



Årsrapport JBF Bank 2022

Jernbanepersonalets sparebank



KONSERNDIREKTØR BANK OM ÅRET 2022	5
OM JBF	6
NØKKELTALL	7
BÆREKRAFT, SAMFUNNSANSVAR, ETISKE RETNINGSLINJER OG TILTAK MOT HVITVASKING	8
KONSERNLEDELSEN I 2022.....	10
ÅRSBERETNING FOR 2022	11
Bankvirksomheten.....	11
Resultat	11
Disponering av overskudd.....	12
Balanse	12
Forvaltningskapital	12
Innskudd	12
Utlån	12
Likviditet.....	12
Egenkapital	12
Risikostyring og intern kontroll.....	12
Godtgjørelsesutvalg.....	13
Godtgjørelse til styrene.....	13
Godtgjørelse til ledende ansatte	13
Organisering, personale og miljø.....	13
EIKA ALLIANSEN	13
Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering	14
Norsk økonomi.....	14
Utsiktene for 2023	14
KonsernStyret takker.....	15
RESULTATREGNSKAP	16
BALANSE.....	17

ENDRINGER I EGENKAPITALEN	18
KONTANTSTRØM	19
NOTER	21
Note 1 – Regnskapsprinsipper	21
Generell informasjon	21
Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet	21
Endringer i regnskapsprinsipper	21
Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor foretaket ikke har valgt tidlig anvendelse	21
Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper	21
MÅLING	23
NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER	23
OVERTAKELSE AV EIENDELER	24
PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI	24
SIKRINGSBOKFØRING	25
MOTREGNING	25
VALUTA	25
VARIGE DRIFTSMIDLER	25
Note 2 – Kredittrisiko	27
DEFINISJON AV MISLIGHOLD	27
EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)	27
TAP VED MISLIGHOLD (LGD)	27
SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)	27
VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)	28
FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN	28
NEDSKRIVNINGER I STEG 3	29
KREDITTRISIKO	29
Note 3 – Bruk av estimater og skjønnsmessige vurderinger	30
NEDSKRIVNING AV UTLÅN OG GARANTIER	30
VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER	30
OVERTATTE EIENDELER	30
Note 4 – Kapitaldekning	31
Pilar 2-tillegg	32
Note 5 – Risikostyring	32
Risikostyring	32
LIKVIDITETSRISIKO	32
MARKEDSRISIKO	32
OPERASJONELL RISIKO	33

FORRETNINGSMESSIG RISIKO	33
ESG-RISIKO	33
Compliance (etterlevelse).....	33
Note 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	33
Note 7 - Fordeling av utlån.....	35
Note 8 - Kredittforringede lån	36
Note 9 - Forfalte og kredittforringede lån	37
Note 10 - Eksponering på utlån	37
Note 11 - Nedskrivninger, tap og finansiell risiko	37
Note 12 - Store engasjementer	41
Note 13 - Sensitivitet	41
Note 14 - Likviditetsrisiko	42
Note 15 - Valutarisiko	43
Note 16 - Kursrisiko	43
Note 17 - Renterisiko	43
Note 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	45
Note 19 - Segmentinformasjon.....	45
Note 20 - Andre inntekter	45
Note 21 - Lønn og andre personalkostnader	46
Note 22 - Andre driftskostnader	46
Note 23 - Transaksjoner med nærstående	47
Note 24 - Skatter	47
Note 25 - Kategori av finansielle instrumenter	48
Note 26 - Virkelig verdi finansielle instrumenter	48
Note 27 - Rentebærende verdipapirer	50
Note 28 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet.....	50

Note 29 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	51
Note 30 – Varige driftsmidler	51
Note 31 – Andre eiendeler	52
Note 32 – Innlån fra kredittinstitusjoner	52
Note 33 – Innskudd fra kunder	52
Note 34 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital	53
Note 35 – Annen gjeld og pensjon	53
Innskuddsbasert pensjon	54
Note 36 – Fondsobligasjoner	54
Note 37 – Eierandelskapital og eierstruktur	54
10 største egenkapitalbevisiere	55
Note 38 – Resultat per egenkapitalbevis	56
Note 39 – Garantier	56
Garantiavtale med Eika Boligkreditt	56
Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt	57
Note 40 – Hendelser etter balansedagen	57
Note 41 – Transaksjoner med nærstående parter	57
Note 42 – Leieavtaler	58
IFRS 16 – Ikke kansellerbare leiekontrakter	58



Konserndirektøren om året 2022

Det er med stor ydmykhet jeg går inn i ny rolle som konserndirektør bank det neste året. Jeg kjenner banken godt gjennom mange år i ulike roller, og gleder meg til å ta fatt på nye, spennende utfordringer!

Vi har lagt bak oss et ekstraordinært år preget av krig, høy inflasjon og høye energi- og levekostnader for husholdninger og bedrifter. Fra høsten ble det også et omslag i boligmarkedet med fallende boligpriser. Styringsrenten er satt opp i et raskt tempo gjennom 2022, til 2,75 %, og det er signalisert ytterligere økninger i 2023.

JBF Bank har allikevel hatt god vekst og utvikling gjennom 2022 og tar markedsandeler til tross for tøff konkurranse. Samtidig endrer kundene våre seg, bransjen og betingelser i et vanvittig tempo som vi skal sørge for å tilpasse oss til.

Fjorårets kredittvekst var høy og endte på 8,8 %, eller netto 1,4 milliarder kroner. Avtalen banken har med Boligbanken AS rundt syndikering av lån til borettslag er videreført i 2022. Banken inngikk også en samarbeidsavtale med Revisorforeningen.

Utlånsportefølje er meget solid, og mislighold og tap er svært lavt til tross for mer krevende tider.


Bærekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigere og er bærebjelken i konsernets strategi. Vi tilbyr grønne utlånsprodukter både til boliglån og billån. Ved årsslutt var 16,7 % av bankens boliglånsportefølje knyttet til boliger som klassifiseres som «grønne».

Pandemien bidro til endret kundeferd og en stor andel av kundemøtene gjennomføres nå digitalt. Vi skal fortsette å møte våre kunder der de ønsker, fysisk på kontoret eller i digitale kanaler, og gi god og personlig rådgivning.

Fremover vil vi jobbe med kostnadsbesparende tiltak samtidig som vi skal fortsette å vokse. Dette er avgjørende for å kunne opprettholde konkurransekraften. I februar 2023 byttet banken, sammen med andre Eika-banker, kjernesystem fra SDC til Tietoevry. Dette vil på sikt bidra til lavere kostnader og bedre, mer fremtidsrettede systemløsninger.

Menneskene som jobber i banken er, og vil alltid være, vår viktigste ressurs. Vi opplever at vi er en attraktiv arbeidsplass med høy medarbeidertilfredshet der alle ansatte strekker seg langt for å nå bankens mål.

JBF skal være verdifullt til stede for alle våre kunder i alle livets faser, og vi er stolte av at kundene våre gir oss så gode tilbakemeldinger på nettopp dette. Vi gleder oss til å fortsette å levere gode resultater og kundeopplevelser i 2023.



Konserndirektør i bank, Aud Østerhus Oland



Bank og forsikring
for deg, ditt og dine



Om JBF

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

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

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

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

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2022	2021
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	68,28 %	57,35 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP inkl. utbytte *	60,75 %	51,30 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	19,84 %	-13,52 %
Egenkapitalavkastning	12,23 %	8,21 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	25,69 %	37,07 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,99 %	0,07 %
Utlånsmargin hittil i år	1,01 %	1,78 %
Netto rentemargin hittil i år	1,53 %	1,34 %
Resultat før andre inntekter og kostnader i % av forvaltningskapitalen	0,67 %	0,86 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert</i>		
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	9,68 %	5,28 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	52,01 %	49,24 %
Innskuddsdekning	101,79 %	100,95 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	17,29 %	16,85 %
Kjernekapitaldekning	18,90 %	18,43 %
Kapitaldekning	20,64 %	20,16 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,07 %	7,01 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	209	422
NSFR	135	147



Bærekraft, samfunnsansvar, etiske retningslinjer og tiltak mot hvitvasking

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

For ytterligere spørsmål om hvordan bærekraft og samfunnsansvar praktiseres i selskapet se [JBF.no/baerekraft](https://www.jbf.no/baerekraft).

Konsernledelsen i 2022



Helge Dalen Konsernsjef

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



Kathrine G. Aamoth Konserndirektør forsikring

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



Cecilie Skrede Jahren Direktør HR og organisasjonsutvikling

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



Aud Østerhus Oland Direktør forretningsutvikling (Konserndirektør bank fra 01.01.2023)

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



Stine Borgen Kronback Arildslund Salgsdirektør

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



Ole Gjuv Pedersen Markeds- og kommunikasjonsdirektør

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



Lisbeth Marie Uvaag Studsrød CFO

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



Roger Røren IT-direktør

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



Årsberetning for 2022

BANKVIRKSOMHETEN

Bankens resultat er svakere enn forventet, noe som skyldes betydelig lavere provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt AS. Banken har ikke klart å få kompensert for økte innlånskostnader like raskt som rentenivået har økt. Økt spread påslag i pengemarkedet har også medført en nedskrivning av verdien på bankens verdipapirportefølje. I tillegg har det også påløpt kostnader knyttet til kjernesystemkonverteringen fra SDC til Tietoevry. Banken konverterte i februar 2023.

Gjennom året har rentemarginen på egen balanse økt fra 1,3 % til 1,5 %. Det er spesielt innskuddsmarginen som har økt. Verdien av aksjene i Eika Gruppen AS er oppskrevet med kr. 95,4 millioner kroner.

Den norske styringsrenten er gjennom 2022 satt opp fra 0,50 % til 2,75 % gjennom flere rentebeslutninger. Det er også signalisert ytterligere rentøkninger i tiden fremover med en forventet rentetopp første halvår 2023. Rentehevingene reflekteres også gjennom bankens innlånskostnader (NIBOR renter) som i snitt har økt mer enn styringsrenten det siste året. Banken har gjennom året valgt å følge utviklingen i styringsrenten ved å sette opp sine utlånsrenter tilsvarende på de fleste utlån og innskuddsprodukter.

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Det ble foretatt endringer i årsregnskapsforskriften gjeldende fra 1.1.2020. Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften. Endringene har medført endringer i klassifisering og måling av finansielle instrumenter herunder at banken fra 1.1.2020 innregner tap basert på forventet kredittap mot tidligere hvor en nedskrivning for tap var betinget av at det forelå objektive bevis for at en tapshendelse har inntruffet. Banken har benyttet overgangsreglene i forskriften og effektene av

overgangen til ny årsregnskapsforskrift er ført mot egenkapitalen pr 01.01.2020. Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2 men sammenligningstall er delvis omarbeidet med hensyn til klassifisering for at dette skal passe best mulig med oppstillingsplanen etter ny forskrift

RESULTAT

Bankens resultat før skatt utgjorde kr 96,1 millioner kroner mot 122,6 millioner kroner i 2021. Utvidet resultat er sterkt påvirket av at eierandelen i Eika gruppen AS ble oppskrevet med hele 95,4 millioner kroner. Totalresultatet for banken ble da på totalt kr. 173,5 millioner kroner, som ga en egenkapitalavkastning på 12,2 %. Egenkapitalavkastningene eksklusiv oppskrivninger ble 5,3 %.

