

Kvartalsrapport JBF
Sparebank

Q3 2023



Innholdsfortegnelse

Om JBF	15	Note 1	GENERELL INFORMASJON
Nøkkeltall	15	Note 2	REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER
Kvartalsrapport 30.09.2023	15	Note 3	KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER
Resultatregnskap	16	Note 4	FORDELING UTLÅN
Balanse	16	Note 5	NEDSKRIVNINGER
Egenkapitaloppstilling	20	Note 6	SEGMENT
Noter	21	Note 7	VERDIPAPIRER
	22	Note 8	VERDIPAPIRGJELD
	22	Note 9	KAPITALDEKNING
	23	Note 10	EGENKAPITALBEVIS
	25	Note 11	HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN
			Signaturer og beretning

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.

“I 2022 kom forsikringsselskapet på topp i både Barcode- og EPSI-undersøkelsen.”

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.

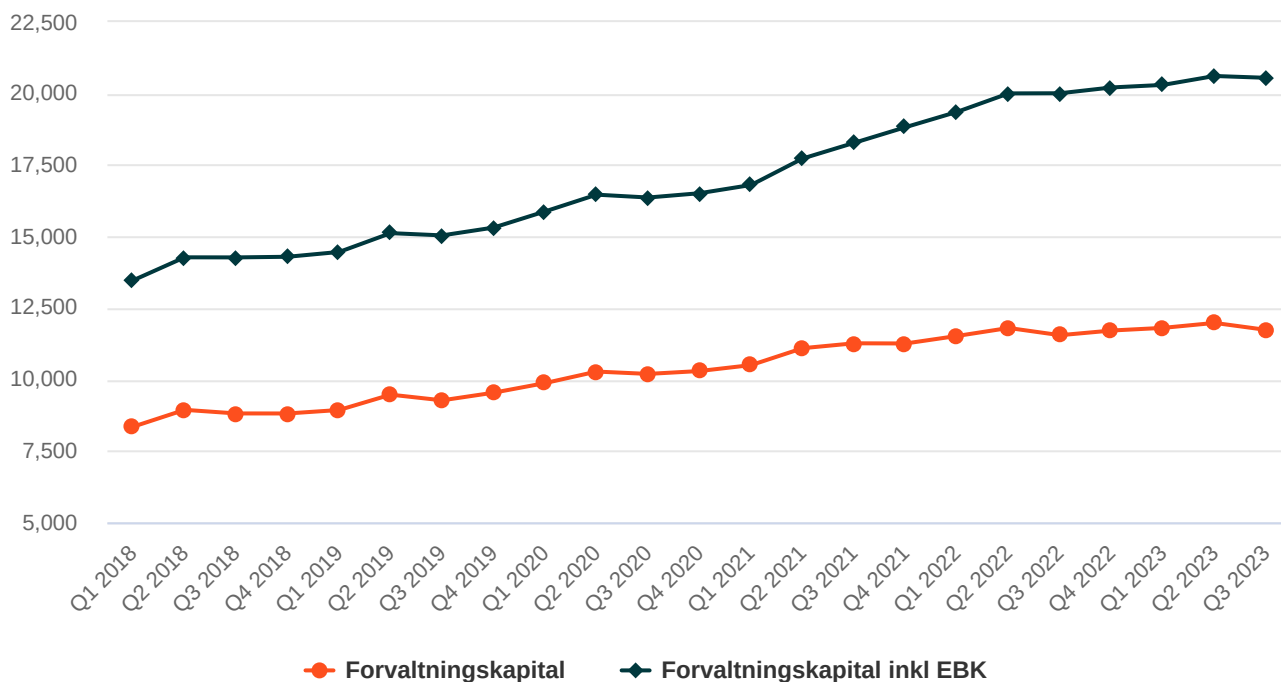


Bank og forsikring
for deg, ditt og dine

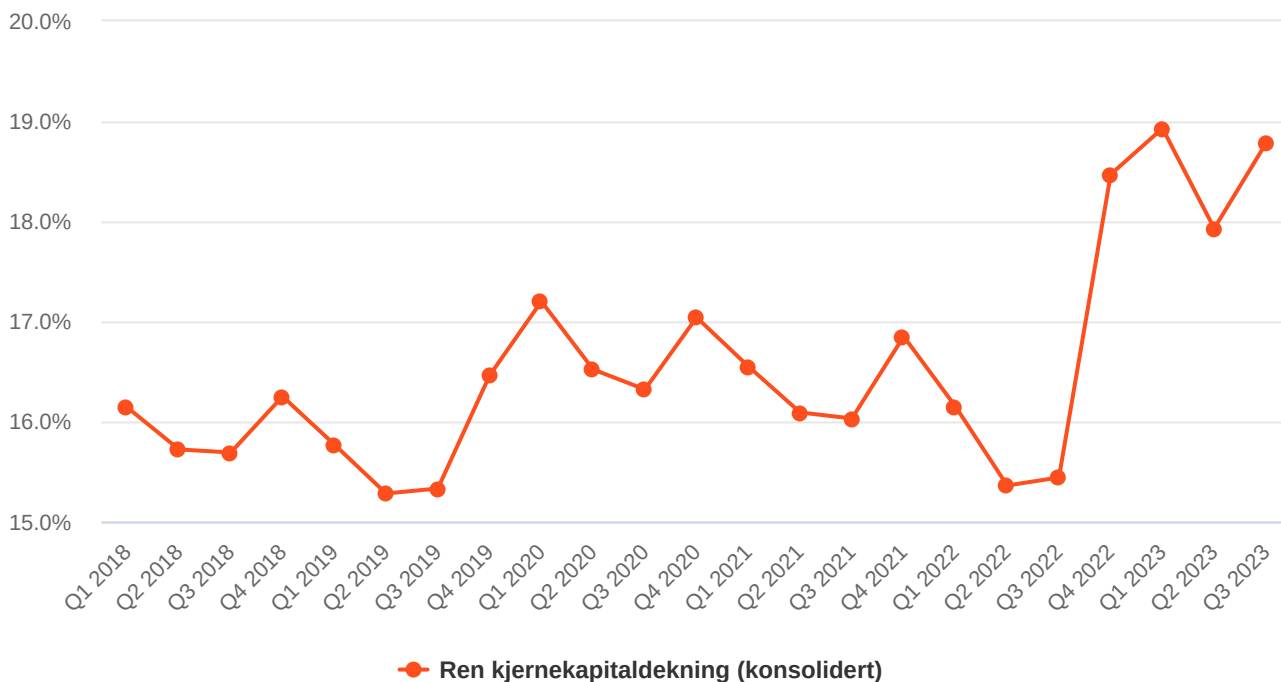
Nøkkeltall

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2023	2022	2022
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	53,73 %	60,74 %	68,28 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	27,07 %	29,54 %	25,69 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,48 %	-0,82 %	0,99 %
Utlånsmargin hittil i år	0,83 %	2,77 %	1,01 %
Netto rentemargin hittil i år	1,96 %	1,45 %	1,53 %
Egenkapitalavkastning ¹	7,99 %	11,67 %	12,23 %
Egenkapitalavkastning ekskl utvidet resultat	8,73 %	6,90 %	5,30 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	11,37 %	8,87 %	9,68 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	52,09 %	51,73 %	52,01 %
Innskuddsdekning	97,45 %	102,07 %	101,79 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	0,84 %	6,45 %	6,36 %
Utlånsvekst (12 mnd)	5,61 %	3,54 %	5,48 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	4,91 %	11,36 %	8,78 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	11 804 674	11 550 132	11 565 956
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	20 404 336	19 571 204	19 701 459
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,02 %	-0,03 %	0,01 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,10 %	0,08 %	0,12 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2023	2022	2022
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	18,78 %	15,44 %	17,29 %
Kjernekapitaldekning	20,54 %	17,19 %	18,90 %
Kapitaldekning	22,33 %	19,03 %	20,64 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,52 %	6,26 %	7,07 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	222	185	209
NSFR	146	143	135

