

Jernbanepersonalets sparebank



ÅRSRAPPORT 2019



ÅRSBERETNING FOR 2019

Jernbanepersonalets Sparebank (JBF Bank) henvender seg i samsvar med lovgivningen til en ubestemt krets av innskyttere, men har som sin primære kundegruppe de som kan være medlemmer av

Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig (JBF Forsikring). Disse sammenfattes av ansatte i og pensjonister fra jernbanevirksomhet, samt disse medlemmers barn og barnebarn.

Banken ble etablert i 2001, som et resultat av at 7 selvstendige interessekontor ble slått sammen. Samtidig ble finanskonsernet Jernbanepersonalets Bank og Forsikring etablert sammen med JBF Forsikring (Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig). Banken har hovedkontor i Oslo, og avdelingskontorer i Drammen, Kristiansand, Stavanger, Bergen, Hamar, Trondheim og Narvik. I 2019 ble det etablert et nytt team i Mo i rana, som betjenes med 1,4 årsverk. Kontoret rapporterer til avdelingskontoret i Narvik.

Bankvirksomheten

Bankens resultat er godt og vi ser resultatene av systematisk jobbing med kontinuerlig forbedring og effektivisering, samt ytterligere nedbemanning og kostnadsreduksjoner i tråd med styrets plan.

Totalt	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Kunder	37.443	37.565	35.543
Innskudd	6.410.995	6.516.661	6.971.051
Innskuddsdekn.	91,4%	88,9%	89,3%
Utlån *	11.940.083	12.813.975	13.581.538

Table 1: *Inkl Eika Boligkreditt AS

Banken har hatt en nedgang i kunder som følge av arbeid med antihvitvask

Resultat

Bankens resultat før skatt utgjorde kr. 95,3 millioner mot kr. 77,3 millioner i 2018.

Kostnadsprosent inkl utbytte har falt fra 63 % til 57,6 % i 2019. Sum driftskostnader har økt med ca. kroner 4,7 millioner til kroner 130 millioner. Fokus på kostnadsreducerende tiltak videreføres.

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 - kr. 0,7 millioner (tap/gevinst ref. note 2).

Det har ikke påløpt kostnader til forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2019.

Det har ikke vært ekstraordinære eller større finansielle transaksjoner.

Konsernstyret mener at det fremlagte regnskapet med noter sammen med beretningen gir fyllestgjørende informasjon om virksomhetens stilling per 31.12.2019. 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 kr. 74,2 millioner, noe som gir en egenkapitalavkastning på 7,6%.

Styret foreslår at det utbetales et kontantutbytte til egenkapitalbeviserne på kr. 7,0 pr. egenkapitalbevis. Andel tilbakeholdt overskudd som tillegges utjevningsfondet er kr. 1,4 millioner. Sparebankens fond blir i 2019 tilført kr. 64,1 millioner, mens kr. 1,0 millioner blir avsatt til gavefondet.

Balanse

FORVALTNINGSKAPITAL

Forvaltningskapitalen er økt med 8,3% til kr. 9.536,2 millioner. Forvaltningskapitalen inkludert utlån i Eika Boligkreditt AS var per 31.12.2019 kr. 15.313,4 millioner.

INNSKUDD

Innskudd fra kunder var per 31.12.2019 kr. 6.971,1 millioner, en økning på 7%.

Innskuddsdekningen er på 89,3%, opp fra 88,9% året før, som følge av at utlånsveksten har vært høyere enn innskuddsveksten. Det er et viktig mål for banken å tilby konkurransedyktige sparetilbud, slik at innskuddsdekningen er høy, men samtidig unngå at fundingkostnadene blir høyere enn våre konkurrenters.

UTLÅN

Brutto utlån i egen bok var pr. nyttår kr. 7.804,4 millioner. Brutto utlån inkludert Eika Boligkreditt AS er på kr. 13.581,5 millioner per 31.12.2019, som utgjør en samlet utlånsveksten på 6%. Av utlånene er hele 98,8% i personmarkedet. Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med gjeldende regler.

Årets resultatførte tap er - kr. 0,7 millioner. Brutto misligholdte og tapsnedskrevne engasjementer over 90 dager utgjorde kr. 29 millioner mot kr. 22,8 millioner i 2018.

Konsernstyret anser tapsavsetningene som tilstrekkelige for å reflektere tapsrisiko i utlånsporteføljen ved utgangen av året.

LIKVIDITET

I 2015 trådte nye lovbestemte krav til likvide eiendeler (LCR) i kraft. Bankene må 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 per 31.12.19 tilsvarende 155. Myndighetenes krav er 100.

EGENKAPITAL

Bankens egenkapital utgjorde per 31.12.2019 kr. 1.022,3 millioner. Ren kjernekapitaldekning er 18,9 % i 2019, mot 19,5 % i 2018. Banken utstedte i 2016 kr. 107,5 millioner i egenkapitalbevis.

Dette ble gjort for å møte myndighetenes skjerpede krav til bankenes soliditet, samt muligheter for ytterligere vekst.

Egenkapitalavkastningen for 2019 var 7,6% etter skatt.

Risikostyring og intern kontroll

Risiko – og kapitalstyringen i Jernbanepersonalets Sparebank 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 bankens styre, ledelsen og operative enheter.

Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring. Styret skal beslutte bankens risikoprofil og vedtar rammer og overordnede retningslinjer for risikostyringen.

Konsernsjef/konserndirektør bank har ansvaret for å operasjonalisere styrets 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 styret grunnlag for å vurdere om risikoen ligger innenfor godkjent risikoprofil.

Risikokontrollfunksjonen kontrollerer etterlevelsen av styrets beslutninger og utarbeider faste risikorapporter til ledelsen og styret. Risikostyring er en del av bankens løpende internkontrollprosess. Alle ledere i Jernbanepersonalets Sparebank 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) etter de forskriftene for kapitaldekning, som kobler faktisk risiko og kapitalbinding. For de største risikogrupperne 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 styret for de ulike risikogrupperne.

De ulike risikoene er beskrevet i note 2 til 6

Organisering, personale og miljø

Ved årets slutt var det i alt ansatt 66 personer, som tilsvarer 64,6 årsverk. Hovedkontoret i Oslo har 29 ansatte. I de øvrige 7 avdelingskontorer er det til sammen 37 ansatte. Hovedkontoret har i tillegg til betjeningen av egne kunder ansvaret for en del oppgaver for hele banken, bl.a. produksjon, depotkontroll og diskontering av lån. HR-ansvarlig, sentralbordbetjener, resepsjonist og risk manager er ansatt i JBF Bank, felles med JBF Forsikring. Konsernsjef, IT-direktør/avdeling, markeds- og kommunikasjonsansvarlig og administrasjonssekretær er også felles, men ansatt i JBF Forsikring. Fellesressurser dekkes som hovedregel med 50% av hver virksomhet.

For banker har bransjen vedtatt en autorisasjonsordning for finansielle rådgivere. Kompetanse og etikk er viktige konkurranseparametere, og JBF Bank har lagt opp til et høyt ambisjonsnivå for bankens ansatte, hvor de aller fleste kunderådgivere er autorisert.

Konsernstyret anser arbeidsmiljøet som godt. Det holdes regelmessige informasjonsmøter samlet og i de forskjellige enheter, samt årlige medarbeidersamtaler. Det er fokus på lederutvikling, og de ansatte involveres bredt i selskapets utvikling.

Banken er en IA-bedrift og har en samarbeidsavtale med selskapet Stamina.

Arbeidsmiljøutvalget (AMU) fastsetter årlige mål- og handlingsplan for arbeidet innen helse, miljø og sikkerhet.

Årlige arbeidsmiljøundersøkelser blant alle konsernets ansatte, viser høy tilhørighet og trivsel. Det er ikke registrert behov for spesielle arbeidsmiljøtiltak. Det har ikke vært skader eller ulykker i arbeidet. Sykefraværet i 2019 var 627 dager (5,3% av mulige dagsverk) mot 893 i 2018 (6,3%). Det er ingen indikasjoner på at noe av fraværet er relatert til forhold på arbeidsplassen.

Av bankens ansatte er 39 kvinner og 27 menn. Konsernledelsen består av to kvinner og fire menn. Av ledere for avdelingskontorer er 3 kvinner og 5 menn. Banken arbeider for en jevn kjønnsfordeling, og ved kunngjøring og utvelgelse til lederstillinger vil dette perspektivet hensyntas, dog ikke overskygge kompetanse og kvalifikasjoner. Kjønnsfordelingen gjenspeiler søkermassen til stillingene. Ansettelse 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). Det er ikke utviklet egen handlingsplan på området, men alle forhold er tilrettelagt for å forhindre diskriminering.

I konsernstyret er 4 av 8 medlemmer kvinner, mens det er 2 kvinner og 2 menn i virksomhetsstyret.

Jernbanepersonalets Sparebank driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljøet utover det som er vanlig for bankdrift. Det vurderes å være ubetydelig.

Samfunnsansvar, etiske retningslinjer og tiltak mot hvitvasking og korrupsjon

Samfunnsansvar er en integrert del av Jernbanepersonalets Sparebank sin virksomhet og ansvaret uttrykkes gjennom de strategier, tiltak, og aktiviteter banken planlegger og gjennomfører. Samfunnsansvaret kommer til uttrykk gjennom hvordan vi forvalter de ressurser vi disponerer og vår dialog med ansatte, eiere, kunder og øvrige interessenter.

Styret er opptatt av korrekt opptreden i forhold til myndigheter, kunder, konkurrenter og kolleger.

Styret legger vekt på at alle følger bankens etiske retningslinjer, og opptrer slik at tilliten til banken opprettholdes. Dette innebærer et krav om integritet i den enkeltes handlemåte, og en forpliktelse til å opptre etisk og moralsk forsvarlig.

Retningslinjene stiller krav til lojalitet, redelighet og åpenhet, samtidig som det skal være rom for uenighet i interne prosesser. Alle skal åpent og lojalt bidra til at prosesser gjennomføres slik beslutninger kan tas på best mulig grunnlag, og deretter være lojale mot beslutninger.