Kostnadsprosent inklusivt utbytte har økt fra 51,3 % til 60,1 %.

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 0,6 millioner kroner (tap/gevinst ref. note 2).

Det har ikke påløpt kostnader til forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2022.

Konsernstyret mener at det fremlagte regnskapet med noter sammen med beretningen gir fyllestgjørende informasjon om virksomhetens stilling per 31.12.2022. Konsernstyret er ikke kjent med at det er inntrådt forhold etter dette tidspunktet som gir et annet bilde. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift, og konsernstyret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

DISPONERING AV OVERSKUDD

Årets overskudd etter skatt er 78 millioner kroner, noe som gir en egenkapitalavkastning på 5,3 %.

Banken er solid, og med en vektet eierbrøk for egenkapitalbeviserne på 10,8 % foreslår konsernstyret at det utbetales et kontantutbytte til egenkapitalbeviserne på 7,0 kroner per egenkapitalbevis. Utjevningsfondet belastes med 2,5 millioner kroner. Sparebankens fond blir i 2022 tilført 69,1 millioner kroner, mens 0,5 millioner kroner blir avsatt til gavefondet.

BALANSE

FORVALTNINGSKAPITAL

Forvaltningskapitalen har økt med 4,0 % til 11.711 millioner kroner. Forvaltningskapitalen inkludert utlån i Eika Boligkreditt AS var pr 31.12.2022 20.215 millioner kroner, en økning på 7,39 %.

INNSKUDD

Innskudd fra kunder var pr 31.12.2022 8.842,7 millioner kroner, en økning på 6,4 %.

Innskuddsdekningen er på 101,8 %, opp fra 100,9 % året før. Det er et viktig mål for banken å tilby konkurransedyktige sparetilbud, slik at innskuddsdekningen forblir høy.

UTLÅN

Brutto utlån i egen balanse var pr. nyttår 8.687,3 millioner kroner. Brutto utlån inkludert Eika Boligkreditt AS er på 17.191,5 millioner kroner pr 31.12.2022, som utgjør en samlet utlånsvekst på 8,78 % (inkludert lån i Eika Boligkreditt AS). Av brutto utlån inkludert Eika Boligkreditt AS er 95,1 % i personmarkedet. Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med gjeldende regler.

Årets resultatførte tap er 0,6 millioner kroner. Restanser og misligholdte lån har ikke økte i løpet av året til tross for økt rentebelastning for lånekundene. Det forventes ingen større tap knyttet til utlån og garantier de neste 12 månedene.

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

LIKVIDITET

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 pr 31.12.22 tilsvarende 209. Myndighetenes krav er 100.

EGENKAPITAL

Bankens egenkapital utgjorde pr 31.12.2022 1.627,8 millioner kroner. Ren kjernekapitaldekning er 17,3 % i 2022, mot 18,4 % i 2021. Egenkapitalavkastningen etter skatt for 2022 ble 12,3 % inkludert utvidet resultat.

I desember 2022 ble det gjennomført en rettet egenkapitalemissjon på totalt 105 millioner kroner mot Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig for å møte økte regulatoriske krav og ytterligere utlånsvekst.

RISIKOSTYRING OG INTERN KONTROLL

Risiko – og kapitalstyringen i JBF Bank skal støtte opp under bankens strategiske utvikling og måloppnåelse, og danne grunnlaget for god virksomhetsstyring.

Videre skal den bidra til å sikre finansiell stabilitet og en akseptabel formuesforvaltning. Bankens risikostyring skal ha et helhetsspektiv, tilpasset størrelse og kompleksitet. Bankens overordnede risikoprofil skal være moderat.

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

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

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

Risikokontrollfunksjonen kontrollerer etterlevelsen av konsernstyrets beslutninger og utarbeider faste risikorapporter til ledelsen og konsernstyret. Risikostyring er en del av bankens løpende internkontrollprosess. Alle ledere i JBF Bank har ansvar for å styre risiko og sikre god kontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil. For å sikre god økonomisk og administrativ styring, skal den enkelte leder ha nødvendig kunnskap om vesentlige risikoforhold innenfor eget område.

Banken utarbeider kapitalanalyser (ICAAP) etter de forskriftene for kapitaldekning, som kobler faktisk risiko og kapitalbinding. For de største risikogruppene er det utarbeidet egne retningslinjer som gir mer detaljerte beskrivelser av risikoen og hvordan banken skal opptre

for å redusere risikoen. Det rapporteres periodisk til ledelsen og konsernstyret for de ulike risikogruppene.

De ulike risikoene er beskrevet i note 2 til 6.

GODTGJØRELSESUTVALG

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

GODTGJØRELSE TIL STYRENE

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

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

GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

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

ORGANISERING, PERSONALE OG MILJØ

Ved årets slutt var det ansatt 63 personer som utgjorde 62,1 årsverk i banken. Hovedkontoret i Oslo har 28 ansatte. I de øvrige 8 avdelingskontorer er det til sammen 35 ansatte. Konsernsjef, salgsdirektør og CFO er ansatt i banken, men er en del av fellesressursene med JBF Forsikring. HR-direktør med avdeling, risk og compliance-avdeling, IT-direktør/avdeling og markeds- og kommunikasjonsdirektør med avdeling er også fellesressurser, 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 månedlige informasjonsmøter samlet, i de forskjellige enheter ukentlig, 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 Aktimed-Helse. Samarbeid- og arbeidsmiljøutvalget (SAMU) fastsetter årlige mål- og handlingsplaner 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. Sykefraværet i 2022 har hatt en liten økning og utgjorde 4,96 %, mot 3,8 % for 2021. Det er ikke noen indikasjoner på hverken arbeidsrelatert sykefravær, eller at noe av fraværet er relatert til forhold på arbeidsplassen.

Av selskapets ansatte er 57 % kvinner og 43 % menn. I løpet av 2022 ble avdelingskontorene slått sammen til 4 regioner; StorOslo, SørVest, Midt og NordVest. Av ledere for disse regionene er 1 kvinne og 3 menn. Banken arbeider for en jevn kjønnsfordeling, og ved kunngjøring og utvelgelse til både lederstillinger og andre stillinger i selskapet 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 utviklet egen handlingsplan på området, denne risikovurderingen og handlingsplanen oppdateres våren 2023, og legges frem i virksomhetsrapporten.

Virksomhetsstyret for bank er rådgivende organ til konsernstyret, som har beslutningsmyndighet.

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

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

EIKA ALLIANSEN

Jernbanepersonalets Sparebank er en aksjonær i Eika Gruppen AS og en av alliansebankene i Eika alliansen som består av rundt 50 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. En samlet forvaltningskapital på om lag 450 milliarder kroner og 2500 ansatte gjør Eika alliansen til en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet.

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv, med rådgivere som har et personlig engasjement for sine kunder, og lokalsamfunnet. Sammen med smarte løsninger og 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 Gruppens kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne, effektiv og trygg bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank- infrastruktur inkludert IT, betalingstjenester og samhandlingsverktøy for bankens ansatte og kunder.

Kravene til bankteknologi er stadig økende, og for å styrke bankenes konkurransekraft besluttet Eika og bankene i 2020 å bytte kjernebankløsning til Tietoevry. Flytteprosessen er kompleks og krevende både for Eika og den enkelte bank. De første puljene med banker ble likevel migrert uten alvorlige feil høsten 2022, og i løpet av høsten 2023 vil alle bankene være over på den nye løsningen.

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 til bankene. 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 leverer Eika Gruppen tjenester innen kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

EIKA BOLIGKREDITT SIKRER LOKALBANKENE LANGSIKTIG OG STABIL FINANSIERING

Eika Boligkreditt er bankenes boligkredittforetak, direkte eid av 59 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre bankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktigfinansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere 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 langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på ca. 120 milliarder kroner (pr. 3. kvartal 2022), og er følgelig en viktig bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

NORSK ØKONOMI

Norsk økonomi hentet seg inn igjen etter koronapandemien, med 3,8 % vekst for BNP for Fastlands-Norge i 2022, ifølge de siste anslag fra Statistisk sentralbyrå i januar 2023 (SSB). Norsk økonomi er nå vesentlig større enn den var i 2019, det siste normalåret før korona og krig kom til Europa.

I 2022 økte også antall sysselsatte personer med 3,8 %. Med andre ord var det ingen målbar vekst i produksjon per sysselsatt. Denne uventede svake produktivitetsveksten er blitt påpekt av Norges Bank som en mulig driver av høyere inflasjon enn ventet. Arbeidsledigheten falt i 2022 til 3,3 %, ett helt prosentpoeng lavere enn året før, og det laveste nivået siden 2012.

Lønnsveksten holdt seg på 3,9 %, til tross for at konsumprisindeksen økte med hele 5,8 % fra året før. Husholdningene fikk dermed en markert nedgang i kjøpekraften. Norges Bank svarte på det ganske så uventede inflasjonshoppet ved å heve sin foliorente fra 0,5 til 2,75 %, med varsel om at den vil øke ytterligere i 2023.

Boligprisene steg i 2022 med 5,3 % som gjennomsnitt for året. En vekst som var bredt basert. Imidlertid var prisene mange steder fallende mot slutten av året.

Kredittveksten i 2022 lå på anslagsvis 6,5 % for ikke-finansielle foretak og 4,5 % for husholdninger, målt ved Statistisk sentralbyrås kredittindikator K2. Husholdningenes kredittvekst falt gjennom året, i takt med svekkelsen av boligpriser og stigende renter. Norges utlånsundersøkelse for 4. kvartal viser et betydelig fall i husholdningenes etterspørsel etter nye lån.

Marginene for bank bedret seg, drevet av sterk bedring i innskuddsmarginene. Sparebanker flest, som har høyere innskuddsdekning og høyere egenkapitalandel enn forretningsbankene, har dratt større nytte av renteøkningene i Norges Bank enn konkurrenter med lav innskuddsdekning.

Antall konkurser økte med 25 % i årets tre første kvartaler, sammenlignet med samme tid i fjor. Bygg og anlegg, samt eiendomsselskaper, var hardest rammet.

UTSIKTENE FOR 2023

Utsiktene fremover er som alltid usikre. Internasjonalt er det utfallet av krigen i Ukraina, spenningene mellom USA og Kina, og utviklingen av energimarkedene som topper listen over risikomomenter. Her hjemme er spenningen i hovedsak knyttet til penge- og

finanspolitikken samt utviklingen i arbeidsmarkedet. En fortsatt vekst i mislighold i bankene og antall konkurser må påregnes. Også i år ser eiendomsutvikling av alle slag til å være utsatt. Boligprisene ventes å få et moderat fall etter flere år med solid vekst, mens avkastningskravet til nye investeringer i næringseiendom trolig vil stige. Dette kan gi nedgang i verdien på mange næringseiendommer.

KONERNSTYRET TAKKER

Konsernstyret takker kunder og forretningsforbindelser for et godt samarbeid gjennom året. Konsernstyret

retter en spesiell takk til bankens medarbeidere som har vist stor innsats og positive endringsevne som har bidratt sterkt til bankens gode resultat.

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

Oslo, 31. desember 2022

10. mars 2023

I konsernstyret for Jernbanepersonalets Sparebank

Lise Lotte Solum
Leder

Erik Engan
Nestleder

Rolf Juul Ringdal

Øivind Gaarder

Catharina Munthe

Jane B. Sætre

Robert Homstad
Ansatte rep.