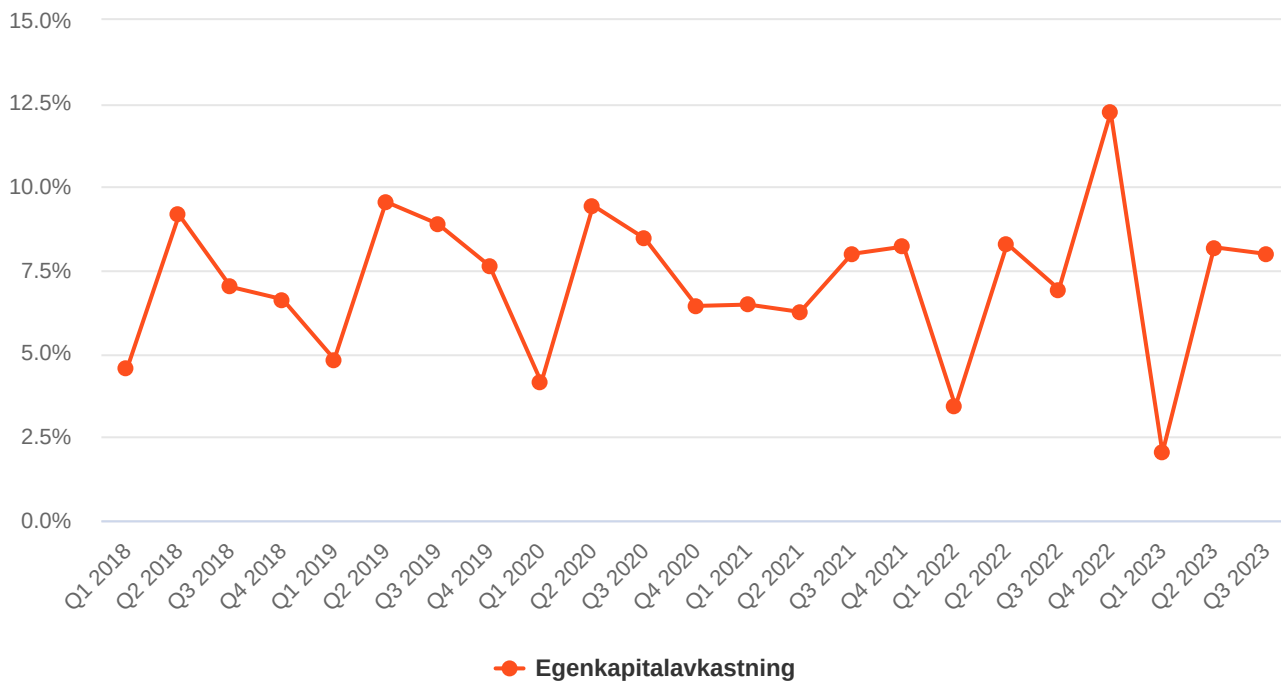
Forvaltningskapital



Ren kjernekapitaldekning (Konsolidert)

