182	833 182
Sum rentebærende verdipapirer	1 390 230	1 390 010	1 390 010
Herav børsnoterte verdipapir	766 568	767 339	767 339

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultat.

Note 27 Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkerlig verdi over resultatet

	2024				2023			
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				1 465 880	1 469 478		1 390 230	1 390 010
Aksje- og pengemarkedsfond:								
Eika Sparebank	983231411		50 585	51 193	54 005	48 416	48 997	51 215
Eika Pengemarked	985187649		22 789	23 374	24 839	21 842	22 399	23 471
Eika Likviditet	893253432		59 988	60 558	63 560	57 605	58 164	60 265
Eika Kreditt B	912370275		6 390	6 479	7 082	6 238	6 327	6 412
DnB Norge Selektiv A	970953442		1 258	1 202	2 078	1 492	1 340	2 300
DNB Global Marked Valutasikret A	912558363		706	102	99			
DNB Global Marked Valutasikret B	912558363		32 176	4 914	9 105	41 308	6 163	9 697
DNB Kredittobligasjon A	887156212		242	246	244			
DNB Kredittobligasjon B	887156212		5 672	5 962	6 066	5 207	5 480	5 438
DNB Global Credit A	985862109		311	244	240			
DNB Global Credit B	985862109		700	6 417	6 077	651	6 073	5 485
Sum aksje- og pengemarkedsfond				160 692	173 395		154 944	164 283
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				160 692	173 395		154 944	164 283
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				1 626 572	1 642 874		1 545 174	1 554 293

Note 28 Aksjer og egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

	2024				2023						
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
Eika Gruppen AS	979319568	3,2 %	826 282	55 767	247 058	10 742	3,3 %	826 282	55 767	252 842	16 939
Eika Boligkreditt AS	885621252	9,0 %	134 406 563	567 623	548 818	-	8,8 %	126 308 009	534 098	539 644	683
Eiendomskreditt AS	979391285	-	19 000	1 995	2 805	333	-	19 000	1 995	3 040	196
Eika VBB AS	921859708	-	5 338	19 974	26 836	-	-	5 338	19 974	26 836	0
Visa Inc. C	-	-	1 757	283	25 239	112	-	1 757	283	18 613	97
VN Norge AS	821083052	-	1	0	1 802	1 629	-	1	0	2 924	0
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				645 642	852 559	12 816			612 116	843 899	17 915

	2024	2023
Balanseført verdi 01.01.	843 899	785 761
Tilgang	50 756	40 572
Avgang	-16 744	-4 420
Realisert gevinst/tap	-486	1 139
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	0	0
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	-24 865	20 848
Balanseført verdi 31.12.	852 559	843 899

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapital 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. Herunder kjent transaksjon mellom Eika Gruppen AS og Fremtind. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot siste kjente emisjons og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

Note 29 Varige driftsmidler

Morbank	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Bruksrett-eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2024	342	2 287	33 653	36 282
Tilgang	0	0	3 166	3 166
Kostpris pr. 31.12.2024	342	2 287	36 819	39 448
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	124	1 061	13 888	15 073
Bokført verdi pr. 31.12.2024	219	1 226	22 931	24 376
Kostpris pr. 01.01.2023	0	2 287	6 136	8 423
Tilgang	342	0	27 517	27 859
Kostpris pr. 31.12.2023	342	2 287	33 653	36 282
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	41	994	8 981	10 016
Bokført verdi pr. 31.12.2023	302	1 293	24 672	26 266
Avskrivninger 2023	41	84	4 752	4 877
Avskrivninger 2024	82	67	4 906	5 055

Note 30 Andre eiendeler

	2024	2023
Eiendeler ved utsatt skatt	7 965	7 978
Opptjente, ikke motatte inntekter	- 2 374	4 916
Andre eiendeler	10 589	6 592
Sum andre eiendeler	16 180	19 486

Note 31 Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2024	2023	Rentevilkår
Øvrige innskudd				0	64	-
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				0	64	

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.2024 eller 31.12.2023.