Gro Anita Lybeck
Ansatte rep.

Helge Dalen
Konsemsjef

(Signert med BankID)

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2022	2021
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		267.428	188.424
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		38.891	13.183
Rentekostnader og lignende kostnader		129.914	55.400
Netto renteinntekter	Note 18	176.405	146.207
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		72.833	95.409
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		11.598	11.376
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		29.412	27.414
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-7.927	-5.160
Andre driftsinntekter		-260	2.077
Netto andre driftsinntekter	Note 20	82.459	108.363
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	75.776	73.493
Andre driftskostnader	Note 22	82.602	57.590
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	3.705	4.163
Sum driftskostnader før kredittap		162.084	135.247
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	635	-1.321
Resultat før skatt		96.145	120.645
Skattekostnad	Note 24	18.107	23.686
Resultat av ordinær drift etter skatt		78.038	96.958
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			-220
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	95.435	4.619
Skatt			
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		95.435	4.399
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	730	
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader	Note 26		
Skatt			
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		730	0
Sum andre inntekter og kostnader		96.165	4.399
Totalresultat		174.203	101.357
Totalresultat per egenkapitalbevis		16,3	11,2
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		7,3	9,0

Balanse

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	8.034	2.986
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	206.761	607.113
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note 6-11, 25-26	5.817.401	5.976.010
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6-11, 25-26	2.859.408	2.250.186
Rentebærende verdipapirer	Note 27	1.796.356	1.597.612
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	1.009.333	767.323
Varige driftsmidler	Note 32	3.286	5.785
Andre eiendeler	Note 33	11.028	50.498
Sum eiendeler		11.711.607	11.257.513

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	2.220	2.638
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 35	8.842.724	8.313.972
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	1.066.224	1.376.848
Annen gjeld	Note 37	58.129	73.289
Pensjonsforpliktelser	Note 37	20.336	26.298
Betalbar skatt	Note 24	16.493	25.252
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	2.249	5.141
Ansvarlig lånekapital	Note 36	75.389	75.150
Sum gjeld		10.083.764	9.898.587
Overkursfond		110.805	53.750
Fondsobligasjonskapital	Note 38	75.000	75.000
Annen innskutt egenkapital		101.695	53.750
Sum innskutt egenkapital		287.500	182.500
Fond for urealiserte gevinster		211.665	115.500
Sparebankens fond		1.110.022	1.040.839
Gavefond		4.075	4.607
Utjevningfond		18.391	18.385
Annen egenkapital		-3.810	-2.905
Sum opptjent egenkapital		1.340.343	1.176.426
Sum egenkapital		1.627.843	1.358.926
Sum gjeld og egenkapital		11.711.607	11.257.513

Endringer i egenkapitalen

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Selskapskapital	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2021	53.750	53.750	75.000	1.041.279	18.385	4.607	115.500	-2.905	1.359.366
Korreksjon etter avlagt årsregnskap				-726					-726
Egenkapital 01.01.2022	53.750	53.750	75.000	1.040.553	18.385	4.607	115.500	-2.905	1.358.640
Resultat av ordinær drift etter skatt				69.124	8.414	500			78.038
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat							96.165		96.165
Totalresultat 31.12.2022	0	0	0	69.124	8.414	500	96.165	0	174.203
Utbetalt utbytte					-8.063				-8.063
Kapitalforhøyelse: emisjon Jfg	57.055	47.945							105.000
Renter på fondsobligasjon				345	-345			-904	-904
Andre egenkapitaltransaksjoner						-1.032			-1.032
Egenkapital 31.12.2022	110.806	101.696	75.001	1.110.023	18.392	4.076	211.666	-3.808	1.627.844
Egenkapital 01.01.2021	53.750	53.750	75.000	955.079	15.779	4.529	110.881	-3.336	1.265.432
Resultat etter skatt				86.042	10.416	500			96.958
Estimatavvik pensjon				220					220
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat							4.619		4.619
Totalresultat 31.12.2021	0	0	0	86.262	10.416	500	4.619	0	101.797
Utbetalt utbytte					-7.525				-7.525
Renter på fondsobligasjon				-63	-286			432	83
Andre egenkapitaltransaksjoner						-423			-423
Egenkapital 31.12.2021	53.750	53.750	75.000	1.041.278	18.384	4.606	115.500	-2.904	1.359.365

Kontantstrøm

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-451.440	-105.755
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		261.304	188.594
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		528.752	744.886
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-101.097	-41.562
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner		0	356
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		6.124	1.549
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-204.425	-396.518
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		38.891	13.183
Netto provisjonsinnbetalinger		61.234	84.033
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		3.886	-64.770
Utbytte fra kortsiktige investeringer i aksjer		1.814	0
Utbetalinger til drift		-135.539	-134.622
Betalt skatt		-25.252	-26.429
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-15.748	262.947
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-155.119	-9.630
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		27.599	25.758
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		-127.521	16.127
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld		0	300.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		-315.000	-135.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-27.911	-14.479
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner		0	-50.000
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner		1.629	-64
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-2.535	-1.637
Renteutbetalinger på fondsobligasjon		-904	-2.905
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser		-3.220	-4.756
Utbetalinger fra gavefond		-1.032	-423
Emisjon av egenkapitalbevis		105.000	0
Utbytte til egenkapitalbeviserne		-8.063	-7.525
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		-252.036	83.212
A + B + C Netto endring likvider i perioden		-395.304	362.285
Likviditetsbeholdning 1.1		610.099	247.813
Likviditetsbeholdning 31.12		214.794	610.099
Likviditetsbeholdning spesifisert:			
Kontanter og kontantekvivalenter		8.034	2.986
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		206.761	607.113
Likviditetsbeholdning		214.795	610.099

Oslo, 31. desember 2022
10. mars 2023

I konsernstyret for Jernbanepersonalets Sparebank

Lise Lotte Solum
Leder

Erik Engan
Nestleder

Rolf Juul Ringdal

Øivind Gaarder

Catharina Munthe

Jane B. Sætre

Robert Homstad
Ansatte rep.

Gro Anita Lybeck
Ansatte rep.

Helge Dalen
Konsemsjef

(Signert med BankID)

Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Jernbanepersonalets Sparebank (JBF bank) er en unotert egenkapitalbevisbank. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken har 9 kontorer spredt over hele landet, hovedkontor i Oslo og besøksadresse Sonja Henies plass 4, 0185 Oslo.

Regnskapet for 2022 ble godkjent av konsernstyret 10. mars 2023.

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

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Det ble foretatt endringer i årsregnskapsforskriften gjeldende fra 1.1.2020. Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd punkt b). Dette innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS, med mindre annet følger av forskriften.

I henhold til årsregnskapsforskrift har banken valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

ENDRINGER I REGSKAPSPRINSIPPER

IFRS 16 Leieavtaler ble iverksatt med virkning fra 1.1.2021, og erstattet IAS 17 Leieavtaler. Standarden angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler. IFRS 16 fjernet skillet som var mellom operasjonelle og finansielle leieavtaler i IAS 17, og innførte en felles regnskapsmodell for leieavtaler. Leieavtaler skal innregnes i balansen til leietaker med en bruksrett og en tilhørende leieforpliktelse på tidspunktet for ikrafttredelse. Leieforpliktelsen måles som nåverdien av fremtidige leiebetalinger i avtaleperioden neddiskontert med implisitt rente i leiekontrakten eller leietakers marginale lånerente. Opsjoner i leieavtalen skal hensyntas i beregningen av nåverdien av forpliktelsen dersom det er sannsynlig at de vil bli benyttet. Leiebetalinger som under IAS 17 inngikk i driftskostnader er erstattet med renter på leieforpliktelsen og avskrivninger på bruksretten. Den totale kostnaden blir høyere de første årene av en leiekontrakt (renteelementet er da høyere) og lavere i senere år. Rentekostnader beregnes ved å bruke neddiskonteringsrenten på leieforpliktelsen.

IFRS 16 inneholder en valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelse for leieavtaler dersom leieavtalen er kortere enn 12 måneder eller leie av eiendelen har lavere verdi enn 5 000 USD. Banken benytter dette fritaket. Banken har valgt å anvende modifisert retrospektiv metode, som innebærer at sammenlikningstall ikke omarbeides.

Ved implementering 1.1.2021 balanseførte banken en leieforpliktelse på 9,1 millioner kroner, og «rett til bruk» eiendel ble satt lik leieforpliktelsen. Implementeringen har med dette ingen effekt på egenkapitalen.

Se note 42 for overgangsopplysninger og andre noteopplysninger knyttet til leieavtaler.

STANDARDE, ENDRINGER OG FORTOLKNINGER TIL EKSISTERENDE STANDARDE SOM IKKE ER TRÅDT I KRAFT OG HVOR FORETAKET IKKE HAR VALGT TIDLIG ANVENDELSE

Det er ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke har trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning på bankens regnskap.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGSKAPSPRINSIPPER

Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporter bare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i JBF bank.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentes metode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktstestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentes metode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet, inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt.

Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet, beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi.

Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

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 rentes metode. 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 det tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

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.

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

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

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 over andre inntekter og kostnader
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

For klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Etter inngått samarbeidsavtale med Boligbanken AS i 2021 foretar banken bolkvise overføringer til Eika Boligkreditt ved behov for likviditet. Utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt ble derfor reklassifisert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader fra og med 01.07.2021.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodell som styrer forvaltningen av porteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår «Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak», «Innskudd og andre innlån fra kunder», «Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer» og «Ansvarlig lånekapital»

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. 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 virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, benyttes disse.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i note 28.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. 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, med fradrag for avsetning for forventede tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. I tillegg omfattes lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler.

Et finansielt instrument som ikke er kredittforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap tilsvarer nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som forventes å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid, for en eiendel eller gruppe av eiendeler, anses for å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten av det tapet som forventes å inntreffe over hele levetiden til instrumentet, og instrumentet skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi, og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på netto balanseført verdi, og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til note 2.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kreditttap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet 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. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

NEDSKRIVNINGER AV UTLÅN TIL VIRKELIG VERDI

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

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

OVERTAKELSE AV EIENDELER

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

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, 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 andre inntekter og kostnader føres over andre inntekter og kostnader. Utbytte på aksjer klassifisert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

SIKRINGSBOKFØRING

Banken benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på netto grunnlag.

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 driftsmiddelet 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.

NEDSKRIVNING AV MATERIELLE 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 fratrukket salgskostnader og bruksverdi.

Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

LEIEAVTALER

Innføring av ny IFRS 16 standard medfører at det ikke lenger skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For utleier videreføres i all hovedsak regelverket fra IAS 17.

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn 5 000 USD) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansvar. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalingar etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteeiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

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. Bankens 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. Bankens 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 pensjonsforsikringselskap. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Fondsobligasjoner som er evigvarende, og hvor banken har en ensidig rett til å ikke betale renter til investorene under gitte vilkår, tilfredsstiller ikke definisjonen til finansielle forpliktelser i henhold til IAS 32. Slike obligasjoner klassifiseres som egenkapital i balansen (hybridkapital) og renten behandles som utbytte og presenteres som reduksjon i sparebankens fond (sparebankens fond og utjevningfond for EK-bevisbanker).

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.