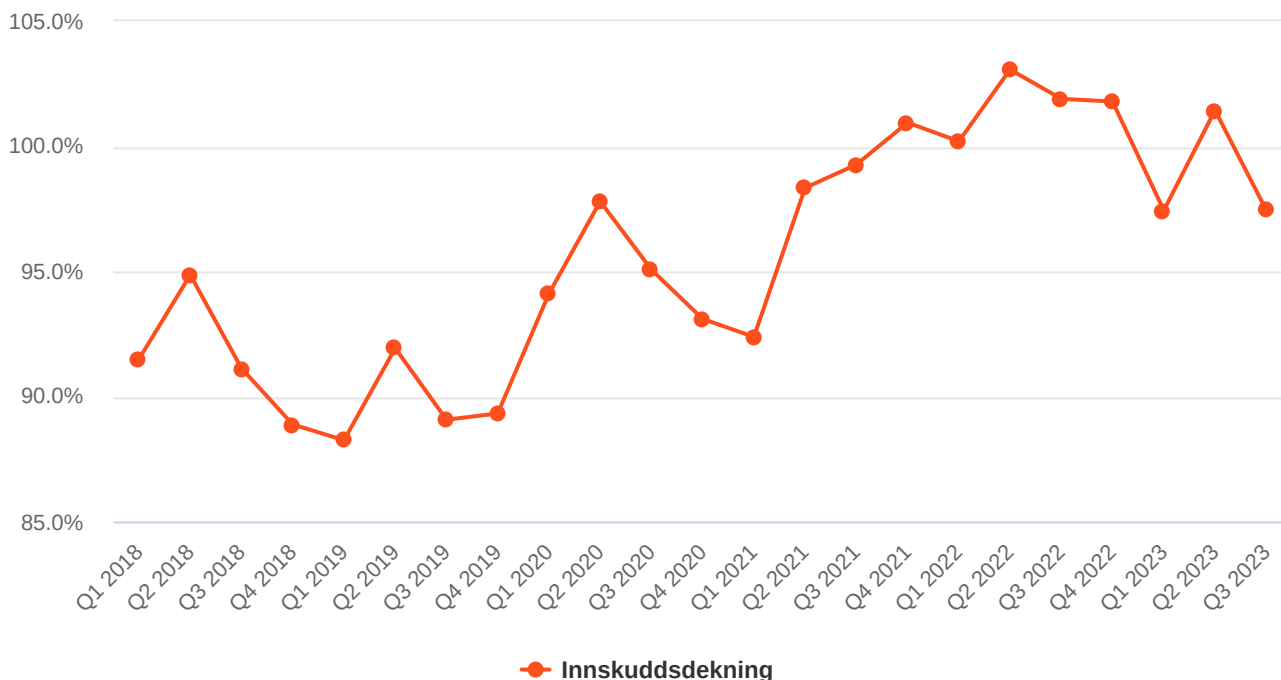


Egenkapitalavkastning



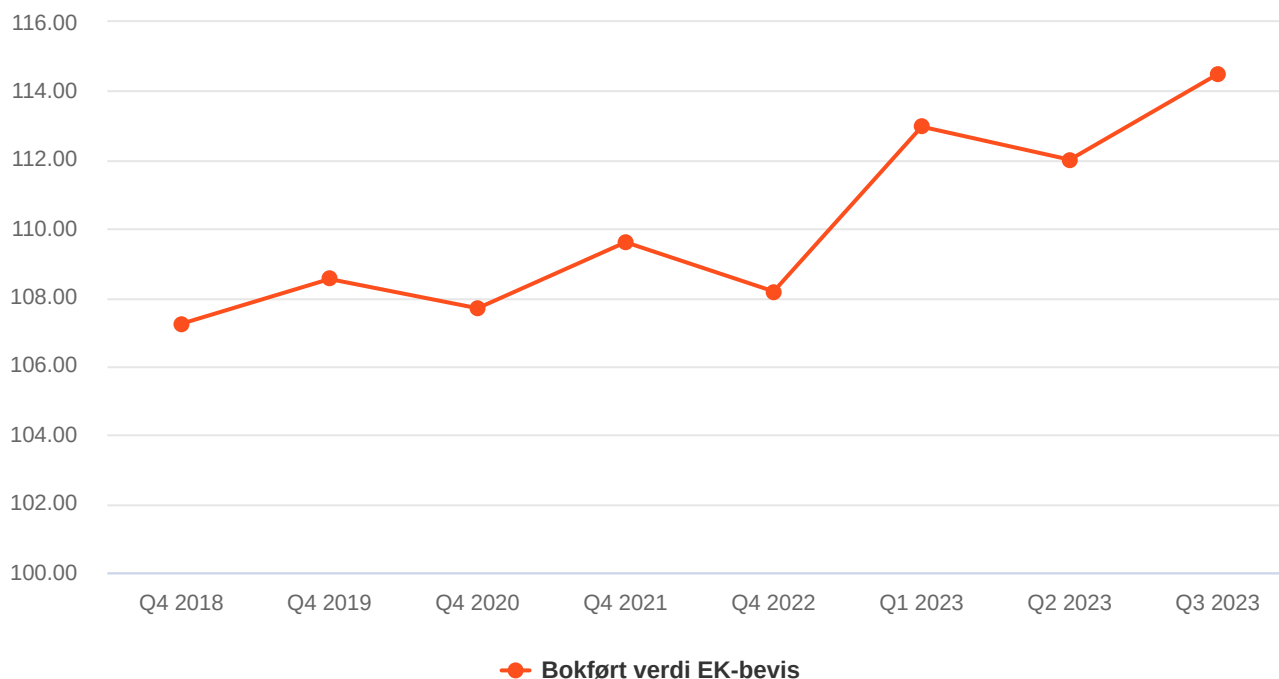
● Egenkapitalavkastning

Innskuddsdekning



● Innskuddsdekning

Bokført verdi per egenkapitalbevis



I bokført verdi per egenkapitalbevis er det benyttet et utbytte på 7,- kroner per egenkapitalbevis som utgangspunkt for 2023, det vil si det samme som ble utbetalt i 2022. Endelig utbytte per egenkapitalbevis vedtas i generalforsamlingen mars 2024.

Oslo, 30. september 2023
09.nov.23
I konsernstyret for JBF Sparebank

Lise Lotte Solum
Leder

Erik Engan
Nestleder

Rolf Juul Ringdal

Øivind Gaarder

Marianne Sørli

Jane B. Sætre

Markus Obrestad Randen
Ansatte rep.