Note 32 Innskudd og andre innlån fra kunder

	2024	2023
Innskudd og andre innlån fra kunder	9 402 911	8 992 641
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	9 402 911	8 992 641
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Agder	647 062	631 488
Akershus	1 413 766	1 288 412
Buskerud	1 349 241	1 229 608
Finnmark	8 286	8 015
Innlandet	1 153 253	1 077 289
Møre og Romsdal	35 060	35 903
Nordland	446 102	503 436
Oslo	1 183 723	1 170 522
Østfold	328 556	299 424
Rogaland	698 595	682 480
Telemark	115 738	105 641
Troms	26 763	25 885
Trøndelag	1 134 563	1 109 130
Vestfold	213 538	194 910
Vestland	605 248	586 505
Ukjent/Utland	43 418	43 994
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	9 402 911	8 992 641
Innskuddsfordeling		
Personkunder	8 581 741	8 385 181
Primærnæringer	416	703
Industri og bergverk	550	107 750
Kraftforsyning	19 352	17 334
Bygg og anleggsvirksomhet	36 936	6 653
Varehandel	512	3 612
Transport	26 591	20 378
Overnattings- og serveringsvirksomhet	3 178	3 033
Informasjon og kommunikasjon	76 430	16 625
Omsetning og drift av fast eiendom	82 807	29 017
Tjenesteytende virksomhet	574 397	402 355
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	9 402 911	8 992 641

Note 33 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2024	2023	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010870769	03.12.2019	03.10.2024	0	0	151 988	3 mnd. NIBOR + 0,64%
NO0010853401	29.05.2019	29.05.2024	0	0	150 721	3 mnd. NIBOR + 0,66%
NO0010895311	09.10.2020	09.04.2025	175 000	177 175	177 191	3 mnd. NIBOR + 0,68%
NO0010935497	19.02.2021	19.08.2025	150 000	150 900	150 890	3 mnd. NIBOR + 0,45%
NO0011083438	31.08.2021	02.03.2026	150 000	150 621	150 578	3 mnd. NIBOR + 0,45%
NO0012939018	09.06.2023	09.06.2026	135 000	135 439	135 369	3 mnd. NIBOR + 1,03%
NO0013247643	29.05.2024	29.05.2029	200 000	200 821	0	3 mnd. NIBOR + 0,80%
NO0013311365	12.08.2024	12.08.2027	150 000	150 984	0	3 mnd. NIBOR + 0,62%
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				965 939	916 737	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2024	2023	
Ansvarlig lånekapital						
NO0013250639	04.06.2024	04.12.2034	75 000	75 359	75 447	3 mnd. NIBOR + 1,7%
Sum ansvarlig lånekapital				75 359	75 447	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2023	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2024
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	916 737	350 000	-300 000	-798	965 939
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	916 737	350 000	-300 000	-798	965 939
Ansvarlig lånekapital	75 447	0	0	-88	75 359
Sum ansvarlig lånekapital	75 447	0	0	-88	75 359

Note 34 Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjonsforpliktelser

	2024	2023
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	12 023	11 029
Leverandørgjeld	6 561	14 143
Skattetrekk	5 512	5 253
Leieforpliktelser	24 421	25 551
Annen gjeld	6 052	17 146
Sum annen gjeld	54 570	73 122

	2024	2023
Pensjonsforpliktelser		
Bokførte pensjonsforpliktelser		
Kompensasjonsordning	23 544	23 156
Sum pensjonsforpliktelser	23 544	23 156

Innskuddsbasert pensjon

Denne ordningen baserer seg på at banken yter et tilskudd på 7 % av lønn fra 1-7,1 G, og 18% fra 7,1-12 G. Høsten 2017 konverterte banken alle ansatte over til innskuddspensjon. Ansatte som kom negativt ut av konverteringen kompenseres gjennom et kompensasjonsfond. Fondet utgjør nå samlet 23,9 millioner. Antall ansatte inkludert i ordningen pr 31.12.2024: 67 medlemmer

Note 35 Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2024	2023	
NO0012904137	03.05.2023	03.05.2028	75 000	76 057	75 000	3m Nibor + 420 bp
Fondsobligasjonskapital				76 057	75 000	

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2023	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2024
Fondsobligasjonskapital	75 000	0	0	1 057	76 057
Sum fondsobligasjonskapital	75 000	0	0	1 057	76 057

Avtalevilkårene for fondsobligasjonen tilfredstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter – presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital.

Note 36 Eierandelskapital og eierstruktur

Eierandelsbrøk	2024	2023
EK-bevis	101 695	101 695
Overkursfond	110 805	110 804
Utjevningsfond	8 691	8 855
Sum eierandelskapital (A)	221 191	221 354
Sparebankens fond	1 333 093	1 206 697
Gavefond	5 537	4 629
Grunnfondskapital (B)	1 338 631	1 211 326
Fond for urealisert gevinst	207 687	232 552
Annen egenkapital	1 057	1 079
Fondsobligasjon	75 000	75 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	23 749	18 305
Sum egenkapital	1 867 314	1 759 616
Eierandelsbrøk A/(A+B)	14,18 %	15,45 %

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis er 11,68,-, tilsvarende kr. 23,7 millioner.