Banken har nulltoleranse mot hvitvasking og korrupsjon, og det er utarbeidet egne regler mot hvitvasking. Det gjennomføres løpende kundekontroll og mistenkelige transaksjoner blir meldt til Økokrim i henhold til retningslinjene. Ovennevnte saksforhold blir jevnlig gjennomgått i styret og integrert i den daglige drift.

Eika Alliansen

Jernbanepersonalets Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, 850 tusen kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Alliansen en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

I 2019 etablerte alliansen Eika Banksamarbeid (EBS). EBS er under etablering og i oppstartsfasen, og skal ta ansvar for blant annet prosessen knyttet til alliansestrategi og kostnadsfordeling.

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. De er fysisk tilstede i lokalsamfunnet der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen visjon er å styrke lokalbankene. Konsernets kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser.

Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betaling. Eika Gruppen har et profesjonisert

prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger, både for lokalbankene og for deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansmiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

I 2019 har Eika tatt et særlig og viktig ansvar for å ivareta standardmetodebankenes interesser etter at Finansdepartementet foreslo nye kapitalkrav som var distriktsfiendtlige og som ville forringe lokalbankenes konkurransekraft. Vårt syn ble lyttet til, men ble ikke i tilstrekkelig grad hensyntatt. Eikas arbeid for å ivareta lokalbankenes konkurransekraft vil vedvare, i første rekke frem mot stortingsvalget i 2021.

Fra 2018 til 2019 er Eika Gruppens kostnader til bankene redusert med 14 prosent gjennom omstilling og andre kostnadsbesparende tiltak i et stadig nærmere samarbeid med bankene. I tillegg er det inngått nye avtaler med leverandører som også har redusert bankenes kostnader betydelig gjennom året.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankes kredittforetak som er eid av 64 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har 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 alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på 110 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i Eika-bankene får en konkurransedyktig funding.

Norsk økonomi i 2019

Hovedbildet er at det fortsatt går relativt godt i norsk økonomi gjennom 2019, og følger den oppgangskonjunktoren som har vedvart de siste tre år. Fastlands-BNP har vokst raskere en trend gjennom hele 2019, og ligger an til en årlig vekst på 2,6 prosent. Sysselsettingsveksten tiltok gjennom både 2018 og inn i 2019, selv om utviklingen har avtatt noe mot slutten av 2019. I Fastlands-Norge økte sysselsettingen med 32500 personer fra fjerde kvartal 2018 til tredje kvartal 2019, tilsvarende en vekst på 1,7 prosent. Arbeidsledigheten (AKU) ser ut til å ha flatet ut på 3,6 prosent, mens den NAV registrerte tall for helt ledige er 2,2 prosent av arbeidsstyrken.

Olje- og gassinvesteringene er anslått å øke med 14 prosent i 2019, og er en sterk driver til veksten. På tross av fallende verdenshandel har norsk eksport holdt seg godt oppe gjennom 2019. Eksporten av fisk har økt mye, og er ved utgangen av 2019 på et rekordhøyt nivå. De videre vekstutsiktene i norsk økonomi er imidlertid dempet. Indikatorer peker mot lavere vekst i investeringer, produksjon og eksport framover.

Husholdningenes forbruk har vokst relativt svakt gjennom 2019, og er med en vekst på 1,6 prosent klart svakere enn aktivitetsveksten i fastlandsøkonomien for øvrig. Ifølge Finans Norges forventningsbarometer er husholdningenes framtidsutsikter noe lavere, primært grunnet lavere tro på landets økonomi. Husholdningenes sparelyst er økende, og forventningene til egen økonomi er noe styrket. Dette kan henge sammen med Norges Banks varsel om en flat utvikling i styringsrenten framover etter at denne ble hevet til 1,5 i september.

Etter mange år med sterk vekst i boligprisene har vi siden 2017 sett en moderat og stabil vekst i boligmarkedet. Ved slutten av året var tolv månedersveksten i snitt 2,5 prosent, svakt over konsumprisveksten. Aktiviteten i boligmarkedet er fortsatt svært høy. Samlet sett indikerer dette et relativt stabilt og balansert boligmarked.

Norske myndigheter har fulgt opp de siste par års utvikling med en noe mindre ekspansiv finanspolitikk. Etter flere år med sterk vekst i bruken av oljepenger over statsbudsjettet, er det riktig å møte utfordringene i norsk økonomi og de statsfinansielle utfordringer som ligger foran oss, med en strammere pengepolitikk. I 2019 anslås det strukturelle oljekorrigerte budsjettunderskuddet til 7,8 prosent, og med et budsjett for 2020 som anslås svakt innstrammende.

Bærekraft i JBF Bank

Bærekraft og samfunnsansvar blir en stadig viktigere strategisk driver. Vi som bank har en rolle der vi har mulighet til å påvirke andre selskaper og kunder til å ta flere grønne valg.

Tiltak vi utøver pr i dag:

- *Grønne billån*
- *Færre flyreiser*
- *Digitale løsninger – informasjon sendes primært ut elektronisk*
- *Investeringsstrategi – ESG som en integrert del av investeringsstrategien til vår forvalter*
- *Medarbeidertilfredshet og helse – våre undersøkelser viser at de ansatte er meget tilfredse med å jobbe i JBF Bank og Forsikring*

Det er etablert et prosjekt i konsernet som nå jobber med å utarbeid retningslinjer i JBF Bank og Forsikring som vil gjelde fra 2020.

Styret takker

Styret takker kunder og forretningsforbindelser for et godt samarbeid gjennom året. Styret retter en spesiell takk til bankens medarbeidere som har vist stor innsats og positivendringsevne som har bidratt sterkt til bankens gode resultat.

Styret mener at Jernbanepersonalets Sparebank 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.

Oslo, 31. desember 2019

06. mars 2020

I konsernstyret for Jernbanepersonalets Sparebank

Lise Lotte Solum

Leder



Hans Draagen
Nestleder



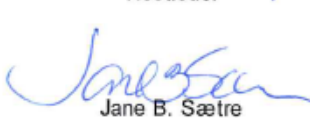
Rolf Juul Ringdal



Øivind Gaarder



Catharina Munthe



Jane B. Sætre



Robert Homstad
Ansatte rep.



Enci Naw
Ansatte rep.



Lars Fritzø
Konsernsjef

ÅRSREGNSKAP 2019

Innhold

ÅRSRAPPORT 2019	0
ÅRSBERETNING FOR 2019	1
Bankvirksomheten	1
<i>Resultat</i>	1
Balanse1	
<i>Risikostyring og intern kontroll</i>	2
Organisering, personale og miljø	2
<i>Samfunnsansvar, etiske retningslinjer og tiltak mot hvitvasking og korrupsjon</i> ...	3
<i>Eika Alliansen</i>	3
<i>Norsk økonomi i 2019</i>	4
Bærekraft i JBF Bank.....	5
<i>Styret takker</i>	5
ÅRSREGNSKAP 2019	7
RESULTATOPPSTILLING	11
BALANSE - EIENDELER	13
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL.....	14
KONTANTSTRØM	15
GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER	17
Bruk av estimater	17
Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer	17
Inntektsføring / kostnadsføring.....	17
Finansskatt	18
Renteinntekter og -kostnader	18
Utlån - beskrivelser og definisjoner	18
Vurdering av utlån.....	18
Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt	18
Behandling av engasjementer som er misligholdte.....	18
Behandling av konstaterte tap	19

Reversering av tidligere tapsutsatte engasjementer	19
Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån	19
Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån	19
Rapportering av misligholdte engasjementer	19
Overtatte eiendeler	20
Finansielle instrumenter	20
Renteinstrumenter utenfor balansen	20
Verdipapirer	20
Obligasjoner og sertifikater	20
Aksjer og egenkapitalbevis	20
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	21
Varige driftsmidler	21
Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader	21
Skatt 21	
Omregningsregler for valuta	22
Langsiktig gjeld	22
Endringer i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»)	22
NOTE 1 – RISIKOSTYRING	23
Operasjonell risiko	23
Forretningsrisiko	23
NOTE 2 – KREDITTRISIKO	24
Maksimal kreditteksponering	24
Kredittrisiko	25
Spesifikasjon av utlånsportefølje	27
Individuelle nedskrivninger	28
NOTE 3 – KAPITALDEKNING	30
Konsolidering av samarbeidende grupper	31
Pilar 2 krav	31
NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO	32
Restløpetid for hovedpostene i balansen	32
NOTE 5 – RENTERISIKO	34
NOTE 6 – MARKEDSRISIKO	35
Finansielle derivater	35

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅN	38
NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER	38
NOTE 9 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER.....	39
NOTE 10 – PENSJON	39
Innskuddsbasert pensjon	40
Ytelsesbasert pensjon	40
NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER	42
NOTE 12 – LÅN OG YTELSER.....	42
NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER	43
NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER	43
NOTE 15 – SKATT	44
NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK	45
NOTE 17 – MELLOMVÆRENDE MELLOM FORETAK I SAMME KONSERN	45
NOTE 18 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER.....	46
NOTE 19 – GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER	48
NOTE 20 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD	49
NOTE 21 – EGENKAPITAL	49
NOTE 22 – GARANTIANSVAR	49
NOTE 23 – NØKKELTALL	51
NOTE 24 – EGENKAPITALBEVIS	52
NOTE 25 – ENDRINGER I ÅRSREGNSKAPSFORSKRIFTEN FOR BANKER FRA 1. JANUAR 2020.....	53
SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER IHT. PRINSIPPER SOM VIL GJELDE FRA 2020 53	
Segmentinformasjon	53
Inntektsføring	53
Finansielle instrumenter – innregning og fraregning	54
Finansielle instrumenter – klassifisering.....	54
Måling	55
Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi	58
Motregning	58
Valuta	59
Varige driftsmidler	59
Immaterielle eiendeler.....	59
Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler.....	59
Investerings eiendom	59

Leieavtaler	60
Investeringer i tilknyttede selskaper	60
Skatt	60
Pensjonsforpliktelser.....	60
Hendelser etter balansedagen	60
Kontantstrømoppstilling.....	61
Overgangstabeller	61