Gro Anita Lybeck
Ansatte rep.

Helge Dalen
Konsernsjef

(Signert med BankID)



Kvartalsrapport 30.09.2023

Resultat før skatt

Resultat før skatt endte på **133,33 MNOK** mot tilsvarende i **2022** på **85,11 MNOK**. Et høyere rentenivå gir banken muligheter til å hente gevinster i markedet.

Rentenetto

Rentenettoen var **173,17 MNOK** (**125,4 MNOK** i **2022**). Konkurransen om utlånene er hard, men banken har konkurransedyktige vilkår som har gitt vekst og positive utslag på rentenettoen sett opp mot **2022**.

Banken tar høyde for økte innlånskostnader i årets siste kvartal som følge av situasjonen i rentemarkedet.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter var **86,5 MNOK**, mot **65,64 MNOK** i **2022**. Oppgangen skyldes i hovedsak høyere provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester.

Driftskostnader

Driftskostnadene i **3. kvartal** var **127,56 MNOK**, mot **108,08 MNOK** i **2022**. Økningen skyldes i hovedsak konverteringskostnader knyttet til overgang til nytt kjernesystem.

Tap på utlån

Tapsavsetninger for utlån var **-0,95 MNOK**, mot en tilbakeføring på **-2,15 MNOK** i **2022**.

Utlån

Brutto utlån og fordringer på kunder var totalt **9.143 MNOK**, og viser en 12-måneders vekst på **5,61%**. Inkludert Eika Boligkreditt var brutto utlån og fordringer **17.961 MNOK** og 12-måneders vekst **4,91%**. Utlånsvekst skyldes hovedsakelig ameta-samarbeidet med Boligbanken.

Innskudd

Innskuddsporteføljen utgjør nå **8.919 MNOK**, og har hatt en 12-måneders vekst på **0,84%**. Bankens høye innskuddsvolum er opprettholdt etter covid-19, og anses som stabilt.

Funding

Kundeinnskudd utgjør **97,45%** av brutto utlån til kunder, mot **102,07%** samme periode i fjor. Bankens obligasjonsgjeld utgjør **916 MNOK**. Den høye innskuddsdekningen i **2022** gjorde det hensiktsmessig for banken å redusere obligasjonsgjelden.

Egenkapital

Bankens egenkapital var **1.704 MNOK**, mot **1.628 MNOK** på samme tid i fjor. Kapitaldekningen pr. **3. kvartal** var **23,31%** og egenkapitalavkastningen for samme periode var **8,73%** eksklusivt utvidet resultat.

Egenkapitalavkastningen inkludert utvidet resultat endte på **7,99%** (annualisert).

Resultatregnskap

Resultat		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	Q3 23 isolert	Q3 22 isolert	30.9.23	30.9.22	31.12.22
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		120 558	67 888	331 273	178 163	267 428
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		18 523	10 656	51 388	24 229	38 891
Rentekostnader og lignende kostnader		79 398	31 262	209 494	76 994	129 914
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		59 684	47 282	173 167	125 397	176 405
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		22 552	17 799	71 108	61 774	72 833
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2 604	3 448	7 101	8 777	11 598
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		23	-13	17 888	27 644	29 412
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 7	4 455	-4 508	4 342	-14 560	-7 927
Andre driftsinntekter		303	141	259	-437	-260
Netto andre driftsinntekter		24 730	9 971	86 495	65 644	82 459
Lønn og andre personalkostnader		21 122	20 544	58 817	55 408	75 776
Andre driftskostnader		20 435	14 986	65 111	49 410	82 602
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		964	1 137	3 635	3 265	3 705
Sum driftskostnader		42 521	36 667	127 563	108 083	162 084
Resultat før tap		41 893	20 585	132 100	82 959	96 145
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	-948	-1 554	-1 232	-2 151	635
Resultat før skatt		42 840	22 139	133 332	85 110	96 145
Skattekostnad		10 629	7 626	28 921	16 982	18 107
Resultat av ordinær drift etter skatt		32 211	14 513	104 411	68 128	78 038
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 5	-925	7 363	-9 380	48 631	95 435
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-925	7 363	-9 380	48 631	95 435
Verdiendring rentebærende verdipapirer over utvidet resultat		0	0	778	0	730
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0	778	0	730
Totalresultat		31 286	21 877	95 809	116 759	174 203
Resultat per egenkapitalbevis				7,82	10,90	16,30