Note 2 – Kredittrisiko

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Banken har fra og med 1.1.2021 lagt til grunn en ny definisjon av mislighold. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority's retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er brakt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding, med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karenperioden er 12 måneder.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

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

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

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervaller av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynligheten for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert

tidshorison. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorison. I alle andre tidshorisoner vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes kontoer, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

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

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD, slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er fastsatt minimumsgrenser som må overskrides for at økningen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som $PD \geq 12 \text{ mnd. ini} + 0,5 \%$ og $PD \text{ liv} > PD \text{ liv ini} * 2$. For engasjementer med opprinnelig PD større enn 1 % er en vesentlig økning definert som $PD \geq 12 \text{ mnd. ini} + 2 \%$ eller $PD \text{ liv} > PD \text{ liv ini} * 2$. Banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.

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

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

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

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (normal makroøkonomisk situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). I basisscenarioet er det brukt makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturtrendensene», samt at det er benyttet en skjønnsmessig ekspertvurdering av sjeføkonom i Eika Gruppen for å få en lengre prognoseperiode enn hva som framgår av SSB-rapporten. Opp- og nedsidescenarioet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stressstester.

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

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

30 % av dagens PD.

År	2023	2024	2025	2026	2027-
Basis	1,6	1,5	1,5	1,4	1,4
Nedside	3,1	2,5	1,8	1,5	1,4
Oppside	0,3	0,6	1,1	1,3	1,4
Vektet	1,8	1,6	1,5	1,4	1,4

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå BM.

År	2023	2024	2025	2026	2027-
Basis	1,5	1,5	1,6	1,5	1,5
Nedside	2,1	1,8	1,7	1,5	1,5
Oppside	1,0	1,2	1,5	1,4	1,5
Vektet	1,6	1,5	1,6	1,5	1,5

I implementeringen av makrofaktorene i IFRS 9-modellen er alle faktorene for PM dividert med 1,25 og for BM med 1,20 for å ta høyde for overestimering av misligholdssannsynlighet i bankens PD-modell. Det antas at PM og BM-modellen vil overestimere misligholdssannsynlighetene med henholdsvis 25 % og 20 % i framtiden.

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom det er likhetstrekk knyttet til kundene. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside, som vektet med hhv. 80 %, 10 % og 10 %. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

KREDITTRISIKO

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banker deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. Se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 %. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

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

Note 3 – Bruk av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende, og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskapsestimaterne kan avvike fra de oppnådde resultatene, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaterne og antagelsene som har betydelig risiko for å vesentlig påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

NEDSKRIVNING AV UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt kredittforringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapestimater beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

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

OVERTATTE EIENDELER

Overtatte eiendeler er eiendeler som overtas av banken i forbindelse med oppfølging av misligholdte eller nedskrevne engasjementer. Ved overtagelsen verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi.

Banken har pr 31.12.2022 ingen overtatte eiendeler

Note 4 – Kapitaldekning

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybrid kjernekapital) og tilleggs kapital (ansvarlig kapital). 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 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 finansielle institusjoner 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.
- Lån med pant i eiendom innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag har en risikovekt på 35 %.
- Øvrige eiendeler utover kontanter (0 % risikovekt) har en risikovekt på 100 %.

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2022	2021	2022	2021
Opptjent egenkapital	1.110.022	1.038.373	519.745	651.672
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	101.695	53.750	220.019	140.088
Overkursfond	110.805	53.750	523.229	358.903
Utjevningsfond	18.391	18.385	18.391	18.385
Annen egenkapital	207.855	115.500	223.201	118.844
Egenkapitalbevis				
Gavefond	4.075	4.607	4.075	4.607
Sum egenkapital	1.552.843	1.284.366	1.508.660	1.292.499
Avsatt utbytte	-8.414	-8.063	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	-1.159	-763
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-8.760	-2.365	-10.903	-3.729
Fradrag i ren kjernekapital	-632.194	-407.813	-33.600	-29.705
Ren kjernekapital	903.475	866.125	1.462.999	1.258.303
Fondsobligasjoner	75.000	75.000	136.206	118.300
Fradrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	978.475	941.125	1.599.205	1.376.604
Tilleggs kapital - ansvarlig lån	75.000	75.000	146.821	129.516
Fradrag i tilleggs kapital				
Netto ansvarlig kapital	1.053.475	1.016.125	1.746.026	1.506.120
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	44.123	69.347	177.703	143.233
Offentlige eide foretak	0	0	0	0
Institusjoner	103.924	127.018	218.889	244.449
Foretak	108.507	271.043	134.589	302.103
Massemarked	395.402	405.542	470.864	468.429
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2.944.283	2.825.836	5.714.954	5.016.605
Forfalte engasjementer	10.813	17.397	15.343	22.496
Høyrisiko-engasjementer	317	343	317	343
Obligasjoner med fortrinnsrett	86.414	64.345	155.511	112.134
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	41.352	120.154	41.352	120.154
Andeler i verdipapirfond	55.949	59.033	58.827	62.081
Egenkapitalposisjoner	176.791	153.834	753.824	176.445
Øvrige engasjement	59.625	147.794	75.114	161.541
CVA-tillegg		0	120.065	139.014
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.027.499	4.261.687	7.937.350	6.969.028
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	469.257	449.856	514.899	491.328
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader		0	8.674	7.988
Sum beregningsgrunnlag	4.496.756	4.711.543	8.460.923	7.468.344
Kapitaldekning i %	23,43 %	21,57 %	20,64 %	20,17 %
Kjernekapitaldekning	21,76 %	19,97 %	18,90 %	18,43 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,09 %	18,38 %	17,29 %	16,85 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,41 %	8,24 %	7,07 %	7,01 %

PILAR 2-TILLEGG

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

Note 5 – Risikostyring

RISIKOSTYRING

Bankens rammeverk for risikostyring og kontroll defineres av risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket (se omtale i note 4) Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyring 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. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

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 knyttet til alle risikoer. Videre overvåkes etterlevelse av risikohåndtering og at denne fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer:

- kredittrisiko,
- likviditetsrisiko
- markedsrisiko
- operasjonell risiko
- forretningsrisiko (herunder strategisk risiko og omdømmerisiko).

Konsernstyret har besluttet å holde en lav risikoprofil innenfor disse risikoklassene.

Ansvaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom Konsernstyre og ledelse. Konsernstyret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Konserndirektør bank har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil.

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko omfatter risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker drastisk. I et bredere perspektiv omfattes også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen følger bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av konsernstyret. Rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Se note 14.

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko omfatter risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeinstrumenter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjekurser.

Styringen av markedsrisiko følger bankens styrevedtatte policy for markedsrisiko hvor det er fastsatt rammer for eksponering innenfor ulike kategorier av finansielle instrumenter. Markedspolicyen har en konservativ risikoprofil. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende, og rapporteres periodisk til konsernstyret. Se note 30.

OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko omfatter risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko følger bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå og innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. Ledelsen foretar en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser, og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov. Årlig foretas det en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til konsernstyret.

FORRETNINGSMESSIG RISIKO

Forretningsmessig risiko omfatter risikoen for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes rammebetingelser. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningsrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det pålegges alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundebehandling som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

ESG-RISIKO

ESG-risiko omfatter risiko relatert til miljø, selskapsstyring, samfunnsansvar og klima. Klimarisiko omfatter risiko for økte kreditttap og finansielle tap som følge av klimaendringer. Banken foretar årlig gjennomgang av risiko der ESG og klimarisiko inngår.

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarked at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurdering av bærekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess. Da banken er lite eksponert mot blant annet olje og gassnæringen anses næringseiendom, bygg og anlegg samt landbruk å være de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens portefølje. Samtidig er det store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene.

COMPLIANCE (ETTERLEVELSE)

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

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

Note 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2022

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	7.037.689	73.215	0	5.818.131	7.110.903
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.063.797	277.286	0		1.341.083
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	37.292	183.092	0		220.384
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	14.938		14.938
Sum brutto utlån	8.138.777	533.593	14.938	5.818.131	8.687.309
Nedskrivninger	-2.726	-3.328	-4.446	-730	-10.499
Sum utlån til balanseført verdi	8.136.051	530.265	10.493	5.817.401	8.676.809

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6.625.793	73.215	0	5.818.131	6.699.008	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	664.063	276.845	0		940.909	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	37.292	157.774	0		195.066	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	14.938		14.938	
Sum brutto utlån	7.327.148	507.834	14.938	5.818.131	7.849.921	
Nedskrivninger	-2.048	-3.175	-4.446	-730	-9.669	
Sum utlån til bokført verdi	7.325.100	504.659	10.493	5.817.401	7.840.252	

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	411.896	0	0		411.896	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	399.734	440	0		400.174	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	0	25.319	0		25.319	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0		0	
Sum brutto utlån	811.629	25.759	0	0	837.388	
Nedskrivninger	-678	-152	0	0	-831	
Sum utlån til bokført verdi	810.951	25.607	0	0	836.558	

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	781.224	902	0		782.126	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	22.349	22.464	0		44.813	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	10	4.586	0		4.596	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	328		328	
Sum ubenyttede kreditter og garantier	803.583	27.952	328	0	831.863	
Nedskrivninger	136	-80	-51	0	5	
Netto ubenyttede kreditter og garantier	803.719	27.871	278	0	831.868	

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

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6.986.181	41.043		5.473.043	7.027.224	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	778.111	272.924		480.667	1.051.035	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	22.377	115.160		22.300	137.537	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			20.072		20.072	
Sum brutto utlån	7.786.669	429.127	20.072	5.976.010	8.235.869	
Nedskrivninger	-1.321	-4.051	-4.301	-576	-9.673	
Sum utlån til balanseført verdi	7.785.348	425.076	15.772	5.975.434	8.226.196	

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6.763.604	41.043		5.473.043	6.804.647	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	570.640	272.924		480.667	843.564	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	22.377	115.114		22.300	137.491	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			20.072		20.072	
Sum brutto utlån	7.356.621	429.082	20.072	5.976.010	7.805.775	
Nedskrivninger	-647	-4.050	-4.301	-576	-8.998	
Sum utlån til bokført verdi	7.355.974	425.032	15.772	5.975.434	7.796.777	

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	222.577	0	0		222.577
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	207.471	0	0		207.471
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	0	46	0		46
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0		0
Sum brutto utlån	430.048	46	0	0	430.094
Nedskrivninger	-673	-1	0		-675
Sum utlån til bokført verdi	429.375	44	0	0	429.419

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	708.608	1.135			709.743
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	38.396	4.829			43.225
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	10	957			967
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			34		34
Sum ubenyttede kreditter og garantier	747.014	6.921	34	0	753.969
Nedskrivninger	123	-34	-15	0	74
Netto ubenyttede kreditter og garantier	747.137	6.887	19	0	754.043

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

Note 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2022	2021
Kasse-, drifts- og brukskreditter	1.568.488	1.382.650
Byggelån	31.516	37.695
Nedbetalingslån	7.087.304	6.815.524
Verdijustering over andre inntekter og kostnader	730	576
Brutto utlån og fordringer på kunder	8.687.309	8.235.869
Nedskrivning steg 1	-2.726	-1.321
Nedskrivning steg 2	-3.328	-4.051
Nedskrivning steg 3	-4.446	-4.301
Netto utlån og fordringer på kunder	8.676.809	8.226.196
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	8.504.169	7.567.712
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	17.180.978	15.793.908

Brutto utlån fordelt på geografi	2022	2021
Viken	2.897.775	2.542.344
Innlandet	698.591	742.004
Vestfold og Telemark	304.939	277.475
Agder	681.235	744.698
Rogaland	822.856	865.246
Vestland	436.745	436.520
Møre og Romsdal	33.050	31.690
Trøndelag	902.907	805.640
Nordland	608.325	609.159
Troms og Finmark	41.681	27.314
Oslo	1.255.268	1.149.729
Andre	3.938	4.049
Sum	8.687.309	8.235.869

Note 8 – Kredittforringede lån

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	15.267	-4.496	10.770
Sum	15.267	-4.496	10.770

Banken har 0 millioner kroner i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillingen, tilsvarende tall for 2021 var 0 millioner kroner.