RESULTATOPPSTILLING

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2019	2018
Renter og lignende inntekter av gjeldsbev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 426	1 341
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		241 649	199 748
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		15 919	11 189
Andre renteinntekter og lignende inntekter		67	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter		259 060	212 277
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		(1 535)	(1 625)
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		78 927	52 069
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		25 697	16 123
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	6 375	6 031
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	5 423	4 844
Sum rentekostnader og lignende kostnader		114 887	77 444
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		144 173	134 834
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		20 113	14 035
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		-	-
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		20 113	14 035
Garantiprovisjoner		34	33
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		70 445	60 297
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	70 479	60 330
Garantiprovisjon		-	-
Andre gebyr og provisjonskostnader		8 236	9 399
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	8 236	9 399
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(1 444)	(1 259)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		638	118
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		96	179
Netto verdiendring og gevinst/tap gevinst tap ellers		-	-
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	-710	-962
Driftsinntekter faste eiendommer		-	-
Andre driftsinntekter		85	4
Sum andre driftsinntekter		85	4
Netto andre driftsinntekter		81 731	64 009
Sum driftsinntekter		225 904	198 842

<i>RESULTATREGNSKAP</i>	NOTE	2019	2018
Lønn		50 472	48 140
Pensjoner	10	4 071	2 863
Gevinst ved overgang fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon			
Sosiale kostnader		11 516	12 115
Administrasjonskostnader		45 016	43 013
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	111 075	106 130
Ordinære avskrivninger		524	2 310
Nedskrivninger		-	-
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	524	2 310
Driftskostnader faste eiendommer		-	-
Andre driftskostnader		18 434	16 844
Sum andre driftskostnader	14	18 434	16 844
Sum driftskostnader		130 033	125 284
Tap på utlån		(720)	1 814
Tap på garantier m.v.		-	-
Kredittap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-	-
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	-720	1 814
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		(1 288)	-
Gevinst/tap		46	5 552
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.	6	-1 242	5 552
Resultat av ordinær drift før skatt		95 349	77 297
Skatt på ordinært resultat	15	21 338	16 216
Resultat for regnskapsåret		74 011	61 080
Overført fra gavefond		-	-
Til disposisjon		74 011	61 080
Overført til/fra sparebankens fond		64 086	52 607
Avsatt til utbytte		7 525	6 450
Overført til/fra gavefond		1 000	750
Overført til utjevningsfond		1 400	1 274
Sum overføringer og disponeringer	21	74 011	61 080

BALANSE – EIENDELER

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2019	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	74 030	63 325
Gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		243 673	156 407
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		-	-
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		243 673	156 407
Kasse-/drifts- og brukskreditter		1 087 329	1 034 376
Byggelån		32 215	15 435
Nedbetalingslån		6 684 872	6 281 980
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	7 804 416	7 331 790
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(3 827)	(4 724)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(6 416)	(5 556)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		7 794 173	7 321 510
Overtatte eiendeler		-	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		251 954	223 953
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		562 216	548 291
Sum sertifikater og obligasjoner	6	814 170	772 244
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		568 994	462 652
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m v		-	-
Andre verdipapirer		-	-
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	568 994	462 652
Goodwill		-	-
Utsatt skattefordel	15	7 048	6 351
Andre immaterielle eiendeler		0	0
Sum immaterielle eiendeler		7 048	6 351
Maskiner, inventar og transportmidler		(866)	(548)
Bygninger og andre faste eiendommer		2 290	2 290
Andre varige driftsmidler		-	-
Sum varige driftsmidler	13	1 423	1 741
Finansielle eiendeler		-	-
Andre eiendeler		1 437	978
Tegnet, ikke innbetalt kapital		-	-
Sum andre eiendeler		1 437	978
Opptjente ikke mottatte inntekter		15 465	18 004
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		15 816	5 322
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		35	150
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		15 780	5 172
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		31 280	23 326
SUM EIENDELER		9 536 228	8 808 534

BALANSE – GJELD OG EGENKAPITAL

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2019	2018
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	(0)
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1 924	2 374
Underskuddslikviditet		-	-
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	18	1 924	2 374
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		6 356 885	6 128 407
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		614 166	388 253
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	18	6 971 051	6 516 661
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		-	-
Egne ikke-amortiserte sertifikater		-	-
Obligasjonsgjeld		1 309 897	1 109 816
Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-	-
Andre langsiktige låneopptak		-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19	1 309 897	1 109 816
Finansielle derivater		-	-
Margintrekk og annen mellomregning med kunder		-	-
Annen gjeld		49 114	45 177
Sum annen gjeld	20	49 114	45 177
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		9 316	8 660
Pensjonsforpliktelser	10	22 619	19 792
Utsatt skatt	15	-	-
Individuelle avsetninger på garantiansvar	2	-	-
Gruppevise avsetninger på garantiansvar		-	-
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		-	-
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		22 619	19 792
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		150 000	150 000
Ansvarlig lånekapital med tilknyttede konverteringsrettigheter		-	-
Annen ansvarlig lånekapital		-	-
Medlemsinnskudd som skal tilbakebetales		-	-
Sum ansvarlig lånekapital	19	150 000	150 000
SUM GJELD		8 513 921	7 852 479
Egenkapitalbevis		-	-
Overkursfond		53 750	53 750
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis		-	-
Annen innskutt egenkapital		53 750	53 750
Sum innskutt egenkapital	21	107 500	107 500
Sparebankens fond		901 215	836 996
Gavefond		4 406	3 796
Utjevningsfond		9 186	7 763
Sum opptjent egenkapital	21	914 808	848 555
SUM EGENKAPITAL		1 022 308	956 055
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		9 536 228	8 808 534
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	23	1 210	1 125
Garantier til Eika Boligkreditt	23	59 023	58 412

KONTANTSTRØM

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån

Tall i tusen kroner	2019	2018
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(471 943)	(314 971)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	241 716	199 748
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	454 390	105 666
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(84 350)	(56 914)
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	2 960	2 965
Endring sertifikat og obligasjoner	(41 925)	(99 554)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	15 919	11 189
Netto provisjonsinnbetalinger	62 243	50 931
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	(1 348)	(1 080)
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	(44 786)	(49 758)
Utbetalinger til drift	(130 261)	(126 353)
Betalt skatt	(22 035)	(16 107)
Utbetalte gaver	(390)	(313)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-19 811	-294 553
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(206)	-
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(68 997)	(35 377)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	6 837	6 275
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	20 113	14 035
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-42 252	-15 067
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	200 081	259 993
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(25 697)	(16 123)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	(450)	2 362
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-	25 000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(6 375)	(6 031)
Utbytte til egenkapitalbeveiserne	(7 525)	(6 450)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	160 034	258 751
A + B + C Netto endring likvider i perioden	97 972	-50 868
Likviditetsbeholdning 1.1	219 731	270 599
Likviditetsbeholdning 31.12	317 703	219 731
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	74 030	63 325
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	243 673	156 407
Likviditetsbeholdning	317 703	219 731

Oslo, 31. desember 2019

06. mars 2020

I konsernstyret for Jernbanepersonalets Sparebank

Lise Lotte Solum

Leder


Hans Draagen
Nestleder


Rolf Juul Ringdal


Øivind Gaarder


Catharina Munthe


Jane B. Sætre


Robert Hornstad
Ansatte rep.


Enci Naw
Ansatte rep.


Lars Fritzø
Konsemsjef

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Bankens årsregnskap for 2019 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker, samt god regnskapsskikk. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse.

Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader.

Foretatte beregninger viser at etableringsgebyrer ikke overstiger kostnadene som oppstår ved etablering av det enkelte utlån. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid men kostnadsføres ved utbetaling av utlånet.

Inntektsføring / kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode.

Aksjeutbytte blir inntektsført i det året det blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFU-prinsipper. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunkt.

Finansskatt

Det er innført finansskatt på 5% på lønnsgrunnlaget fra 2017. I regnskapet er det per 31.12.2019 avsatt 5% finansskatt i tillegg til ordinær arbeidsgiveravgift på påløpte ytelser som skal utbetales i 2020.

Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter og -kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortisere over forventet løpetid.

Renteinntekter og -kostnader på rentebærende finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over resultatet klassifiseres som renteinntekt eller -kostnad.

Utlån – beskrivelser og definisjoner

Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol, samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Ettersom gebyrer inntektsføres løpende vil amortisert kost av utlån være tilnærmet lik pålydende av lånene.

Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risiko er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse, og er derfor fraregnet.

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne, etc. som vurderes, hvorav de 15 største engasjementene vurderes særskilt hvert kvartal.

Dersom gjennomgangen viser at det er objektive beviser på at en tapshendelse er inntruffet, bokføres tapet

Behandling av engasjementer som er misligholdte

Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om det må avsettes for tap. Sikkerheten vurderes til antatt realisasjonsverdi på beregningstidspunktet med fradrag for salgskostnader.

Behandling av konstaterede tap

Ved mislighold over 90 dager, inntråd konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem, som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger tilbakeføres.

Endelig konstaterede tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

Reversering av tidligere tapsutsatte engasjementer

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at den enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens utlånsportefølje av lån som ikke er individuelt vurdert for nedskrivning.

Vårt risikoklassifiseringssystem er grunnlag for gruppenedskrivninger. Prosentvise tap i den enkelte risikoklasse er basert på historiske tap i Eika-bankene. Nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån.

Rapportering av misligholdte engasjementer

Rapportering av misligholdte lån skal ifølge myndighetenes krav rapporteres ved hele kundens låneengasjement dersom kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto.

Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler beholdes inntil verdien kan realiseres ved salg. Eiendelene blir nedskrevet til antatt salgsverdi.

Banken har pr. 31.12.2019 ingen overtatte eiendeler

Finansielle instrumenter

Renteinstrumenter utenfor balansen

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2019

Verdipapirer

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdi vurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløps- og anleggsporteføljens verdi vurderes etter forskjellige regler og hver for seg.