Balanse

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.9.23	30.9.22	31.12.22
Kontanter og kontantekvivalenter		8 362	9 421	8 034
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		127 721	190 541	206 761
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note <u>3, 4, 5</u>	5 981 184	5 955 931	5 817 401
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note <u>3, 4, 5</u>	3 161 726	2 702 700	2 859 408
Rentebærende verdipapirer	Note <u>7</u>	1 465 599	1 771 914	1 796 356
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note <u>7</u>	960 326	888 922	1 009 333
Varige driftsmidler		2 597	3 726	3 286
Andre eiendeler		26 086	24 486	11 028
Sum eiendeler		11 733 601	11 547 640	11 711 607
<i>Tall i tusen kroner</i>		30.9.23	30.9.22	31.12.22
Innlån fra kredittinstitusjoner		1	1 475	2 220
Innskudd fra kunder		8 919 000	8 844 889	8 842 724
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 8	916 373	1 064 295	1 066 224
Annen gjeld		63 516	50 145	58 129
Pensjonsforpliktelser		20 336	26 298	20 336
Forpliktelser ved skatt		32 541	15 180	16 493
Andre avsetninger		2 258	2 900	2 249
Ansvarlig lånekapital	Note 8	75 445	75 317	75 389
Sum gjeld		10 029 471	10 080 499	10 083 764
Innskutt egenkapital	Note 10	212 500	107 500	212 500
Opptjent egenkapital		1 311 441	1 216 339	1 262 305
Fondsobligasjonskapital		75 000	75 175	75 000
Periodens resultat etter skatt		105 189	68 128	78 038
Sum egenkapital		1 704 129	1 467 141	1 627 843
Sum gjeld og egenkapital		11 733 601	11 547 640	11 711 607

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
	Selskapskapital	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Gave-fond			
Egenkapital 31.12.2022	110 805	101 695	75 001	1 110 023	18 392	4 076	211 664	-3 808	1 627 848
Resultat etter skatt								105 189	105 189
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat								-9 380	-9 380
Totalresultat 30.09.2023								95 809	95 809
Utbetalt utbytte					-10 882				-10 882
Utbetaling av gaver						-456			-456
Utbetalte renter hybridkapital								-1 074	-1 074
Andre egenkapitaltransaksjoner				-7 895				778	-7 117
Egenkapital 30.09.2023	110 805	101 695	75 000	1 102 128	7 510	3 620	211 664	91 706	1 704 129

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
	Selskapskapital	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Gave-fond			
Egenkapital 31.12.2021	53 750	53 750	75 000	1 041 279	18 385	4 607	115 500	-2 904	1 359 367
korreksjon 2021 etter avlagt årsregnskap				-726					-726
Egenkapital 01.01.2022	53 750	53 750	75 000	1 040 553	18 385	4 607	115 500	-2 904	1 358 641
Resultat etter skatt				68 128					68 128
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat							48 608		48 608
Totalresultat 30.09.2022				68 128			48 608		116 736
Utbetalt utbytte					-8 063				-8 063
Utbetaling av gaver						-752			-752
Utbetalte renter hybridkapital								1 324	1 324
Andre egenkapitaltransaksjoner			175				89	-1 010	-746
Egenkapital 30.09.2022	53 750	53 750	75 175	1 108 681	10 322	3 855	164 197	-2 590	1 467 140

Noter

Note 1 GENERELL INFORMASJON

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

Regnskapet for **3. kvartal 2023** ble godkjent av konsernstyret 9. november **2023**.

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

Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»), herunder bestemmelsene i kapittel 8 om delårsregnskap. Det foreligger ingen vesentlige endringer i regnskapsprinsipper og heller ingen vesentlige transaksjoner som tilsier at risiko eller andre forhold er endret. Kvartalsrapporten er avlagt under de samme regnskapsprinsippene som årsrapporten. Kvartalsrapporten er kontrollert av bankens valgte revisor som en forenkelt revisorkontroll av delårsregnskapet. Resultatet hittil i år er medregnet i ansvarlig kapital, og dett er godkjent av Finanstilsynet.

En nærmere omtale av regnskapsprinsippene fremgår av bankens årsrapport for **2022**.