Banken har per 31.12.2022 4,3 millioner kroner i nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger.

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	20.315	-4.301	16.014
Sum	20.315	-4.301	16.014

Kredittforringede engasjementer	2022	2021
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	11.176	14.826
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	0	0
Nedskrivning steg 3	-4.355	-3.998
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	6.822	10.828
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	4.090	5.489
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	0	0
Nedskrivning steg 3	-142	-303
Netto andre kredittforringede engasjementer	3.949	5.186
Netto kredittforringede engasjementer	10.770	16.014

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2022		2021	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	9.908	63,6 %	12.983	63,9 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	875	5,6 %	0	0,0 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	4.793	30,8 %	7.332	36,1 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	15.576	100 %	20.315	100 %

Det er innvilget betalingslettelser på 32 lån/27 kunder. Dette utgjør 68,2 millioner kroner og disse lånene ligger i steg 2 og steg 3.

Note 9 – Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte utlån	Sum forfalte utlån					Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån	
		Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år				
2022										
Privatmarkedet	7.838.771	0	0	2.761	654	7.734	11.149	14.938	7.196	3.607
Bedriftsmarkedet	837.388	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt	8.676.160	0	0	2.761	654	7.734	11.149	14.938	7.196	3.607
2021										
Privatmarkedet	7.781.042	8.200	134	5.399	3.385	7.615	24.733	20.072	0	4.938
Bedriftsmarkedet	430.094	0	0	0	0	0	0	0	8.346	0
Totalt	8.211.136	8.200	134	5.399	3.385	7.615	24.733	20.072	8.346	4.938

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har overtrekk på 1 000 kroner eller mer.

Note 10 – Eksponering på utlån

Etter inngåelsen av ameta-avtalen med Boligbanken ASA har utlån under «Eiendoms drift og tjenesteyting» økt. Dette er godt sikrede utlån med lav belåningsgrad som vekter 35 % i beregningen av kapitalkravet.

2022	Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Tapsavsetning steg 1	Tapsavsetning steg 2	Tapsavsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Næringssektor fordelt:											
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Industri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bygg, anlegg	83.530	-108	0	0	0	0	0	0	0	0	83.422
Varehandel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0	0	0	0	351	0	0	0	351
Eiendomsdrift og tjenesteyting	746.385	-566	-144	0	19.611	0	0	-6	0	0	765.281
Annen næring	7.473	-1.250	-1.318	0	560	30	0	0	0	0	5.495
Sum	8.687.309	-2.726	-3.328	-4.446	831.077	119.012	136	-80	-51	9.626.903	

2021	Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Tapsavsetning steg 1	Tapsavsetning steg 2	Tapsavsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Næringssektor fordelt:											
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Industri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bygg, anlegg	72.273	-166	0	0	7.517	0	-21	0	0	0	79.602
Varehandel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0	0	0	0	351	0	0	0	351
Eiendomsdrift og tjenesteyting	352.466	-960	-1	0	0	0	0	0	0	0	351.504
Annen næring	5.356	-2	-1.689	0	368	0	0	0	0	0	4.033
Sum	8.235.869	-1.321	-4.051	-4.301	753.150	128.475	123	-34	-15	9.107.895	

Note 11 – Nedskrivninger, tap og finansiell risiko

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. I tillegg hensyntas øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønnsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

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

- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	647	4.050	4.301	8.998
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	36	-757	-1	-723
Overføringer til steg 2	-59	705	0	647
Overføringer til steg 3	-9	-8	574	558
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	78	7	617	702
Utlån som er fraregnet i perioden	-2.297	-822	-918	-4.037
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-19	-48	-74	-141
Andre justeringer	3.671	47	-53	3.665
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022	2.048	3.175	4.446	9.669
2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	348	4.362	4.711	9.422
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	18	-424	-68	-473
Overføringer til steg 2	-29	959	-3	927
Overføringer til steg 3	0	-14	270	256
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	23	11	79	113
Utlån som er fraregnet i perioden	-119	-619	-1.134	-1.871
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	93	112	-49	156
Andre justeringer	313	-339	494	468
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021	647	4.050	4.301	8.998

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	7.356.621	429.082	20.072	7.805.775
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	136.574	-136.574	0	0
Overføringer til steg 2	-243.512	243.512	0	0
Overføringer til steg 3	-2.761	-1.264	4.025	0
Nye utlån utbetalt	2.222.593	109.227	1	2.331.822
Utlån som er fraregnet i perioden	-2.142.367	-136.149	-9.160	-2.287.676
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	7.327.148	507.834	14.938	7.849.921
2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	7.683.421	260.051	18.964	7.962.435
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	80.062	-75.525	-4.537	0
Overføringer til steg 2	-188.587	190.936	-2.349	0
Overføringer til steg 3	-5.980	-914	6.895	0
Nye utlån utbetalt	2.494.084	146.617	5.413	2.646.114
Utlån som er fraregnet i perioden	-2.706.378	-92.082	-4.314	-2.802.774
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	7.356.621	429.082	20.072	7.805.775

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	673	1	0	675
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-191	151	0	-40
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	316	0	0	316
Utlån som er fraregnet i perioden	-30	0	0	-31
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-227	0	0	-227
Andre justeringer	137	0	0	137
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	678	152	0	830
2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.704	0	0	1.704
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	0	1	0	1
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	9	0	0	9
Utlån som er fraregnet i perioden	-7	0	0	-7
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	-1.033	0	0	-1.033
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	673	1	0	675

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	430.048	46	0	430.094
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-25.730	25.730	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	510.114	0	0	510.114
Utlån som er fraregnet i perioden	-102.803	-16	0	-102.819
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	811.629	25.759	0	837.388
2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	167.649	0	0	167.649
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-46	46	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	280.567	0	0	280.567
Utlån som er fraregnet i perioden	-18.122	0	0	-18.122
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	430.048	46	0	430.094

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	-123	34	15	-74
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-7	-2	-9
Overføringer til steg 2	-1	18	0	18
Overføringer til steg 3	0	0	-27	-27
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	6	14	11	31
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-37	-11	0	-47
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	-9	0	-9
Andre justeringer	18	41	53	112
Nedskrivninger pr. 31.12.2022	-136	80	51	-5
2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	39	70	0	108
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	-10	0	-10
Overføringer til steg 2	-1	16	0	15
Overføringer til steg 3	0	-1	2	1
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	9	4	0	13
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-13	-48	0	-61
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	8	1	0	9
Andre justeringer	-166	3	13	-150
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	-123	34	15	-74

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	747.014	6.921	34	753.969
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.932	-1.932	0	0
Overføringer til steg 2	-7.354	7.354	-304	-304
Overføringer til steg 3	0	-304	-304	-608
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	178.203	13.080	0	191.284
Engasjement som er fraregnet i perioden	-116.211	2.832	903	-112.477
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2022	803.583	27.952	328	831.863
2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	777.157	7.307	83	784.547
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	485	-485	0	0
Overføringer til steg 2	-2.899	2.924	-7	18
Overføringer til steg 3	-9	-7	-16	-32
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	226.411	1.966	0	228.377
Engasjement som er fraregnet i perioden	-254.131	-4.784	-26	-258.941
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	747.014	6.921	34	753.969

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2022	2021
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.316	4.711
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	36	50
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	767	627
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-185	-1.248
Korrigerings		176
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-437	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	4.496	4.316

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2022	2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	175	909
Endring i perioden i steg 3 på garantier		
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	747	-2.230
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3		
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	-287	
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		
Tapkostnader i perioden	635	-1.321

Note 12 – Store engasjementer

Pr 31.12.2022 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i banken 5,1 % (4,5 % i 2021) av brutto engasjement.

Banken har ingen konsoliderte engasjementer som blir rapportert som store engasjementer, dvs. mer enn 10 % av ansvarlig kapital.

	2022	2021
10 største engasjement	493.307	413.899
Totalt brutto engasjement	9.637.397	9.117.494
i % brutto engasjement	5,12 %	4,54 %
Kjernekapital	978.475	941.125
i % kjernekapital	50,42 %	43,98 %
Største engasjement utgjør	7,29 %	7,81 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer. Netto ansvarlig kapital legges til grunn. Engasjementsbeløp er før risikovekting og sikkerheter.

Note 13 – Sensitivitet

2022

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenarier						
		Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	1.543	1.316	1.704	1.664	1.452	3.595	2.150	755
Steg 2	2.098	1.457	2.004	2.329	1.789	4.692	2.984	823

2021

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenarier						
		Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	1.849.751	1.637.410	2.054.471	2.019.997	1.705.861	3.031.592	2.265.607	1.406.827
Steg 2	2.395.748	1.922.549	1.511.210	2.562.521	2.070.263	5.774.954	4.641.004	1.639.501

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Foventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %

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

Note 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko omfatter risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker drastisk. I et bredere perspektiv omfattes også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Det er i hovedsak tre forhold som har innvirkning på likviditetsrisikoen:

1. *Balansestruktur*, som med liten forskjell i omløpshastighet og bindingstid på eiendeler og forpliktelser tilsier et lavt refinansieringsbehov.
2. *Likviditet i markedet*, som vurderes som god.
3. *Kredittverdighet*, som kommer til uttrykk gjennom bankens rating. Viktige elementer i ratingen er bankens soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet.

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

2022

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Konter og kontantekvivalenter						8 034	8 034
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						206 761	206 761
Netto utlån til og fordringer på kunder	6 663	64 463	195 138	482 751	7 927 794		8 676 809
Rentebærende verdipapirer	10 120	84 443	171 794	1 530 000			1 796 356
Øvrige eiendeler						1 009 333	1 009 333
Sum finansielle eiendeler	16.783	148.906	366.932	2.012.751	7.927.794	1.224.127	11.697.292
Innlån fra kredittinstitusjoner						2 220	2 220
Innskudd og andre innlån fra kunder						8 842 724	8 842 724
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 220	5 835	311 303	816 580			1 137 938
Øvrig gjeld						97 208	97 208
Ansvarlig lånekapital		981	2 942	77 942			81 864
Fondsobligasjonskapital som EK		1 292	76 292				77 584
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	51 812	120 895				835 374	1 008 081
							0
Sum forpliktelser	56.032	129.002	390.536	894.522	0	9.777.526	11.247.618

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Konter og kontantekvivalenter						9 328	9 328
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						600 771	600 771
Netto utlån til og fordringer på kunder	29 920	51 216	535 392	715 976	6 893 692		8 226 196
Rentebærende verdipapirer	18 058	283 652	518 904	776 998			1 597 612
Øvrige eiendeler						767 323	767 323
Sum finansielle eiendeler	47.978	334.869	1.054.296	1.492.974	6.893.692	1.377.421	11.201.229
Innlån fra kredittinstitusjoner						2 638	2 638
Innskudd og andre innlån fra kunder						8 313 972	8 313 972
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 242	3 105	311 466	1 099 314	437		1 415 564
Øvrig gjeld						129 979	129 979
Ansvarlig lånekapital		480	1 440	78 360			80 280
Fondsobligasjonskapital som EK		810	2 430	76 620			79 860
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	144 846	245 716				753 150	1 143 712
							0
Sum forpliktelser	146.088	250.111	315.336	1.254.294	437	9.199.739	11.166.004

Note 15 – Valutarisiko

I henhold til policyen for markedsrisiko skal bankens samlede valutaeksponering ikke overstige 25 millioner kroner. Banken har ingen kontantbeholdning i utenlandsk valuta. Valutarisikoen banken har er knyttet til fakturaer som mottas fra kjernesystemleverandøren SDC, som kommer i DKK. I 2022 hadde banken en valutaeksponering på 24,6 millioner kroner.