Porteføljen av aksjer, andeler og obligasjoner har i 2019 blitt aktivt forvaltet gjennom forvaltningsavtaler med spesifiserte mandater. Høsten 2017 gjorde banken endring i sin aksjeportefølje og solgte ut alle aksjer i handelsportefølje, banken vil heretter kun besitte strategiske aksjer i en anleggsportefølje. Eika Kapitalforvaltning ble dermed bankens hoved-forvalter og har ansvar for hele obligasjonsporteføljen.

Obligasjoner og sertifikater

Bankens obligasjoner er klassifisert som omløpsmidler, og er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Det benyttes priser notert i markedet eller antatt salgspris. Bankens pengemarkedsfond oppfyller kravene til markedsbaserte finansielle omløpsmidler i årsregnskapsforskriften for bank, og måles til virkelig verdi.

Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer og grunnfondsbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi, hvor grunnlag for virkelig verdi på børsnoterte aksjer som er omløpsmidler er børskurs på måletidspunktet. Grunnlag for virkelig verdi for ikke børsnoterte aksjer som er omløpsmidler eller anleggsmidler, er kostpris.

Dersom virkelig av aksjene klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskost og verdifallet er vurdert å ikke være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger.

Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. I tilfeller hvor den virkelige verdien av et driftsmiddel er vesentlig lavere enn den bokførte verdien og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivninger til virkelig verdi. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

Maskiner	33%
Oppussing leide lokaler	20-30%
Inventar og innredning	10-20%
Immaterielle eiendeler	25%

Oppussing, inventar og innredning er evaluert ut fra type investering som er gjort, og om levetiden er definert som «kort» eller «lang».

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Selskapet har pr 2018 overført alle ansatte over på innskuddsordning. Selskapet valgte å inngå en kompensasjonsavtale med de ansatte som kom negativt ut av overgangen. Kompensasjonen ligger bokført som en forpliktelse på gjeldssiden, med tilhørende kompensasjonsfond på eiendelssiden.

Selskapet følger Norsk Regnskapsstandard og IAS 19R for pensjonskostnader. Pensjonskostnadene er gjenstand for årlig aktuarberegning. Pensjonskostnadene blir bokført under personalkostnader i resultatregnskapet. Differanse mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene, korrigert for avvik i estimater og effekt av endrede forutsetninger, føres i balansen enten som langsiktig gjeld (hvis negativ) eller som anleggsmiddel (hvis positiv). Forutsetningene som blir lagt til grunn for utregning av pensjonsforpliktelser, blir revurdert årlig i forkant av årlig aktuarberegning.

Kostnadene rundt den innskuddsbaserte og den nye AFP-ordningen resultatføres ved premieinnbetaling.

Skatt

Skatt kostnadsføres løpende og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 25 prosent på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført.

Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret.

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden. Formueskatt beregnes som 0,15% av bankens netto skattemessige formue.

Omregningsregler for valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen per 31. desember

Langsiktig gjeld

Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller avdrag for underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

Endringer i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»).

Årsregnskapsforskriften er endret fra 1.1.2020. Fra 01.01.2020 vil IFRS bli gjeldende for unoterte banker, med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften. Den viktigste endringen for banken bli at IFRS 9 – Finansielle instrumenter blir gjort gjeldende. IFRS 9 introduserer en ny modell for klassifisering og måling av finansielle eiendeler, ny modell for nedskrivning av finansielle eiendeler og nye regler for sikringsbøkføring. For en beskrivelse av de viktigste regnskapsprinsippene gjeldende fra 1.1.2020 samt overgangsopplysninger knyttet til klassifisering og måling vises det til note 25.

NOTE 1 – RISIKOSTYRING

Jernbanepersonalets Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket (se omtale i note 3). Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. En viktig del av bankens risikostyring håndteres gjennom ICAAP prosessen. Her vurderes hvert enkelt risikoområde opp mot styring og kontroll på området for å avdekke kapitalbehov for å dekke alle risikoer. Videre overvåkes etterlevelse av risikohåndteringen og at denne fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Banken har besluttet å holde en lav til moderat risikoprofil innenfor disse risikoklassene.

Kredittrisiko er omhandlet i note 2, likviditetsrisiko i note 4, renterisiko i note 5 og markedsrisiko i note 6.

Operasjonell risiko

Banken har en lav operasjonell risiko. Den operasjonelle risikoen i banken følger av risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av konsernet. Konsernet har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv. som tiltak for å redusere den operasjonelle risikoen. Driften har også veldefinerte og klare ansvarsforhold som ytterligere reduserer denne risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko omfatter omdømmerisiko og strategisk risiko. Banken ønsker en lav risikoprofil for omdømmerisiko, mens strategisk risiko aksepteres samlet lav til middels. For enkeltprosjekter aksepteres en høyere risikograd.

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger og endret kundeatferd. Risikoforment aktualiserer behovet for å se fremover og sikre seg nødvendig kapital i forbindelse med igangsatte planlagte satsninger.

Bankens strategiplan for perioden 2018-2020 har fokus på salg og kunderådgivning for å styrke kunde-, utlån- og porteføljevæksten.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetens verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil.

Banken har en lav kredittrisikoprofil, men utgjør en stor del av bankens risiko mot markedet. Denne risikoen består hovedsakelig av utlån til privatmarkedet som er mesteparten av bankens totale portefølje. Bankens utlånsportefølje anses å være av god kvalitet.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes hovedsakelig:

- Pant i fast eiendom
- Registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- Fordringer og varelager
- Pant i bankinnskudd
- Finansiell pant registrert i VPS; aksjer og obligasjoner
- Kausjonister

Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskotokreditt.

Maksimal kreditteksponering

Maksimal kreditteksponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter, individuelle nedskrivninger, samt garantier (note 23). Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjoner. Sikkerheter kan for eksempel være fysiske sikkerheter eller garantier. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, og kan for eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift, med unntak fra situasjoner hvor det er foretatt nedskrivninger.

Kredittrisiko

2019	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	7 644 215	832 932	59 732	3 827	8 533 052
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	-	-	-		-
Industriproduksjon	-	-	-		-
Bygg og anlegg	669	-	-		669
Varehandel, hotell/restaurant	-	-	150		150
Transport, lagring	-	-	351		351
Finans, eiendom, tjenester	153 946	-	-		153 946
Sosial og privat tjenesteyting	5 586	220	-		5 806
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
Sum	7 804 416	833 152	60 233	3 827	8 693 974

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	7 196 658	761 839	59 036	4 724	8 012 809
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	-	-	-		-
Industriproduksjon	-	-	-		-
Bygg og anlegg	377	-	-		377
Varehandel, hotell/restaurant	-	-	150		150
Transport, lagring	-	-	351		351
Finans, eiendom, tjenester	131 063	-	-		131 063
Sosial og privat tjenesteyting	3 692	271	-		3 963
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
Sum	7 331 790	762 110	59 537	4 724	8 148 713

RISIKOVURDERING

Bankens kredittrisiko består hovedsakelig av små enkeltrisikoer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Den etablerte risikohåndteringen sikrer at kredittrisikoen er i samsvar med bankens risikovilje.

Som en del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess blir det foretatt en risikoklassifisering av alle engasjementer. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen, og systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementets størrelse, risikoklasse og evt. mislighold. Kundens risikoklasse er en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Dette systemet bygger på en sammensetning av data for kundeadfærd (behavior-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidet kreditthåndbøker med policyer og rutiner, samt administrativ fullmaktstruktur for styring av kredittrisiko. Her er det klargjøring av krav til dokumentasjon og betalingsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene.

Risikoen i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynligheten for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

PERSONMARKEDET

Personmarkedet 2019

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	6 321 373	770 520	59 732	
Middels risiko, klasse 4-7	1 085 313	54 814		
Høy risiko, klasse 8-10	207 972	7 090		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	29 450	4		3 827
Ikke klassifisert	107	3		
Totalt	7 644 215	832 431	59 732	3 827

2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	6 153 372	688 570	58 879	
Middels risiko, klasse 4-7	874 432	64 372	157	
Høy risiko, klasse 8-10	147 858	8 375		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	20 872	8		4 724
Ikke klassifisert	125	13		
Totalt	7 196 659	761 338	59 036	4 724

Tapsnivået i personmarked har vært lavt i mange år.

Vi forventer ingen større tap i 2020.

BEDRIFTSMARKEDET
2019

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	112 764	40		
Middels risiko, klasse 4-7	29 037	681	501	
Høy risiko, klasse 8-10	18 400			
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12				
Ikke klassifisert				
Totalt	160 201	721	501	-

2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	27 849			
Middels risiko, klasse 4-7	106 685	772	501	
Høy risiko, klasse 8-10	597			
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12				
Ikke klassifisert				
Totalt	135 131	772	501	-

Fremtidige tap er forventet å komme fra engasjementer i risikoklassene 8-10. For risikoklasse lav risiko (1-3) forventes fremtidige tap å bli minimale. Det er ikke foretatt endring i anslag for fremtidig tap i 2019-2020. Porteføljen følges opp tett opp av banken.

Spesifikasjon av utlånsportefølje

Utlån fordelt geografisk	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Østfold	282 852	3,6 %	234 965	3,2 %
Akershus	1 002 362	12,8 %	884 314	12,1 %
Oslo	1 042 320	13,4 %	969 310	13,2 %
Hedmark	536 326	6,9 %	521 773	7,1 %
Oppland	154 658	2,0 %	162 557	2,2 %
Buskerud	863 286	11,1 %	841 345	11,5 %
Vestfold	225 615	2,9 %	227 866	3,1 %
Telemark	28 673	0,4 %	31 607	0,4 %
Aust Agder	145 121	1,9 %	126 888	1,7 %
Vest Agder	650 991	8,3 %	603 027	8,2 %
Rogaland	946 211	12,1 %	927 248	12,6 %
Hordaland	482 139	6,2 %	458 848	6,3 %
Sogn og Fjordane	3 556	0,0 %	3 316	0,0 %
Møre og Romsdal	11 932	0,2 %	12 481	0,2 %
Trøndelag	926 615	11,9 %	921 148	12,6 %
Nordland	460 302	5,9 %	365 002	5,0 %
Troms	22 504	0,3 %	23 730	0,3 %
Finnmark	16 035	0,2 %	13 347	0,2 %
Svalbard	-	0,0 %	-	0,0 %
Andre	2 918	0,0 %	3 020	0,0 %
Brutto utlån	7 804 416	100,0 %	7 331 790	100,0 %

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har overtatt 11 misligholdte lån fra Eika BoligKreditt i 2019. Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholds-sannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet.

Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

Se note 23 vedrørende utlån hos Eika Boligkreditt.

Individuelle nedskrivninger

Bankens generelle anslag for forventet tapsnivå er basert på bokført tap de siste årene, låneporteføljens sektorfordeling, forventninger om utviklingen for norsk økonomi, påvirkning fra utlandet samt lokale markedsforhold.

Tapsnivået i personmarkedet har vært stabilt lavt i mange år. Det forventes at rentenivået også i 2019 vil holde seg på et lavt nivå, noe som betyr at betalingsevnen fortsatt vil være god. Økt arbeidsledighet kan imidlertid føre til at privatøkonomien rammes, og det kan bli vanskelig å betjene lån for en tid. Forventede tap for private engasjement antas å bli på dagens lave nivå.

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhetstillegg for forfalte lån
2019							
Personmarked	172 676	15 840	20 669	13 671	8 987	231 843	231 411
Bedriftsmarked						-	-
Sum	172 676	15 840	20 669	13 671	8 987	231 843	231 411

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhetstillegg for forfalte lån
2018							
Personmarked	75 971	16 733	14 614	11 380	15 032	133 731	21 057
Bedriftsmarked						-	-
Sum	75 971	16 733	14 614	11 380	15 032	133 731	21 057

MISLIGHOLD

Misligholdte lån	2019	2018	2017	2016	2015
Misligholdte lån i alt	29 038	22 784	27 100	12 489	9 704
Individuelle nedskrivninger	-1 856	-4 136	-1 966	-1 664	-1 514
Netto misligholdte lån i alt	27 183	18 648	25 134	10 825	8 190

Fordeling av misligholdte lån	2019	2018	2017
Personmarked	29 038	22 784	27 100
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske			
Industriproduksjon			
Bygg og anlegg			
Varehandel, hotell/restaurant			
Transport, lagring			
Finans, eiendom, tjenester			
Sosial og privat tjenesteyting			
Offentlig forvaltning			
Misligholdte lån i alt	29 038	22 784	27 100
Tapsutsatte lån			
	2019	2018	2017
Øvrige tapsutsatte lån i alt	3 391	592	1 620
Individuelle nedskrivninger	-1 958	-588	-241
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	1 433	4	1 379
Individuelle nedskrivninger på utlån			
			2019
Individuelle nedskrivninger 01.01.			4 723
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning			-82
Økte individuelle nedskrivninger i perioden			-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden			455
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden			-1 269
Individuelle nedskrivninger 31.12.			3 827
Nedskrivninger på grupper av utlån			
			2019
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.			5 556
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån			860
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.			6 416
Tapskostnader utlån/garantier			
			2019
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån			-744
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier			860
Periodens endring i gruppeavsetninger			860
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger			82
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger			60
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap			-978
Periodens tapkostnader			-720
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet			
			2019
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet			18
Bokført verdi av lån med betalingslettelser			
			2019
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser			57 122

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybrid kjernekapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8% av et nærmere definert beregningsgrunnlag for å dekke kravet til kapitaldekning. Dette beregningsgrunnlaget baseres på standardmetoden for både kreditt og operasjonell risiko. I tillegg må banken møte bufferkrav, slik at minstekravet til ren kjernekapitaldekning er minst 12,5 %.

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer.

- Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0%
- Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10%
- Fordringer på og fordringer garantert av finansinstitusjoner har en risikovekt på 20% eller 50%, avhengig av offentlig rating
- Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika Boligkreditt AS er klassifisert som sikkerhet med pant i eiendom og har en risikovekt på 35%, samt 100% konverteringsfaktor
- Eiendelsposter med risikovekt 35% er lån med pant i eiendom innenfor 80% av forsvarlig verdigrunnlag
- Øvrige eiendeler utover kontanter (0% risikovekt) har en risikovekt på 100%

For 2019 endte banken med en ren kjernekapitaldekning på 18,94 %, en kjernekapitaldekning på 20,91 % og kapitaldekning på 22,88 %.

	2019	2018
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	53 750	53 750
Overkursfond	53 750	53 750
Sparebankens fond	901 215	837 078
Gavefond	4 406	3 796
Utjevningsfond	9 186	7 775
Sum egenkapital	1 022 308	956 150
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-35	-149
Fradrag for immaterielle eiendeler		
Utsatt skatt	9	37
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-301 860	-247 566
Sum ren kjernekapital	720 421	708 471
Fondsobligasjoner	75 000	75 000
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner		
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.		
Sum kjernekapital	795 421	783 471
Ansvarlig lånekapital	75 000	75 000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.		
Sum tilleggskapital	75 000	75 000
Netto ansvarlig kapital	870 421	858 471

	2019	2018
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater	-	-
Lokal regional myndighet	33 570	18 245
Offentlig eide foretak	-	-
Institusjoner	38 980	41 950
Foretak	14 407	2 472
Massemarked	305 564	117 962
Pantsikkerhet eiendom	2 696 935	2 670 057
Forfalte engasjementer	25 912	13 652
Høyrisiko engasjementer	10 623	16 099
Obligasjoner med fortrinnsrett	38 213	48 075
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	48 694	9 000
Andeler i verdipapirfond	35 014	32 945
Egenkapitalposisjoner	124 580	114 507
Øvrige engasjementer	39 843	175 889
CVA-tillegg	-	-
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3 412 334	3 260 854
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	392 040	377 953
Sum beregningsgrunnlag	3 804 374	3 638 806
Kapitaldekning i %	22,88 %	23,59 %
Kjernekapitaldekning	20,91 %	21,53 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,94 %	19,47 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,30 %	8,74 %
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	95 109	90 970
Motsyklisk buffer (2,5% i 2019 og 2,00% i 2018)	95 109	72 776
Systemrisikobuffer (3,00 %)	114 131	109 164
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	304 350	272 910
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	171 197	163 746
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	244 875	271 815

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 3,22 % i Eika Gruppen og 6,7 % i Eika Boligkreditt AS.

Pilar 2 krav

Jernbanepersonalets Sparebank skal ha et pilar 2-krav utover minstekrav og bufferkrav som utgjør 1,3 % av beregningsgrunnlaget for pilar 1, dog minimum 69,7 millioner. Kravet skal dekke risikoer banken er utsatt for og som ikke, eller bare delvis, er dekket av minstekravet. Pilar 2-kravet skal dekkes av ren kjernekapital.

	2019	2018
Ren kjernekapital	1 013 519	951 029
Kjernekapital	1 130 188	1 073 897
Ansvarlig kapital	1 257 719	1 195 593
Beregningsgrunnlag	6 159 249	5 852 788
Kapitaldekning i %	20,42 %	20,43 %
Kjernekapitaldekning	18,35 %	18,35 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,46 %	16,25 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	6,69 %	6,69 %

NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og tap av innskudd.

Styring av likviditetsrisiko skjer gjennom fastsettelse av rammer for finansieringsstruktur, krav til spredning på instrumenter, markeder og løpetider, samt etablering av beredskapsfasiliteter.

Restløpetid for hovedpostene i balansen

Banken har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt. Likviditetsrisikoen til banken påvirkes hovedsakelig gjennom at bankens innskuddskunder i praksis kan disponere sin innskuddskapital på kort varsel. I tillegg ønsker bankens lånekunder langsiktig finansiering og kreditttrammer, som ytterligere legger press på bankens risiko.

Banken har per 2019 pantsatt likvide verdipapirer for kr. 401,9 millioner, for å sikre uforutsette faktorer. Trekkrettigheter, obligasjons- og sertifikatlån i finansmarkedet er også nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd. Det er også avtalt lån via store norske kredittinstitusjoner, men disse sikkerhetstiltakene har enda ikke vært nødvendige for banken.

Banken tilstreber en innskuddsdekning på maksimum 95%. Innskuddsdekningen utgjør ved årets utgang 89,3 %, (inkl lån i EBK 51,3 %). Innskuddsdekningen har gjennom 2019 hatt en svakt økende trend. Det skyldes økt fokus på innskudd i linjen, samt at banken har tatt i bruk markedsplassen FixRate på større strategiske innskudd. Likviditeten følges opp daglig. Banken har utarbeidet et eget dokument for likviditetspolicy, hvor det er satt rammer på bl.a. LCR, NSFR innskuddsdekning m.m. Per 31.12.2019 var LCR på 155 % og NSFR på 147.

Banken har en egen modell for stresstesting av likviditet. Denne modellen tar for seg tre scenarier (generell krise, bankkrise, og generell og bankkrise), hvor banken ut fra visse forutsetninger kan beregne hvordan likviditetsbehovet blir frem i tid.

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter
EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	74 030	74 030
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	243 673	243 673
Utlån til kunder	34 941	71 140	224 902	651 133	6 822 300	-10 243	7 794 173
Obligasjoner/sertifik.	10 002	35 010	191 957	577 200	-	-	814 170
Aksjer	-	-	-	-	-	568 994	568 994
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	41 189	41 189
Sum eiendeler	44 943	106 150	416 859	1 228 333	6 822 300	917 643	9 536 229

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	1 924	1 924
Innskudd fra kunder	148 244	-	-	-	-	6 822 807	6 971 051
Obligasjonsgjeld	60 000	-	100 000	1 149 897	-	-	1 309 897
Fondsobligasjoner	-	-	-	150 000	-	-	150 000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	81 049	81 049
Egenkapital	-	-	-	-	-	1 022 308	1 022 308
Sum gjeld og egenkapital	208 244	-	100 000	1 299 897	-	7 928 088	9 536 228

NOTE 5 – RENTERISIKO

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety en endring av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Banken har totalt sett en lav renterisiko. Dette baserer seg mye på at 99% av bankens kunder har flytende rente som banken har mulighet til å justere etter markedet.