Note 3 KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2023	2022	2022
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	12 323	9 990	11 176
Nedskrivninger i steg 3	-3 672	-3 800	-4 355
Netto misligholdte engasjementer	8 651	6 189	6 822
	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2023	2022	2022
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	2 486	4 427	4 090
Nedskrivninger i steg 3	-485	-192	-142
Netto andre kredittforringede engasjement	2 001	4 234	3 949

Note 4 FORDELING UTLÅN

	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	Året 2022
Primærnæringer	896	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	79 454	79 486	83 530
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	25 290
Omsetning og drift av fast eiendom	952 874	682 761	721 015
Tjenesteytende virksomhet	4 571	6 730	7 554
Sum næring	1 037 795	768 977	837 389
Personkunder	8 114 257	7 896 768	7 849 921
Brutto utlån	9 152 052	8 665 745	8 687 309
Steg 1 nedskrivninger	-1 571	-1 609	-2 726
Steg 2 nedskrivninger	-3 424	-1 537	-3 328
Steg 3 nedskrivninger	-4 146	-3 969	-4 446
Netto utlån til kunder	9 142 910	8 658 630	8 676 810
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	8 818 369	8 464 400	8 504 169
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	17 961 279	17 123 030	17 180 979

Note 5 NEDSKRIVNINGER

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

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

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

30.09.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	2 048	3 175	4 446	9 669
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	397	-372	-26	0
Overføringer til steg 2	-82	91	-9	0
Overføringer til steg 3	-1	-37	38	0
Netto endring	-1 067	834	-242	-475
Endringer som følge av nye eller økte utlån	394	318	31	742
Utlån som er fraregnet i perioden	-173	-585	-93	-851
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2023	1 515	3 425	4 146	9 086

30.09.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	7 327 148	507 834	14 938	7 849 920
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	167 018	-165 926	-1 092	0
Overføringer til steg 2	-243 120	243 478	-358	0
Overføringer til steg 3	-2 234	-4 060	6 294	0
Netto endring	-212 699	-9 609	-287	-222 596
Nye utlån utbetalt	1 993 381	83 108	646	2 077 135
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 442 300	-142 186	-5 716	-1 590 202
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2023	7 587 193	512 639	14 425	8 114 257

30.09.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	678	152	830	1 660
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	9	-9	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	9	-1	-830	-822
Endringer som følge av nye eller økte utlån	7	0	0	7
Utlån som er fraregnet i perioden	-647	-143	0	-789
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2023	56	0	0	56

30.09.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	811 629	25 759	0	837 388
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	440	-440	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	4 391	-13	0	4 378
Nye utlån utbetalt	241 631	0	0	241 631
Utlån som er fraregnet i perioden	-20 314	-25 290	0	-45 603
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2023	1 037 779	16	0	1 037 795

30.09.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	-136	80	51	-5
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	30	-28	-1	0
Overføringer til steg 2	-1	1	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-30	14	-49	-65
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	17	1	10	28
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-12	-37	0	-49
Nedskrivninger pr. 30.09.2023	-133	31	11	-91

30.09.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	803 583	27 592	328	831 503
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	17 902	-17 585	-318	0
Overføringer til steg 2	-9 784	9 784	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	288 139	-821	-2	287 317
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	157 819	429	403	158 651
Engasjement som er fraeregnet i perioden	-359 497	-9 633	0	-369 129
Brutto engasjement pr. 30.09.2023	898 163	9 766	412	908 341
Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier			30.09.2023	30.09.2022
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden			3 969	4 221
Økte individuelle nedskrivninger i perioden			49	143
Nye individuelle nedskrivninger i perioden			467	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder			-608	-95
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet			-54	-300
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden			3 823	3 969
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier		30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån		-146	-324	175
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2		-1 086	-1 229	747
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3				-287
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger			-597	
Tapskostnader i perioden		-1 232	-2 150	635

Nedskrivninger på utlån

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

Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette hensyntas konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt i det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se note 2 og note 3 i årsrapporten for 2022 for en nærmere beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2.

Bankens kunder har i liten grad vært påvirket av den krevende økonomiske situasjonen vi nå står i med økte renter, høy inflasjon og økte levekostnader. Norges Banks prognoser tilsier at styringsrenten vil økes

ytterligere gjennom 2023. Dette vil føre til at noen av de mest sårbare gruppene vil få vesentlig strammere økonomi og økt risiko for betalingsutfordringer. Basert på denne usikkerheten videreføres den ekstra bufferen banken har fra de gruppevise avsetningene. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 5.