31.12.2024		
Navn	Beholdning	Eierandel
JBF Forsikring Gjensidig	952 357	46,82 %
Norsk Jernbaneforbund	473 214	23,27 %
Stiftelsen Jernbaneetatens Samfundsbygning	112 000	5,51 %
Norsk Lokomotivførerforbund	75 000	3,69 %
Lokomotivpersonalets forening Oslo	41 272	2,03 %
Ingar Stubberud	40 000	1,97 %
Connect Invest AS	39 506	1,94 %
Statsbanenes Verkstedarbeiderforening	29 285	1,44 %
Lars Solberg-Østhassel	24 000	1,18 %
Peter Bartok	20 000	0,98 %
Sum 10 største	1 806 634	88,83 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	227 270	11,17 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2 033 904	100,00 %

31.12.2023

Navn	Beholdning	Eierandel
JBF Forsikring Gjensidig	956 396	47,02 %
Norsk Jernbaneforbund	473 214	23,27 %
Stiftelsen Jernbaneetatens Samfundsbygning	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 %
Sum 10 største	1 800 973	88,55 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	232 931	11,45 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2 033 904	100,00 %

Note 37 Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2024	2023
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital *	1,31 %	1,12 %

Tall i tusen kroner	2024	2023
Resultat etter skatt	159 769	131 966
Sum	159 769	131 966
Eierandelsbrøk før disponering av resultatet	15,47 %	16,61 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	24 712	21 916
Renter fondsobligasjon	-889	-
Realisert/tap aksjer	-75	-
Utbyttegrunnlag	23 748	18 305
Eierandelsbrøk etter disponering av resultatet (Note 38)	14,18 %	15,45 %
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	2 033 904	2 033 904
Utbytte pr egenkapitalbevis	11,68	9,00
Resultat pr egenkapitalbevis	12,15	10,78

Note 38 Garantier

	2024	2023
Betalingsgarantier	0	85
Andre garantier	671	701
Sum garantier overfor kunder	671	786
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	36 673	213 353
Tapsgaranti	92 748	90 758
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	129 421	304 111
Sum garantier	130 092	304 897

Garantier fordelt geografisk	2024		2023	
	Kr.	%	Kr.	%
Oslo	130 092	100,0 %	304 897	100,0 %
Sum garantier	130 092	100 %	304 897	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

JBF Sparebank er en av eierbankene i Eika Boligkreditt (EBK). Banken stiller garanti for lån som kundene har i EBK. EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2024 lån for 9 299 mill. NOK hos EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.
2. Tapsgaranti: Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 mill. NOK er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 mill. NOK utgjør tapsgarantien minimum 5 mill. NOK, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Rett til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Avtalen forplikter eierbankene seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av EBK hvis likviditetssituasjonen i foretaket skulle tilsi at det er behov for det. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler. I løpet av 2024 er avtalen endret. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktelsen fjernet og eierbankenes samlede primærforpliktelse begrenses slik at samlet utstedt beløp av OMF under NPA ikke kan utgjøre mer enn 20 prosent av det samlede beløpet av foretakets utstedte OMF.

I aksjonæravtalen til EBK reguleres blant annet at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette sikrer en årlig justering hvor eierandelen til en enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

Note 39 Hendelser etter balansedagen

JBF Bank og Forsikring vedtok 9. januar 2025 i en ekstraordinær generalforsamling å omdanne selskapene JBF Sparebank og JBF Forsikring Gjensidig til aksjeselskaper og danne en ny konsenstruktur. Beslutningen er en del av en større omorganisering av konsernet. Endringen innebærer at konsernstyret opphører som selskapsorgan, og erstattes av et felles holdingselskap som skal eie både JBF Sparebank og JBF Forsikring. Holdingselskapet vil eies og kontrolleres av en sparebankstiftelse og en forsikringsstiftelse. Stiftelsene vil kontrolleres av kundene i JBF.

Beslutningen er betinget av nødvendige tillatelser fra relevante myndigheter og oppfyllelse av enkelte andre betingelser.

Det er forventet at omorganiseringen blir gjennomført i løpet av 2025.

Note 40 Transaksjoner med nærstående parter

Mot JBF Forsikring	2024	2023
Innskudd på driftskonto	92 696	59 572
Andre gjeldsposter	1 483	545

Note 41 Leieavtaler

Banken leier kontorer i Oslo, Narvik, Trondheim, Drammen, Stavanger, Bergen, Hamar, Kristiansand og Mo i Rana. Bankens lånerente er beregnet til 3,5 % og 5,5% på nye leiekontrakter. Disse leiekontraktene har ulike betingelser og mulighet for fornyelse.