Tid frem til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen nedenfor.

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	74 030	74 030
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	243 673	243 673
Utlån til kunder						7 794 173	7 794 173
Obligasjoner/sertifik.	247 928	495 330	10 983	59 928	-	-	814 170
Aksjer	-	-	-	-	-	568 994	568 994
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	41 189	41 189
Sum eiendeler	247 928	495 330	10 983	59 928	-	8 722 059	9 536 228

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.						1 924	1 924
Innskudd fra kunder						6 971 051	6 971 051
Obligasjonsgjeld	150 000	1 009 897	150 000			-	1 309 897
Fondsobligasjoner		75 000				-	75 000
Ansvarlig lån		75 000				-	75 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	80 919	80 919
Egenkapital	-	-	-	-	-	1 096 449	1 096 449
Sum gjeld og egenkapital	150 000	1 159 897	150 000	-	-	8 150 342	9 610 239

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for tap og gevinst forårsaket av endringer i markedsparametere som rente, valutakurser, aksje- eller råvarepriser. Markedsrisikoen som banken står overfor er hovedsakelig renterisiko som inkluderer potensielle svingninger i verdien av fastrente eller finansielle instrumenter knyttet til en markedsbenchmark (NIBOR flytende pengemarkedsrente) som følge av endringer i markedsrenter, og i fremtidige kontantstrømmer for finansielle instrumenter til flytende rente.

Prisrisiko kommer av endringer i markedsprisen, enten forårsaket av spesifikke faktorer knyttet til et individuelt finansielt instrument eller utsteder, eller faktorer som påvirker alle instrumenter som er handlet i et marked. Dette kan for eksempel omhandle endringer i priser eller volatilitet på aksjer, aksjeindekser eller råvarer. Rentepapirer, aksjederivater og råvaderivater er eksponert for denne risikoen.

Bankens samlede markedsrisiko vurderes basert på stressscenarier utarbeidet i tråd med anbefalinger fra Finanstilsynet og Baselkomiteen.

Finansielle derivater

Banken har ingen derivater pr 31.12.2019

Banken er eksponert for renterisiko knyttet til tap av rentenetto. Ulik rentebinding og referanserenter på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i banken. Renterisiko reduseres ved at innlån og utlån i høy grad tilpasses samme rentebetingelser.

Aksjer i tilknyttede selskaper, konsernselskaper og strategiske plasseringer er ikke en del av prisrisikoen på aksjer, men inngår i strategisk risiko og eierrisiko.

Det er etablert interne retningslinjer for obligasjoner, og i forhold til disse skal det vektlegges god spredning på utstedere, en bestemt eksponering per utsteder og investeringene skal bli gjort i likvide obligasjoner. De fleste obligasjoner er regulert i forhold til 3 mnd NIBOR, og følgelig blir renterisikoen lav. Mesteparten av bankens obligasjoner er enten i form av statsgaranterte eller i finansinstitusjoner.

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utstedt av det offentlige				
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	101 000	101 145	101 043	101 043
Ikke børsnoterte	151 000	151 077	150 911	151 119
Sum utstedt av det offentlige	252 000	252 222	251 954	252 163
Utstedt av andre				
Stater og statsgaranterte				
Børsnoterte	-	-	-	-
Ikke børsnoterte	60 000	62 894	62 446	62 446
Institusjoner				
Børsnoterte	15 000	15 207	15 129	15 129
Ikke børsnoterte	103 000	103 580	103 349	103 387
Offentlig eide foretak				
Børsnoterte	-	-	-	-
Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Foretak				
Børsnoterte				
Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	277 000	279 041	278 785	278 901
Ikke børsnoterte	102 000	102 576	102 506	102 529
Sum utstedt av andre	557 000	563 298	562 216	562 392
Sum sertifikater og obligasjoner	809 000	815 520	814 170	814 554

Anlegg		Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi	
Børsnotert						
Sum børsnoterte						
		-	-	-	-	
Ikke børsnotert						
	979 319 568	Eika Gruppen	780 617	44 683	44 683	115 141
	885 621 252	Eika BoligKredit	82 095 349	342 616	342 616	341 605
	979 391 285	Eiendoms kreditt	19 000	1 995	1 995	2 314
	921 859 708	Eika VBB AS	3 515	11 019	11 019	13 911
		Visa Inc. C	1 230	40	40	10 725
		Visa Inc. A.	527	243	243	869
		SDC AF 1993 H. A	7 749	3 492	3 492	3 701
Sum ikke børsnoterte			82 907 987	404 088	404 088	488 266
Sum anleggsaksjer			82 907 987	404 088	404 088	488 266
Rente og aksjefond						
			Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Børsnotert						
	983 231 411	Eika Sparebank	54 913	55 774	56 262	56 262
	985 187 649	Eika Pengemarked	29 585	30 409	30 581	30 581
	893 253 432	Eika Likviditet	54 748	55 303	55 723	55 723
	970 953 442	DnB Norge Selektiv A	2 411	2 006	2 426	2 426
	912 558 363	DnB Global Marked Valutasikret	57 468	8 394	10 258	9 878
	887 156 212	DnB Kredittobligasjon D	4 526	4 819	4 776	4 776
	985 862 109	DnB Global Credit C	483	4 678	4 879	4 879
Sum børsnotert			204 134	161 383	164 905	164 525
Ikke børsnotert						
Sum rente og aksjefond			204 134	161 383	164 905	164 525
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis (kr)						
KS-andeler						
Børsnotert						
			-	-	-	-
Ikke børsnotert						
			-	-	-	-
Sum rente og aksjefond			-	-	-	-
Sum verdipapirer med variabel avkastning			83 112 121	565 471	568 993	652 791

Bank har også eierskap i VN Norge AS. Virkelig verdi av bankens andel er kr 6.639.421,03 og aksjeposten blir balanseført i 2020 ifm. overgangen til IFRS.<

Banken

Endringer i 2019	Anleggsaksjer	
Inngående balanse		343 170
Tilgang 2019		68 997
Avgang 2019		-6 791
Nedskrivning		-1 288
Utgående balanse		404 088
Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2019	2018
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	227	
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-1 607	-1 259
Kursregulering obligasjoner	-65	
Netto gevinst/-tap obligasjoner	-1 444	-1 259
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	638	118
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler		
Kursregulering aksjer og andeler		
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	638	118
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	96	179
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	-710	-962

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅN

	2019	2018
Ansvarlig lånekapital	2551	2131
Fondsobligasjoner	3 824	3 900
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	6 375	6 031

NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond.

Fondet forplikter å dekke tap inntil kr. 2 millioner som en innskyter har på innskudd i en bank. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person.

Innbetaling til Bankenes Sikringsfond er beregnet på bakgrunn av et gjennomsnitt av innskudd og beregningsgrunnlag for kapitaldekning ved utløpet av tredje og fjerde kvartal i kalenderåret før innbetalingsåret, og første og andre kvartal i innbetalingsåret. I tillegg benyttes kjernekapitaldekning ved foregående årsskifte.

	2019	2018
Avgift til Sikringsfondet	5 398	4 810
Sum andre rentekostnader	5 398	4 810

NOTE 9 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2019	2018
Garantiprovisjon	34	33
Formidlingsprovisjon	9 411	6 465
Betalingsformidling	9 977	7 007
Verdipapirforvaltning og -omsetning	-	-
Provisjon Eika Boligkreditt	36 268	31 124
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	2 593	2 223
Andre provisjons- og gebyrinntekter	12 196	13 477
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	70 479	60 330

Provisjonskostnader	2019	2018
Transaksjonsavgifter og lignende	4 004	5 549
Betalingsformidling, interbankgebyrer	1 595	1 889
Andre provisjonskostnader	2 636	1 961
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	8 235	9 399

NOTE 10 – PENSJON

Jernbanepersonalets sparebank er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning, og selskapets pensjonsordninger oppfyller lovens krav til obligatorisk tjenestepensjon.

Selskapets ytelsesordning ble lukket med virkning fra 1.april 2009, og det ble i stedet etablert en innskuddsordning som omfatter alle ansatte som ble ansatt etter dette tidspunktet. Alle som var ansatt før 1.april 2009 fikk anledning til frivillig å gå over til innskuddsordningen.

Innskuddsbasert pensjon

Denne ordningen baserer seg på at selskapet yter et tilskudd på 7% av lønn fra 1-7,1 G, og 18% av lønn fra 7,1 - 12G.

Høsten 2017 konverterte banken alle ansatte over til innskuddspensjon. Ansatte som kom negativt ut av konverteringen kompenseres gjennom et kompensasjonsfond. Fondet utgjør nå samlet 22,6 millioner.

Antall ansatte inkludert i ordningen per 31.12.2019: 60 medlemmer

Ytelsesbasert pensjon

Selskapets pensjonsordning består av tjenstepensjon dekket i forsikringselskap og førtidsordning med AFP. Ordningene gir rett til fremtidig ytelse basert på tjenestetid og lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder. Beregningen av pensjonskostnader og forpliktelser følger IAS-19.

*Ny AFP-ordning som trådte i kraft 01.01.2011 er ikke med i selve beregningen.

Våren 2018 ble resterende ansatte som var igjen på ytelsesordningen flyttet over til bankens innskuddsordning.

Antall ansatte inkludert i ordningen per 31.12.2019: 0 medlemmer

Gjenstående pensjonsforpliktelse som ligger på balansen kan relateres til servicepensjonen.

De aktuariemessige forutsetningene er basert på vanlige benyttede forutsetningene innen forsikring når det gjelder demografiske faktorer. Det legges til grunn en lineær opptjening hensyntatt fremtidig lønns- og G-vekst.

Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	2,30 %	2,60 %
Forventet avkastning	0,00 %	0,00 %
Lønnsregulering	2,25 %	2,75 %
G-regulering	2,00 %	2,50 %
Pensjonsregulering	0,50 %	0,80 %
Arbeidsgiveravgift-sats	19,10 %	19,10 %
Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet		
Service cost inkl. renter og arbeidsgiveravgift (AGA)	11	145
Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og AGA	-	-
Administrasjonskostnader inkl. AGA	-	-
Sum amortiseringer inkl. AGA tap / (gev.)	-	-
Netto planendringer, avkortning, oppgjør inkl. AGA	-	-2 389
Netto rentekostnader (inntekter)	18	63
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	30	-2 180
Egenandel AFP	773	559
Innskuddsbasert ordning	2 637	3 324
Sum pensjonskostnader	3 440	1 703
Beløp mot OCI/direkte mot egenkapital i perioden		
Estimatavvik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente	29	-14
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene DBO	-21	78
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i dødelighetstabell	-	-
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger DBO	-	-
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) DBO	23	314
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene midler	-	-
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) pensjonsmidler	-	-
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger Midler	-	-
Fonds- og rentegaranti kostnader	-	-
Estimatavvik tap (gevinst) i perioden ført mot OCI/egenkapitalen	32	378
Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (AGA)		
Netto (pensjonsforpliktelser) / midler i periodens begynnelse	-759	-3 303
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	-	-
Periodens netto pensjonskostnad	-30	2 779
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	-	-
Premiefond overføring til innskuddsfond	-	-
Pensjonsutbetalinger over egen drift	114	144
Estimatavvik (tap) / gevinst	-32	-378
Øvrige bevegelser i perioden	-	-
Netto (pensjonsforpliktelser) / midler ved periodens slutt	-706	-759
Netto pensjonskostnader	320'	
Pensjonskostnader AFP	311'	
Risikopensjon	28'	
Innskuddspensjon	2.637'	
Ny AFP	773'	
Totalt	4.070'	

NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2019	2018
Lønn til ansatte	49 553	47 991
Honorar til styre og tillitsmenn	920	149
Pensjoner	4 071	2 863
Arbeidsgiveravgift	9 176	9 254
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	2 340	2 860
EDB-kostnader	31 936	33 547
Markedsføring	1 211	1 166
Reiser, opplæring etc	2 196	1 405
Rekvisita	618	460
Honorarer eksterne tjenester	7 395	5 116
Telefon, porto	1 659	1 319
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	111 075	106 130
Antall ansatte pr 31.12.	66,0	
Antall årsverk pr 31.12.	64,6	63,0

NOTE 12 – LÅN OG YTELSE

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte og medlemmer av selskapets valgte organer er vist i egen note i konsernregnskapet. Konsernregnskapet ligger offentliggjort på Jernbanepersonalets Bank og Forsikrings hjemmesider.

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

NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Driftsmidler	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2019	50 588	2 927	-	53 515
Tilgang	206			206
Avgang				-
Kostpris 31.12.2019	50 794	2 927	-	53 721
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2019	51 773			51 773
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler				-
Ordinære avskrivninger	524			524
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2019	52 297			52 297
Bokført verdi 31.12.2019	-1 503	2 927	-	1 424

JBF har en leiekontrakt med Spektrum til 2022. Leiekostnadene for JBF Bank er 2 mill./år

NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2019	2018
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	-	-
Honorar ekstern revisor	535	365
Leie av lokaler	5 374	5 026
Andre kostnader leide lokaler	1 351	1 664
Maskiner, inventar og transportmidler	191	675
Eksterne tjenester	62	693
Forsikringer	823	887
Kostnader Eika Gruppen AS	6 520	4 010
Ordinære tap	19	4
Andre driftskostnader	3 560	3 520
Sum andre driftskostnader	18 434	16 843

Spesifikasjon av revisjonshonorar:

	2019	2018
Lovpålagt revisjon	516	365
Attestasjon		
Skatterådgivning	19	
Andre tjenester utenfor revisjon		
Sum revisjonshonorar inkl. mva	535	365

NOTE 15 – SKATT

	2019	2018	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	95 349	77 297	
Permanente forskjeller	-15 174	-17 394	
Endring midlertidige forskjeller	2 789	-438	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	82 964	59 465	
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	20 741	14 866	
Skattekostnad	2019	2018	
Betalbar inntektsskatt for året	20 741	14 866	
Endring utsatt skatt	-697	109	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-380	-428	
Formuesskatt	1 675	1 574	
Endring i utsatt skatt ført mot EK		95	
Sum skattekostnad	21 338	16 216	
Betalbar skatt fremkommer som følger:			
Formuesskatt	1 675	1 574	
Inntektsskatt	20 741	14 866	
Sum betalbar skatt	22 416	16 440	
Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2019	2018
Varige driftsmidler	607	-4 446	-5 053
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	-2 827	-22 619	-19 792
Gevinst og tapskonto	-129	517	646
Obligasjoner og andre verdipapirer	-440	-1 644	-1 204
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	-2 789	-28 193	-25 403
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	-697	-7 048	-6 351
Endring i skattesats			
Sum bokført utsatt skattefordel		-7 048	-6 351
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2019		
25% skatt av resultat før skatt	23 837		
25% skatt av permanente forskjeller	-3 794		
25 % av endring midlertidige forskjeller			
For mye/lite avsatt skatt tidligere år		-380	
Formuesskatt		1 675	
Endring utsatt skatt ført mot EK			
Endring utsatt skatt			
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	21 338		

NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2019	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	6 613	6 356
Kontanter i utenlandske valutasorter		-
Innskudd i Norges Bank	67 417	56 968
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	74 030	63 325

Banken har bundne innskudd på 1,9 mill, skattetrekkskonto.

NOTE 17 – MELLOMVÆRENDE MELLOM FORETAK I SAMME KONSERN

	2019	2018
Innskudd på driftskonti	50 325	44 847
Andre gjeldsposter	2 780	2 074
Sum	53 105	46 921

Mellom selskapene går det transaksjoner på felles fakturaer, samt lån til ansatte i JBF Forsikring. Sistnevnte flyttes manuelt fra banken og forsikring hver måned.

NOTE 18 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	0		-0	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	1 924		2 374	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	1 924	0,00 %	2 374	0,00 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	6 356 885		6 128 407	
Med avtalt løpetid	614 166		388 253	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	6 971 051	1,18 %	6 516 661	0,81 %

Den gjennomsnittlige effektive renten fremkommer som avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

Innskudd fra kunder	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	6 450 510	92,5 %	6 167 843	94,6 %
Utlandet		0,0 %		0,0 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	337	0,0 %	181	0,0 %
Industriproduksjon	483	0,0 %	131	0,0 %
Bygg og anlegg	1 318	0,0 %	1 061	0,0 %
Varehandel, hotell/restaurant	7 537	0,1 %	7 520	0,1 %
Transport, lagring	22 583	0,3 %	8 967	0,1 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	353 780	5,1 %	197 861	3,0 %
Sosial og privat tjenesteyting	134 503	1,9 %	133 096	2,0 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	1	0,0 %
Sum innskudd	6 971 051	100,00 %	6 516 661	100,00 %

Innskudd	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Østfold	221 037	3,2 %	186 876	2,9 %
Akershus	836 238	12,0 %	794 089	12,2 %
Oslo	1 066 608	15,3 %	893 479	13,7 %
Hedmark	729 915	10,5 %	713 133	10,9 %
Oppland	190 026	2,7 %	198 041	3,0 %
Buskerud	1 013 082	14,5 %	1 007 323	15,5 %
Vestfold	177 740	2,5 %	172 343	2,6 %
Telemark	58 908	0,8 %	65 606	1,0 %
Aust Agder	97 506	1,4 %	96 500	1,5 %
Vest Agder	450 046	6,5 %	386 184	5,9 %
Rogaland	492 925	7,1 %	471 449	7,2 %
Hordaland	455 078	6,5 %	429 819	6,6 %
Sogn og Fjordane	21 276	0,3 %	12 940	0,2 %
Møre og Romsdal	15 939	0,2 %	12 810	0,2 %
Trøndelag	838 458	12,0 %	820 446	12,6 %
Nordland	257 976	3,7 %	208 735	3,2 %
Troms	15 083	0,2 %	16 342	0,3 %
Finnmark	3 151	0,0 %	2 055	0,0 %
Svalbard		0,0 %	-	0,0 %
Andre	30 059	0,4 %	28 490	0,4 %
Sum innskudd	6 971 051	100,00 %	6 516 661	100,00 %

NOTE 19 – GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER

Utestående pr 31.12.2018	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetyper/ISIN						
Sertifikat slån						
Obligasjonslån						
NO0010830532	22.08.2018	22.08.2022	150 000	150 000	-	2,44 %
NO0010830557	21.08.2018	21.08.2023	150 000	150 000	-	2,54 %
NO0010830540	21.08.2018	21.08.2020	100 000	100 000	-	2,15 %
NO0010783426	03.02.2017	03.02.2020	60 000	60 000	-	2,45 %
NO0010811177	23.11.2017	23.11.2021	150 000	150 000	-	2,50 %
NO0010822414	11.05.2018	11.05.2021	150 000	150 000	-	2,33 %
NO0010822430	09.05.2018	09.05.2022	150 000	150 000	-	2,45 %
NO0010865074	03.10.2019	03.04.2023	150 000	150 000	-	2,24 %
NO0010870769	03.12.2019	03.10.2024	150 000	150 000	-	2,48 %
NO0010853401	29.05.2019	29.05.2024	100 000	100 000	-	2,50 %
Over-/underkurs obligasjoner					-103	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			1 310 000	1 309 897		

Fondsobligasjon						
NO0010823206	24.05.2018	24.05.2023	75 000	75 000		5,36 %
			75 000	75 000		

Ansvarlig lån						
NO0010861065	28.08.2019	28.08.2024	75 000	75 000		3,60 %
			75 000	75 000		

Gjennomsnittlig effektive rente pr desember er 2,11 %, fremkommer som avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning

NOTE 20 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2019	2018
Annen gjeld		
Bankremisser	699	905
Betalingsformidling	2 262	6 898
Skyldige offentlige avgifter	302	683
Betalbar skatt	22 416	16 440
Skattetrekk	6 128	6 147
Utbytte	7 525	6 450
Leverandørgjeld	7 554	9 043
Annen gjeld ellers	2 228	-1 390
Sum annen gjeld	49 114	45 177

NOTE 21 – EGENKAPITAL

	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utjevnt.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	107 500	836 996	3 796	7 763	956 055
Korrigerings av disponeringer 2018		165		24	189
Utbetalte gaver			-390		-390
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalen		-32			-32
Årsoppgjørdisposisjoner		64 086	1 000	1 400	66 486
Egenkapital 31.12.2019	107 500	901 215	4 406	9 186	1 022 308

	2019	2018
Overført til Gavefond	1 000	750
Overført til Utjevntingsfond	1 400	1 274
Overført til Sparebankens fond	64 086	52 607
Overført til utbytte	7 525	6 450
Sum	74 011	61 080

NOTE 22 – GARANTIANSVAR

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 60% av panteobjektet. Restrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering derfor begrenset.