Note 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved verdiendringer på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av konsernstyre.

Note 17 – Renterisiko

Bankens utlån og finansiering har i all hovedsak flytende rente. Dette fører til en beskjeden eksponering mot endringer i markedsrenten. Banken har for tiden ikke kundeengasjement med fast rente.

2022

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						8 034	8 034
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						206 761	206 761
Netto utlån til og fordringer på kunder						8 676 809	8 676 809
Obligasjoner, sertifikat og lignende	156 762	1 600 511	39 082				1 796 356
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						1 023 647	1 023 647
Sum eiendeler	156.762	1.600.511	39.082	-	-	9.915.251	11.711.606
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						2 220	2 220
Innskudd fra og gjeld til kunder						8 842 724	8 842 724
Obligasjonsgjeld	478 994	587 231					1 066 224
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						97 208	97 208
Ansvarlig lånekapital		75 389					75 389
Sum gjeld	478.994	662.619	-	-	-	8.942.151	10.083.764
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 322 232	937 892	39 082	0	0	973 099	1 627 842

2021

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						9 328	9 328
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						600 771	600 771
Netto utlån til og fordringer på kunder						8 226 196	8 226 196
Obligasjoner, sertifikat og lignende	275 631	1 321 980					1 597 612
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						823 606	823 606
Sum eiendeler	275.631	1.321.980	-	-	-	9.659.901	11.257.512
-herav i utlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						2 638	2 638
Innskudd fra og gjeld til kunder						8 313 972	8 313 972
Obligasjonsgjeld	476 097	900 751					1 376 848
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						129 979	129 979
Ansvarlig lånekapital		75 150					75 150
Fondsobligasjonskapital							0
Sum gjeld	476.097	975.901	-	-	-	8.446.589	9.898.587
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 200 465	346 079	0	0	0	1 213 312	1 358 925

Rentebindingstiden for eiendeler og forpliktelser er ikke sammenfallende. Banken er derfor eksponert for renterisiko, dvs. risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Varslingsfristen for å øke utlånsrenten er 6 uker, og for å redusere innskuddsrenten er den 8 uker.

Renterisiko pr. 31.12.2022

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	8.533	0,15	(26,3)
Rentebærende verdipapirer	1.999	0,15	(6,2)
Øvrige rentebærende eiendeler	28	0,15	(0,1)
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	3	1,85	0,1
Flytende innskudd	8.152	0,15	25,1
Verdipapirgjeld	1.060	0,25	5,3
Sum renterisiko			(2,0)

Renterisiko pr. 31.12.2021

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	8.119	0,12	(9,7)
Rentebærende verdipapirer	1.201	0,12	(1,4)
Øvrige rentebærende eiendeler			-
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	4	1,20	0,0
Flytende innskudd	7.566	0,15	11,3
Verdipapirgjeld	1.213	0,25	3,0
Sum renterisiko			3,2

Ved endringer i markedsrentene kan ikke banken endre rentene for alle balanseposter samtidig når bindingstidene er forskjellige. En endring av markedsrentene vil derfor medføre økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet, og vil kunne slå direkte ut på balanseposter med og uten rentebinding.

Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2022	2021		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	6 124	- 171		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	261 304	188 594		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	38 891	13 183		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	306.319	201.607		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2022	2021
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	- 1 629	- 1 656		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	91 538	33 840	1,05 %	0,42 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	27 911	13 599	2,29 %	1,02 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2 535	1 634	3,37 %	2,17 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	9 560	7 983		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	129.914	55.400		
Netto renteinntekter	176.405	146.207		

Note 19 – Segmentinformasjon

Banken utarbeider egne segmentregnskaper for privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM).

RESULTAT	2022				2021			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	163.221	13.185		176.405	149.598	-10.517		139.081
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			29 412	29 412			27 414	27 414
Netto provisjonsinntekter	29 953		31 281	61 234	61 042		22 991	84 033
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-7 927	-7 927			-5 160	-5 160
Andre driftsinntekter			-260	-260			2 077	2 077
Netto andre driftsinntekter	29.953	0	52.506	82.459	61.042	0	47.321	108.363
Lønn og personalkostnader			75 776	75 776			73 493	73 493
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			3 705	3 705			4 163	4 163
Andre driftskostnader			82 602	82 602			57 590	57 590
Sum driftskostnader	0	0	162.084	162.084	0	0	135.246	135.246
Tap på utlånsgangsement og garantier	1 932	-1 297		635	537	829		-2 686
Resultat før skatt	191.242	14.482	-109.578	96.145	210.103	-11.346	-78.113	120.645
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	7 840 252	836 558		8 676 809	7 796 777	429 419		8 226 196
Innskudd fra kunder	7 979 822	862 901		8 842 724	7 441 202	872 770		8 313 972

Note 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2022	2021
Garantiprovisjon	24	22
Formidlingsprovisjoner	45 876	9 859
Provisjoner fra Eika Boligkreditt		61 192
Betalingsformidling	11 135	9 046
Verdipapirforvaltning		0
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	1 920	2 084
Andre provisjons- og gebyrinntekter	13 879	13 206
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	72.833	95.409

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2022	2021
Garantiprovisjon	3 916	3 783
Betalingsformidling	4 052	3 657
Andre gebyr- og provisjonskostnader	3 630	3 937
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	11.598	11.376

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2022	2021
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-9.493	-4.843
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	1.565	-390
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)		
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	0	73
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-7.927	-5.160

Andre driftsinntekter

	2022	2021
Driftsinntekter faste eiendommer		
Andre driftsinntekter	-260	2077
Sum andre driftsinntekter	-260	2.077

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

	2022	2021
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	29.412	27.414
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	29.412	27.414

Note 21 – Lønn og andre personalkostnader

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte og medlemmer av bankens valgte organer er vist i en egen note i konsernregnskapet, som offentliggjøres på JBF 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.

	2022	2021
Lønn	56.613	55.218
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	11.017	10.682
Pensjoner	4.023	5.012
Sosiale kostnader	4.123	2.582
Sum lønn og andre personalkostnader	75.776	73.493
Antall ansatte pr 31.12	64,0	64,0
Antall årsverk pr 31.12	63,2	61,5

Note 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader

	2022	2021
Kjøp eksterne tjenester	6.487	4.556
EDB kostnader	51.214	34.337
Kostnader leide lokaler	2.544	2.045
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	3.011	2.803
Reiser	700	394
Markedsføring	2.208	1.593
Ekstern revisor	977	840
Formueskatt	3.442	2.004
Andre driftskostnader	12.020	9.018
Sum andre driftskostnader	82.602	57.590

Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon	784	711
Andre attestasjonstjenester	55	0
Skatterådgivning	239	128
Andre tjenester utenfor revisjonen	8	153

Note 23 – Transaksjoner med nærstående

	2022	2021
Innskudd på driftskonti	57.286	43.361
Andre gjeldsposter	1.506	1.193
Sum	58.792	44.554

Note 24 – Skatter

	2022	2021
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	96 145	120 645
Permanente forskjeller	- 23 715	- 22 591
Endring i midlertidige forskjeller	- 6 457	2 953
Sum skattegrunnlag	65.973	101.007
Betalbar skatt	16.493	25.252
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	16 493	25 252
Endring utsatt skatt over resultatet	1 614	- 738
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år		- 827
Årets skattekostnad	18.107	23.687
Resultat før skattekostnad	96 145	122 649
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	24 036	30 662
Permanente forskjeller	- 5 929	- 6 149
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år		- 827
Skattekostnad	18.107	23.686
Effektiv skattesats (%)	19 %	19 %
Endring balanseført utsatt skatt	- 1 614	
Balanseført utsatt skatt 01.01	9 245	8 507
Korreksjon av IFRS 9 føringer fra 2019		738
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat		
Balanseført utsatt skatt 31.12	7.630	9.245
Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 2 341	- 3 356
Pensjonsforpliktelse	- 20 336	- 26 298
Gevinst og tapskonto	265	331
Finansielle leasing	263	484
Fondsobligasjon til virkelig verdi	- 7 940	- 6 156
Avsetning til forpliktelser	- 432	- 1 983
Sum utsett skatt	-30.522	-36.978
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 1 015	- 591
Pensjonsforpliktelse	- 5 961	2 930
Gevinst og tapskonto	66	83
Finansielle leasing	221	- 484
Fondsobligasjon til virkelig verdi	1 784	3 815
Avsetning til forpliktelser	- 1 552	- 2 800
Sum endring utsatt skatt	-6.457	2.953

Note 25 – Kategori av finansielle instrumenter

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter	8.034					8.034
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	206.761					206.761
Utlån til og fordringer på kunder	2.859.408		5.817.401			8.676.809
Rentebærende verdipapirer				1.796.356		1.796.356
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		226.578			782.754	1.009.332
Finansielle derivater		0				0
Sum finansielle eiendeler	3.074.203	226.578	5.817.401	1.796.356	782.754	11.697.292
Finansiell gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner	2.220					2.220
Innskudd og andre innlån fra kunder	8.842.724					8.842.724
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.066.224					1.066.224
Ansvarlig lånekapital	75.389					75.389
Finansielle derivater		0				0
Sum finansiell gjeld	9.986.556	0	0	0	0	9.986.556

Av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak utgjør innskudd i Norges Bank 6,2 millioner kroner pr. 31.12.2022.

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter	2.986					2.986
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	607.113					607.113
Utlån til og fordringer på kunder	2.250.186		5.976.010			8.226.196
Rentebærende verdipapirer				1.597.612		1.597.612
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		232.117			535.207	767.323
Finansielle derivater	0					0
Sum finansielle eiendeler	2.860.285	232.117	5.976.010	1.597.612	535.207	11.201.229
Finansiell gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner	2.638					2.638
Innskudd og andre innlån fra kunder	8.313.972					8.313.972
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.376.848					1.376.848
Ansvarlig lånekapital	75.150					75.150
Finansielle derivater	0					0
Sum finansiell gjeld	9.768.608	0	0	0	0	9.768.608

Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2022		2021	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	8 034	8 034	2 986	2 986
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	206 761	206 761	607 113	607 113
Utlån til og fordringer på kunder	2 859 408	2 859 408	2 250 186	2 250 186
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.074.203	3.074.203	2.860.285	2.860.285
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 842 724	8 842 724	8 313 972	8 313 972
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 066 224	1 054 256	1 376 848	1 380 678
Ansvarlig lånekapital	75 389	74 321	75 150	76 364
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	9.984.336	9.971.300	9.765.970	9.771.014

Utlånene i steg 1 klassifiseres til virkelig verdi etter at banken har inngått en større avtale om ameta-samarbeid. Utlånene i steg 1 ligger klare for salg til Eika Boligkreditt ved behov for likviditet.