Kostnadsfordeling mot JBF Forsikring er hensyntatt i leieforpliktelsen.

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2024	37 661	37 661
Tilgang av bruksretteiendeler	3 166	3 166
Anskaffelseskost 31.12.2024	40 827	40 827
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2023	12 991	12 991
Avskrivninger i perioden	4 906	4 906
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2024	17 897	17 897
Balanseført verdi 31.12.2024	22 931	22 931

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2023	10 146	10 146
Tilgang av bruksretteiendeler	27 515	27 515
Anskaffelseskost 31.12.2023	37 661	37 661
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2023	8 239	8 239
Avskrivninger i perioden	4 752	4 752
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2023	12 991	12 991
Balanseført verdi 31.12.2023	24 670	24 670

Beløp i resultatregnskapet	2024	2023
Rente på leieforpliktelser	1 380	1 058
Avskrivninger på bruksretteiendeler	4 906	4 752

For husleieavtaler bruker banken leietakers marginale lånerente. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på konsernets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Konsernet har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler.

Anvendte praktiske løsninger

Banken leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Banken har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Banken innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer.

Pensjoner og pensjonsforpliktelser - innskuddsbasert ordning

Banken har en innskuddsbasert sine ansatte. En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor banken betaler faste bidrag til en juridisk enhet som investerer midlene på vegne av medlemmene i ordningen. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnader når de forfaller, og banken har ingen ytterligere langsiktige forpliktelser knyttet til ordningen.



Til generalforsamlingen i JBF Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for JBF Sparebank som består av balanse per 31. desember 2024, resultat, endringer i egenkapitalen og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, 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 JBF Sparebank før 2001, og har nå vært revisor i minst 24 år sammenhengende.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. 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.

Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. *Verdien av utlån til kunder* har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i 2024

Sentrale forhold ved revisjonen

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger er bygger på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere.

Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder fordi ledelsens bruk av skjønn i forbindelse med

Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger vurderte og gjennomgikk vi foretakets metodikk og prosess for fastsettelse av kredittap. Vi vurderte og testet utformingen og effektiviteten av kontroller for kvalitetssikring av blant annet anvendte forutsetninger, beregningsmetoder, kriterier for å fastsette vesentlig økning i kredittisiko, og foretakets benyttede datagrunnlag i fastsettelsen av sentrale forutsetninger. Vi vurderte ledelsens

nedskrivningsvurderinger kan ha en vesentlig virkning både på balanseført verdi av utlån og på resultatet i perioden. I tillegg er det en iboende risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengden data som benyttes i modellen.

Vi har særlig fokusert på:

- klassifisering av porteføljene etter risiko og type segment,
- identifisering av lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko,
- hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn,
- ulike parametere som PD, LGD og scenarioer, og
- estimert tilleggsavsetning for forventet tap basert på ledelsens ekspertvurderinger.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder, og modellene som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til dette segmentet. I tillegg foretas individuelle avsetninger for utlån hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Note 1, 2, 3, og note 6 til 13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9.

anvendelse av skjønn ved fastsettelse av sentrale forutsetninger, herunder forventede fremtidige makroøkonomiske forhold.

Foretaket har i perioden benyttet eksterne serviceleverandører for å drifte sentrale IT-systemer knyttet til utlån til kunder, inkludert modell for fastsettelse av tap på utlån. Revisor hos de relevante serviceorganisasjonene ble benyttet til å vurdere design av etablerte kontroller som sikret integriteten av IT-systemene og modeller, samt testing av kontrollenes effektivitet. For å ta stilling til om vi kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse og objektivitet. Vi gjennomførte også selv testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling.

Vi vurderte selv, et utvalg engasjementer for å teste fullstendigheten av utlån med vesentlig økning i kredittrisiko. For et utvalg av kreditt-forringende lån (stage 3) vurderte vi og testet verdien på underliggende sikkerhet og øvrige forutsetninger for de fremtidige kontantstrømmene. Vi leste notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var dekkende.

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.

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 regnskapsskikk 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 revisjons handlinger 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 revisjons handlinger 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 regnskapsestimatene 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 iverksatte tiltak for å eliminere trusler eller iverksatte 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, 13. mars 2025

PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Lars Kristian M. Jørgensen', written over a light grey rectangular background.

Lars Kristian M. Jørgensen
Statsautorisert revisor