	2019	2018
Garantiansvar		
Betalingsgarantier		
Kontraktsgarantier		
Andre garantier	1 210	1 125
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	1 210	1 125
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	59 023	58 412
Sum garantiansvar	60 233	59 537
Garanti til Bankenes Sikringsfond	-	-

	2019		2018	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Oslo	60 233	100,0 %	59 537	100,0 %
Sum garantier	60 233	100,00 %	59 537	100,00 %

Garantibeløpet overfor EBK er todelt: tapsgaranti og saksgaranti. Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1% av bankens utlånsportefølje i EBK; minimum 5 millioner kroner eller 100% av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 millioner kroner. Banken plikter å dekke 80% av konstaterede tap på lån i porteføljen som er formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20% i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelt banks andels av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres og i en periode på inntil 12 måneder.

Saksgaranti gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

	2019	2018
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	1 252	3 590
Tapsgaranti	57 771	54 822
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	59 023	58 412

Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse. Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet, samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet.

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75% av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK's overskuddslikviditet være minst 6% av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Per 31.12.2019 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10%. I 2019 har det vært to rettede emisjoner og en rebalansering.

NOTE 23 – NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2019	2018
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	62,97 %	67,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	3,79 %	16,0 %
Egenkapitalavkastning*	7,55 %	6,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	30,18 %	27,4 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,35 %	0,24 %
Utlånsmargin hittil i år	1,67 %	1,76 %
Netto rentemargin hittil i år	1,57 %	1,56 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,81 %	0,71 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	2,1 %	1,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	43,0 %	43,2 %
Innskuddsdekning	89,3 %	88,9 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>		
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2019	2018
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	18,94 %	19,47 %
Kjernekapitaldekning	20,91 %	21,53 %
Kapitaldekning	22,88 %	23,59 %
Leverage ratio	8,30 %	8,74 %
Likviditet		
LCR	155	148
NSFR	147	147

NOTE 24 – EGENKAPITALBEVIS

Nøkkeltall egenkapitalbevis	2019	2018
Eierbrøk	11 %	12,06 %
Resultat per EK bevis	8,7	7,20
Bokført EK per EK bevis	108,5	107,23
Utbytte per EK bevis	7,00	6,00

5 største egenkapitalbevis eiere	Antall EK-bevis	Eierandel
JERNBANEPERSONALETS FORSIKRING GJENSIDIG	537 659	50,0 %
NORSK JERNBANEFORBUND	250 000	23,3 %
STIFTELSEN JERNBANEETATENS	89 000	8,3 %
NORSK LOKOMOTIVMANNFORBUND	75 000	7,0 %
INGAR STUBBERUD	20 000	1,9 %
Sum 20 største eiere	971 659	90,4 %
Øvrige	103 341	9,6 %
Sum totalt	1 075 000	100,0 %

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	Antall EK-bevis
Ansatte i konsernledelsen	
HELGE ROAR DALEN	1 000
FRODE KOLLERUD	990
Sum ledende ansatte	1 990
Styre inkludert nærstående	
ROBERT HOMSTAD	500
Sum styre	500

NOTE 25 – ENDRINGER I ÅRSREGNSKAPSFORSKRIFTEN FOR BANKER FRA 1. JANUAR 2020

Fra 2020 vil banken utarbeide årsregnskapet i samsvar med årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) dvs. i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av åpningsbalanse pr. 1. januar 2020.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP.

I samsvar med årsregnskapsforskriften § 9-2 har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper. Videre har selskapet i henhold til årsregnskapsforskriften § 3-1 valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER IHT. PRINSIPPER SOM VIL GJELDE FRA 2020

Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Jernbanepersonalets Sparebank.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av

kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. 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. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige 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 kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle instrumenter – klassifisering

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor fair value option for å unngå accounting mismatch på disse utlånene og er derfor klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Banken har

anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 75 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke er derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår postene lån og innskudd fra kredittinstitusjoner, innskudd fra og gjeld til kunder og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.

Måling

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

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 løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten 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.

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 beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

BESKRIVELSE AV PD MODELLEN

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd.\ >\ PD\ 12\ mnd.\ ini\ +\ 0,5\ \%$$

og

$$PD\ liv\ >\ PD\ rest\ liv\ ini\ *2$$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd.\ >\ PD\ 12\ mnd.\ ini\ +\ 2\ \%$$

eller

$$PD\ liv\ >\ PD\ rest\ liv\ ini\ *2$$

BEREGNING AV LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

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.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

Følgende makrovariabler er benyttet i de ulike scenarioene for åpningsbalansen pr. 01.01.2020:

	2020	2021	2022	2023
Base case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,8 %	3,9 %	3,9 %
Gjeld husholdning (endring)	5,0 %	5,0 %	5,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,1 %	4,0 %	4,2 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	65	63	62	61
Worst case				
Arbeidsledighet (nivå)	5,1 %	6,2 %	6,3 %	6,0 %
Gjeld husholdning (endring)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	7,2 %	5,5 %	4,7 %	4,1 %
Oljepris (USD pr. fat)	30	30	30	30
Best case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,3 %	3,1 %	2,9 %	2,7 %
Gjeld husholdning (endring)	7,0 %	7,0 %	7,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,3 %	4,2 %	4,4 %	4,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	80	80	80	80

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.

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

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.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid. (Her må banker som skal benytte verdireguleringsmetode etter IAS 17 beskrive disse prinsippene.)

Immaterielle eiendeler

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Investeringseiendom

Investeringseiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investeringseiendommer er regnskapsført til anskaffelseskost. Ved måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn.

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansielle leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler.

Investeringer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Skatt

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.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

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.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2017 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

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 brutto kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

Overgangstabeller

Klassifikasjon og måling av finansielle instrumenter

<i>Tall i tusen kroner</i>	Forskrift om årsregnskap for banker m.v. (pr. 31.12.19)		Forskrift om årsregnskap for banker m.v. (gjeldende fra pr. 1.1.20)	
	Målekategori	Bokført verdi	Målekategori	Bokført verdi
Finansielle eiendeler				
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	74 030	Amortisert kost	74 030
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	243 673	Amortisert kost	243 673
Utlån til kunder	Amortisert kost	7 794 173	Amortisert kost	7 798 455
Sertifikater og obligasjoner	Laveste verdis prinsipp	814 170	Virkelig verdi over resultatet	817 035
Aksjer og andeler	Laveste verdis prinsipp	142 566	Virkelig verdi over resultatet	142 566
	Kostpris	404 088	Virkelig verdi over utvidet resultat	494 906
Opptjente ikke mottatte inntekter		15 465 (1)		
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	Amortisert kost	1 924	Amortisert kost	1 924
Innskudd fra og gjeld til kunder	Amortisert kost	6 971 051	Amortisert kost	6 971 051
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Amortisert kost	1 309 897	Amortisert kost	1 309 897

(1) Posten inkluderer kun opptjente renteinntekter som etter overgangen fordeles på underliggende poster

Avstemming av finansielle eiendeler
Tall i tusen kroner

Finansielle eiendeler	Balanseført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (pr. 31.12.19)	Reklassifisering	Endring i måling	Balanseført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (gjeldende fra 1.1.20)
Amortisert kost				
Kontanter og innskudd i Norges Bank	74 030	-	-	74 030
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	243 673	-	-	243 673
Utlån til kunder	7 794 173			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-8 703	
Omklassifisering opptjente ikke mottatte renter		12 984	-	
Utlån til kunder				7 798 455
LVP				
Sertifikater og obligasjoner	814 170	-814 170		-
Aksjer og andeler	142 566	-142 566	-	-
Kost				
Aksjer og andeler	404 088	-404 088		-
Virkelig verdi over resultatet				
Sertifikater og obligasjoner	-	816 650	385	817 035
Aksjer og andeler	-	142 566	-	142 566
Virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer og andeler		404 088	90 818	494 906
Opptjente ikke motatte inntekter	15 465	-15 465		

Det har ikke vært noen endring i klassifisering eller måling av balanseførte finansielle forpliktelser

Avstemming av tapsavsetninger
Tall i tusen kroner

Finansielle eiendeler	Avsetning til tap på utlån og garantier pr. 31.12.19	Reklassifisering	Endring i måling	Avsetning til tap på utlån og garantier pr. 1.1.20
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-	-	-	-
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-
Utlån til kunder	10 243	-	-	10 243
Sum finansielle eiendeler – amortisert kost	10 243	-	-	10 243

Finansielle forpliktelser

Ubenyttede kredittrammer	-	-	275	275
Finansielle garantier	-	-	275	275
Sum finansielle forpliktelser	-	-	550	550

Tapsavsetninger for ubenyttede kreditter og finansielle garantier er presentert som annen gjeld i balansen

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 1.1.2020:
Avstemming av overgangseffekter
Tall i tusen kroner

	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	1 022 308
Endring i måling – utlån til kunder	-8 703
Endring i måling – sertifikater og obligasjoner	385
Endring i måling – aksjer og andeler	90 818
Tapsavsetninger ubenyttede kreditter og finansielle garantier	-550
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	75 000
Skatteeffekt av overgangen	2 217
Egenkapital 01.01.2020	1 181 475

Til forstanderskapet i Jernbanepersonalets Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Jernbanepersonalets Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2019, resultatoppstilling og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder 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 avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og 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 regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 6. mars 2020

PricewaterhouseCoopers AS



Erik Andersen
Statsautorisert revisor