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2022				
Netto utlån og fordringer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			5.818.131	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		226.578		226.578
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			782.754	782.754
Sum eiendeler	0	226.578	782.754	1.009.332
Alle finansielle eiendeler som måles til amortisert kost er klassifisert i nivå 2				
			Aksjer	Utlån til kunder
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			535.207	5.976.010
Tilgang/avgang				-159.339
Urealisert gevinst og tap resultatført			95.435	0
Årets verdiendring over utvidet resultat				730
Investering			155.119	0
Salg				0
Utgående balanse			785.761	5.817.401

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2021				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		1.803.287		1.803.287
Netto utlån og fordringer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			5.976.010	5.976.010
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			535.207	535.207
Sum eiendeler	0	1.803.287	6.511.216	8.314.503
			Aksjer	Utlån til kunder
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			520.957	0
Belanse ved overgang 30.09.21				6.389.332
Tilgang/avgang				-413.898
Årets verdiendring over utvidet resultat				576
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			4.619	0
Investering			9.630	0
Salg				0
Utgående balanse			535.207	5.976.010

	2022			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3			Kursendring	
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	4.653.921	5.235.661	6.399.141	6.980.881
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	628.609	707.185	864.337	942.913
Sum eiendeler	5.282.530	5.942.846	7.263.478	7.923.794

	2021			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3			Kursendring	
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	4.780.808	5.378.409	6.573.611	7.171.212
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	428.165	481.686	588.727	642.248
Sum eiendeler	5.208.973	5.860.095	7.162.338	7.813.460

Måling av virkelig verdi og opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

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

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

Note 27 – Rentebærende verdipapirer

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	233.916	231.874	231.874
Kommune / fylke	323.009	323.843	323.843
Bank og finans	375.982	376.501	376.501
Obligasjoner med fortrinsrett	865.550	864.137	864.137
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	1.798.457	1.796.356	1.796.356
Herav børnoterte verdipapir			

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	125.628	124.674	124.674
Kommune / fylke	471.642	469.368	469.368
Bank og finans	359.790	360.119	360.119
Obligasjoner med fortrinsrett	644.679	643.450	643.450
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	1.601.740	1.597.612	1.597.612

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Note 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	Eierandel	Antall	2022		Eierandel	Antall	2021	
				Kostpris	Bokført verdi			Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer				1.798.457	1.796.356			1.601.740	1.597.612
Aksjer									
Eika Sparebank	983231411		96.833	98.005	99.264		96.831	97.366	97.612
Eika Pengemarked	985187649		40.281	41.313	41.674		40.282	41.028	41.082
Eika Likviditet	893253432		56.606	57.167	57.584		56.607	56.788	56.793
Eika Kreditt	912370275		4.591	4.702	4.833		10.263	10.000	10.196
DnB Norge Selektiv A	970953442		1.648	1.480	2.278		2.459	1.176	3.052
DnB Global Marked Valutasikret B	912558363		47.722	7.120	9.187		52.416	199	12.543
DnB Kredittobligasjon B	887156212		4.496	4.765	4.476		4.941	1.074	5.231
DnB Global Credit B	985862109		548	5.251	4.275		518	10.312	5.234
Sum aksjer				219.803	223.571			217.943	231.743
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				219.803	223.571			217.943	231.743
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				2.018.260	2.019.927			1.819.683	1.829.355

Note 29 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

	Orgnummer	Eierandel	2022				2021				
			Antall	Kostpris	Bokført	Mottatt	Antall	Kostpris	Bokført	Mottatt	
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
Eika Gruppen	979319568	3,34 %	826.282	51.296	214.833	20.433	3,22 %	780.617	40.212	131.924	15.417
Eika BoligKredit	885621252	8,36 %	117.497.512	497.179	523.209	5.126	6,98 %	85.557.116	358.307	359.579	10.211
EiendomsKreditt	979391285		19.000	1.995	3.164	126	0,35 %	19.000	1.995	2.314	
Eika VBB AS	921859708		4.785	17.193	24.056			3.758	12.030	20.445	
Visa Inc. C		0,00 %	1.230	40	13.314		0,00 %	1.230	40	12.423	
Visa Inc. A.		0,00 %	527	243	1.079		0,00 %	527	243	1.007	
VN Norge AS	821083052		1	0	2.378			3.669	0	3.979	
SDC AF 1993 H. A			7.282	3.281	3.728		0,42 %	7.282	3.281	3.536	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			571.228	785.761	785.761	25.686		416.109	535.207	535.207	25.628

	2022	2021
Balansført verdi 01.01.	535.207	520.957
Tilgang	155.119	9.630
Avgang		
Realisert gevinst/tap		
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat		
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	95.435	4.619
Balansført verdi 31.12.	785.761	535.207

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert i forhold til siste kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

Note 30 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2021	-1.479	2.487		1.008
Tilgang			9.113	9.113
Korrigert feil fra note 2021	288	-288		0
Avregning halvårlig bruksrett			-172	
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2021	-1.191	2.199	8.941	9.949
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2021	153		4.010	4.163
Bokført verdi pr. 31.12.2021	-1.344	2.199	4.931	5.786
Kostpris pr. 01.01.2022	-1.344	2.199	4.931	5.786
Tilgang				0
Korrigert feil fra 2021	1.344	88		1.432
Avregning halvårlig bruksrett			1.205	1.205
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2022	0	2.287	6.136	8.423
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2022		910	4.229	5.138
Bokført verdi pr. 31.12.2022	0	1.377	1.907	3.285

Note 31 – Andre eiendeler

	2022	2021
Eiendeler ved utsatt skatt	9 245	9 245
Opptjente, ikke motatte inntekter	340	34 116
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1 339	5 610
Overtatte eiendeler		
Andre eiendeler	105	1 526
Sum andre eiendeler	11.029	50.497

Note 32 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2022	2021	
Øvrige innskudd				2.220	2.638	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				2.220	2.638	

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.22 eller 31.12.21.

Note 33 – Innskudd fra kunder

	2022	2021
Innskudd og andre innlån fra kunder	8.842.724	8.313.972
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	8.842.724	8.313.972

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Viken	2.756.701	2.478.171
Innlandet	1.100.573	1.022.596
Vestfold og Telemark	289.536	249.487
Agder	657.337	578.626
Rogaland	651.718	643.255
Vestland	551.917	526.749
Møre og Romsdal	35.601	30.661
Trøndelag	1.051.432	985.772
Nordland	450.928	410.067
Troms og Finmark	32.840	26.435
Oslo	1.233.701	1.336.110
Andre	30.437	26.043
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	8.842.724	8.313.972

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	7.979.822	7.441.202
Jordbruk, skogbruk og fiske	662	204
Industri	115.195	111.847
Bygg, anlegg	2.992	2.378
Varehandel	3.530	757
Transport og lagring	20.239	19.749
Eiendomsdrift og tjenesteyting	104.177	61.175
Annen næring	616.106	676.661
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	8.842.724	8.313.972

Note 34 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2022	2021	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010830532	22.08.2018	22.08.2022	150.000	0	150.185	3 mnd. NIBOR + 0,56 %
NO0010830557	21.08.2018	21.08.2023	135.000	135.585	150.159	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010822430	09.05.2018	09.05.2022	150.000	0	150.130	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010865074	03.10.2019	03.04.2023	150.000	151.214	150.308	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0010870769	03.12.2019	03.10.2024	150.000	151.283	150.378	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010853401	29.05.2019	29.05.2024	150.000	150.563	150.128	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0010895311	09.10.2020	09.04.2025	175.000	176.496	175.411	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
NO0010935497	19.02.2021	19.08.2025	150.000	150.654	150.121	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0011083438	31.08.2021	02.03.2026	150.000	150.462	150.084	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
Over- og underkurs				-33	-55	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				1.066.224	1.376.848	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2022	2021	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010861065	28.08.2019	28.08.2029	75.000	75.389	75.150	3m Nibor + 350 bp
Sum ansvarlig lånekapital				75.389	75.150	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2021	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2022
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.376.848		-315.474	4.850	1.066.224
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.376.848	0	-315.474	4.850	1.066.224
Ansvarlig lånekapital	75.150			238	75.389
Sum ansvarlig lånekapital	75.150	0	0	238	75.389

Note 35 – Annen gjeld og pensjon

	2022	2021
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	31.911	35.101
Bankremisser	435	441
Skattetrekk	781	676
Formuesskatt	3.645	2.004
Skyldig lønn	5.725	5.862
Skyldig aga	2.116	1.826
Øvrig gjeld	13.516	27.379
Sum annen gjeld	58.129	73.289

	2022	2021
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	8.034	9.328
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	206.761	600.771
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-1.068.444	-1.379.486
Leieforpliktelse	-1.644	-4.446
Netto gjeld	-855.293	-773.833

Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	214.795	610.099
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-1.070.088	-1.383.932
Netto gjeld	-855.293	-773.833

	Forpliktelse fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle		Sum	Fordringer på kreditt- institusjoner uten		Sum
	innlån	Leieforpliktelse		Kontanter og innskudd i Norges Bank	oppsigelsestid	
Netto gjeld 01.01.2021	-1.265.010	0	-1.265.010	10.600	234.859	245.459
Kontantstrømmer	-100.813	5.017	-95.796	-1.273	365.912	364.639
Anskaffelser - leieforpliktelse		-9.113	-9.113			0
Andre endringer	-13.663	-350	-14.013			0
Netto gjeld 31.12.2021	-1.379.486	-4.446	-1.383.932	9.327	600.771	610.098
Kontantstrømmer	315.000	4.007	319.007	-1.294	-394.010	-395.304
Anskaffelser - leieforpliktelse		-1.205	-1.205			0
Andre endringer	-3.958		-3.958			0
Netto gjeld 31.12.2022	-1.068.444	-1.644	-1.070.088	8.034	206.760	214.794

Pensjonsforpliktelser

	2022	2021
Bokførte pensjonsforpliktelser		
Pensjonsforpliktelser	20 336	26 298
Sum pensjonsforpliktelser	20.336	26.298

INNSKUDDSBASERT PENSJON

Denne ordningen baserer seg på at banken yter et tilskudd på 7 % av lønn fra 1-7,1 G, og 18 % fra 7,1-12 G. Høsten 2017 konverterte banken alle ansatte over til innskuddspensjon. Ansatte som kom negativt ut av konverteringen kompenseres gjennom et kompensasjonsfond. Fondet utgjør nå samlet 20,3 millioner kroner.

Antall ansatte inkludert i ordningen pr 31.12.2022: 70 medlemmer

Note 36 – Fondsobligasjoner

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2022	2021
NO0010823206	24.05.2018	24.05.2023	75.000	3m Nibor + 350 bp	75.000	75.000
Fondsobligasjonskapital					75.000	75.000

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

Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Note 37 – Eierandelskapital og eierstruktur

I desember 2022 ble det gjennomført en rettet egenkapitalemisjon på totalt kr. 105 millioner kroner mot Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig for å møte økte regulatoriske krav og ytterligere utlånsvekst. Det ble utstedt 958.904 nye egenkapitalbevis.

JBF Banks mål er å forvalte bankens ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene. Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom eierkapitalen (egenkapitalbeviserne) og grunnfondskapitalen (sparebankens fond) i samsvar med deres andel av bankens egenkapital. JBF Bank har som målsetting at i overkant av halvparten av eierkapitalens andel av overskuddet utbetales som utbytte. Banken deler videre ut utbytte på bankens grunnfond i form av gaver gjennom gavefondet. Det forutsettes at soliditeten er på et tilfredsstillende nivå. Ved fastsettelse av utbyttet blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling i en normalisert markedsituasjon, eksterne rammebetingelser og behov for kjernekapital.

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 220 millioner kroner fordelt på 2.033.904 egenkapitalbevis. Eierandelskapitalen er tegnet i to omganger.

Utbyttet utgjør 7 kroner per egenkapitalbevis, og halvt utbytte for emisjon i desember. Totalt utgjør dette 10,9 millioner kroner som fordeles med 7,5 millioner kroner i utbytte på gamle egenkapitalbevis og 3,4 millioner kroner i utbytte på nye egenkapitalbevis.

Eierandelsbrøk	2022	2021
EK-bevis	101 695	53 750
Overkursfond	110 804	53 750
Utjevningsfond	7 510	10 321
Sum eierandelskapital (A)	220.009	117.821
Sparebankens fond	1 110 022	1 040 839
Gavefond	4 074	4 607
Grunnfondskapital (B)	1.114.096	1.045.446
Fond for urealisert gevinst	211 665	115 500
Fond for vurderingsforskjeller	0	0
Annen egenkapital	- 3 809	- 2 904
Fondsobligasjon	75 000	75 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	10 881	8 063
Sum egenkapital	1.627.842	1.358.926
Eierandelsbrøk A/(A+B)	16,49 %	10,13 %

Eierandelsbrøken på 16,5 % er ved årsslutt inkludert emisjonen i desember.

10 STØRSTE EGENKAPITALBEVISEIERE

31.12.2022

Navn	Beholdning	Eierandel
Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig	1 235 253	60,73 %
Norsk Jernbaneforbund	250 000	12,29 %
Stiftelsen Jernbaneetatens	89 000	4,38 %
Norsk Lokotivmannsforbund	75 000	3,69 %
Ingar Stubberud	40 000	1,97 %
Connect Invest AS	29 700	1,46 %
Statsbanenes Verkstedarbeiderforening	29 285	1,44 %
Peter Bartok	18 000	0,88 %
Renate Borge Nikolaisen	15 600	0,77 %
Banepersonalets forening Oslo	15 000	0,74 %
Sum 10 største	1.796.838	88,34 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	237 066	11,66 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2.033.904	100,00 %

Antall bevis: 2 033 904

31.12.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig	334 654	31,13 %
Norsk Jernbaneforbund	232 558	21,63 %
Stiftelsen Jernbaneetatens	82 790	7,70 %
Norsk Lokotivmannsforbund	69 767	6,49 %
Ingar Stubberud	27 907	2,60 %
Connect Invest AS	27 627	2,57 %
Statsbanenes Verkstedarbeiderforening	27 241	2,53 %
Peter Bartok	16 744	1,56 %
Banepersonalets forening Oslo	13 953	1,30 %
Trafikk og administrasjonsforeningen	13 023	1,21 %
Sum 10 største	846.264	78,72 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	228 736	21,28 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.075.000	100,00 %

Antall bevis: 1 075 000

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	2022	2021
Ansatte i konsernledelsen		
Helge Roar Dalen	3647	3327
Roger Røren	2000	1000
Lisbeth Marie Uvaag Studsrød	1500	1200
Aud Østerhus Oland	1000	1000
Frode Kollerud	990	990
Kathrine Gaugstad Aamoth	273	0
Sum ledende ansatte	9.410	7517
Styre inkludert nærstående		
Øivind Gaarder	2000	2000
Robert Homstad	500	500
Gro Anita Lybeck	50	50
Sum styre	2.500	2.500

Note 38 – Resultat per egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2022	2021
Resultat etter skatt	78.037	96.958
Renter på fondsobligasjon	345	286
Sum	78.382	97.244
Eierandelsbrøk (vektet gjennomsnitt)	10,78 %	10,83 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisere	8.414	10.535
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	1155	1075
Resultat pr egenkapitalbevis	7,29	9,80

Eierandelsbrøken oppgitt i noten er basert på en vektet beregning av de emiterte egenkapitalbevis i desember.

Note 39 – Garantier

	2022	2021		
Betalingsgarantier	85	85		
Kontraktsgarantier				
Lånegarantier				
Andre garantier	701	734		
Sum garantier overfor kunder	786	819		
Garantier Eika Boligkreditt				
Saksgaranti	33 184	51 979		
Tapsgaranti	85 042	75 677		
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	118.226	127.657		
Sum garantier	119.012	128.475		
	2022	2021		
Garantier fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Oslo	119.012	100,0 %	128.475	100,0 %
Sum garantier	119.012	100 %	128.475	100 %

GARANTIAVTALE MED EIKA BOLIGKREDITT

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2022 lån for 8.504.169 millioner kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

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

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

LIKVIDITETSFORPLIKTELSE TIL OG AKSJONÆRAVTALE MED EIKA BOLIGKREDITT

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til fall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 % for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 % av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet

Note 40 – Hendelser etter balansedagen

Banken har gjennomført en vellykket kjernebankkonvertering til Tietoevrys løsninger i februar 2023. Migreringen gikk etter planen, med få, ikke kritiske, avvik. Bytte av kjernesystem medfører en betydelig reduksjon av operasjonell risiko for banken.

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

Note 41 – Transaksjoner med nærstående parter

18. desember 2020 inngikk banken en avtale med Tietoevry, sammen med de øvrige bankene i Eika Alliansen. Konvertering gjennomføres i 2023, og oppsigelsestiden til nåværende kjernesystemleverandør, SDC, er 3 år. I den forbindelse velger banken å kostnadsføre kostnaden til SDC fra antatt konverteringsdato til utløp av avtalen i 2020. Kostnaden summeres til 24 millioner.

Note 42 – Leieavtaler

Banken implementerte IFRS 16 fra 01.01.2021. Tabellen under viser effekten av IFRS 16 på de ulike balanselinjene.

Tabellen under viser effekten av overgangen til IFRS 16 på de ulike balanselinjene.

IFRS 16 – IKKE KANSELLERBARE LEIEKONTRAKTER

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

Kostnadsfordeling mot JBF Forsikring er hensyntatt i leieforpliktelsen.

	Bygninger	Totalt
Bruksretteiendeler		
Anskaffelseskost 01.01.2022	8941	8941
Tilgang av bruksretteiendeler	1205	1205
Avhendinger		0
Overføringer og reklassifiseringer		0
Omregningsdifferanser		0
Anskaffelseskost 31.12.2022	10146	10146
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	4010	4010
Avskrivninger i perioden	4229	4229
Nedskrivninger i perioden		0
Avhendinger		0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022	8239	8239
Balanseført verdi 31.12.2022	1907	1907
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1-5 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	
Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger		
Mindre enn 1 år		0
1-2 år	5751	5751
2-3 år	25	25
3-4 år		0
4-5 år	3336	3336
Mer enn 5 år		0
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2022	9112	9112
Endringer i leieforpliktelser		
Totale leieforpliktelser 01.01.2022	4446	4446
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	1205	1205
Betaling av hovedstol	-3220	-3220
Betaling av renter	-135	-135
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser		0
Totale leieforpliktelser 31.12.2022	2296	2296

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 5 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer konsernet om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

Kjøpsopsjoner

Banken leier maskiner/utstyr og kjøretøy med en leieperiode mellom 3 og 5 år. Ingen av disse leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.

Anvendt praktiske løsninger

Konsernet leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Konsernet har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Konsernet innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer for 2022 utgjør dette 0,4 millioner kroner.



Til forstanderskapet i Jernbanepersonalets sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Jernbanepersonalets sparebank som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, endringer i egenkapitalen og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

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

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

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

Sentrale forhold ved revisjonen

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

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

Sentrale forhold ved revisjonen

Verdien av utlån til kunder

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

Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder fordi ledelsens bruk av skjønn i forbindelse med nedskrivningsvurderinger kan ha en vesentlig virkning både på balanseført verdi av utlån og på resultatet i perioden. I tillegg er det en iboende risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengden data som benyttes i modellen.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap.

Bruk av modeller for å beregne forventet kreditttap omfatter bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på:

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

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder, og modellene som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til dette segmentet.

I tillegg foretas individuelle avsetninger for utlån hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger vurderte og gjennomgikk vi utformingen og effektiviteten av kontroller for kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og beregningsmetoder.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- kalkulasjoner og metode som ble benyttet;
- at modellen som ble benyttet, var i henhold til rammeverket og at modellen virket som den skulle;
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen.

Vår gjennomgang av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen eller avvik fra IFRS 9.

Vårt arbeid omfattet også tester rettet mot bankens finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. Banken benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte sentrale kjerne IT-systemer. Revisor hos de relevante serviceorganisasjonene er benyttet til å evaluere design og effektivitet av og teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering. Revisor har i denne forbindelse avgitt en ISAE 3402 type 2 rapport og ISRS 4400 rapport samt ISAE 3000 over bankens IFRS 9 modell.

Testing utført av serviceorganisasjonens revisor omfattet blant annet om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger og amortiseringer. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av og tilgang til systemene.

For å ta stilling til om vi kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse og objektivitet og gjennomgikk tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak. Vi har også selv gjennomført testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig

av hensyn til våre egne konkrete revisjonshandlinger.

Våre vurderinger og tester underbygger at vi kunne legge til grunn at dataene som håndteres i- og beregningene som foretas av bankens eksterne kjernesystem var pålitelige. Dette var et nødvendig grunnlag for vår revisjon.

For utlån hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall vurderte vi om både eksponering og tapsavsetning er vesentlig for regnskapet og testet et utvalg. Vi intervjuet ledelsen og vurderte bankens prosesser som omfattet at realisasjonsverdien ble beregnet ved bruk av eksterne takster eller interne vurderinger. Vi reviderte oversikter over utlån som har fått betalingslettelser for å kunne vurdere om disse lånene var kredittforringet samt bankens håndtering av eventuelt verdifall. Vi fant at banken har identifisert de utlån som er kredittforringet og at det tatt tilstrekkelige tapsavsetninger.

Vi innhentet utvikling etter balansedagen for å vurdere om det foreligger hendelser etter balansedagen som indikerer at det foreligger vesentlig økning i kredittrisiko på balansedagen.

I tillegg gjennomførte vi analytiske handlinger for å vurdere nivået på avsetningene opp mot uavhengige forventninger.

For tilleggsavsetningen til tap utførte vi kontrollhandlinger rettet mot å vurdere kriteriene ledelsen har benyttet for å anslå usikkerheten i bankens eksponering innenfor ulike bransjer og kriterier for å identifisere usikre lån.

Bankens note 1, 2, 3, og note 6 til 13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god 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 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.

- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

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

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

Oslo, 10. mars 2023

PricewaterhouseCoopers AS



Lars Kristian M. Jørgensen
Statsautorisert revisor