Nedskrivninger utlån til virkelig verdi

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

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

Note 6 SEGMENT

Konsern	3. kvartal 2023				3. kvartal 2022				2022			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
RESULTAT												
Netto renteinntekter	137 033	44 207	-8 073	173 167	116 033	-7 958	17 322	125 397	163 221	13 185		176 405
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			17 888	17 888			27 644	27 644			29 412	29 412
Netto provisjonsinntekter			64 007	64 007			52 997	52 997	29 953		31 281	61 234
Verdiendring verdipapirer			4 342	4 342			-14 560	-14 560			-7 927	-7 927
Andre inntekter			259	259			-437	-437			-260	-260
Sum andre driftsinntekter	0	0	86 495	86 495	0	0	65 644	65 644	29 953	0	52 506	82 459
Lønn og andre personalkostnader			58 817	58 817			55 408	55 408			75 776	75 776
Andre driftskostnader			65 111	65 111			49 410	49 410			3 705	3 705
Avskrivninger på driftsmidler			3 635	3 635			3 265	3 265			82 602	82 602
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	127 563	127 563	0	0	108 083	108 083	0	0	162 084	162 084
Tap på utlån	-1 290	57		-1 233	-386	-804	-961	-2 151	1 932	-1 297		635
Driftsresultat før skatt	138 323	44 150	-49 141	133 332	116 419	-7 154	-24 155	85 110	191 242	14 482	-109 578	96 145
BALANSE												
Netto utlån og fordringer på kunder	8 105 171	1 037 739		9 142 910	7 890 297	768 334		8 658 630	7 840 252	836 558		8 676 809
Innskudd fra kunder	8 271 878	647 122		8 919 000	7 999 247	845 642		8 844 889	7 979 822	862 901		8 842 724

Note 7 VERDIPAPIRER

30.09.2023	Sum			
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	1 465 599	-	1 465 599
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	159 671	-	159 671
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	800 655	800 655
Sum	-	1 625 270	800 655	2 425 925

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	785 761	
Realisert gevinst/tap	1 139	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat		(10 518)
Investering	28 694	
Salg	(4 420)	
Utgående balanse	800 655	-

Måling av virkelig verdi og opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

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

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

Note 8 VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010830557	21.08.2018	21.08.2023	0	0	135 466	135 585	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010865074	03.10.2019	03.04.2023	0	0	150 785	151 214	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0010870769	03.12.2019	03.10.2024	150 000	151 865	150 856	151 283	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010853401	29.05.2019	29.05.2024	150 000	150 719	150 449	150 563	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0010895311	09.10.2020	09.04.2025	175 000	177 021	175 952	176 496	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
NO0010935497	19.02.2021	19.08.2025	150 000	150 857	150 474	150 654	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0011083438	31.08.2021	02.03.2026	150 000	150 560	150 345	150 462	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0012939018	09.06.2023	09.06.2026	135 000	135 351	0	0	3 mnd. NIBOR + 1,03 %
Over- og underkurs					-33	-33	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				916 373	1 064 295	1 066 224	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010861065	28.08.2019	28.08.2029	75 000	75 445	75 317	75 389	3m Nibor + 350 bp
Sum ansvarlig lånekapital				75 445	75 317	75 389	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2022	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2023
Obligasjongjeld	1 066 224	135 000	-285 000	149	916 373
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 066 224	135 000	-285 000	149	916 373
Ansvarlige lån	75 389			56	75 445
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	75 389	0	0	56	75 445

Note 9 KAPITALDEKNING

	3. kvartal 30.09.2023	3. kvartal 30.09.2022	Året 31.12.2022
Morbank	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	101 695	53 750	101 695
Overkursfond	110 805	53 750	110 805
Sparebankens fond	1 206 539	1 040 553	1 110 022
Gavefond	3 620	3 856	4 075
Utevningsfond	7 510	10 322	18 391
Annen egenkapital	198 230	112 977	207 855
Sum egenkapital	1 628 399	1 275 207	1 552 843
Utbytte	-13 729	0	-8 414
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-8 407	-8 673	-8 760
Fradrag i ren kjernekapital	-653 685	-495 085	-632 194
Ren kjernekapital	952 578	771 449	903 475
Fondsobligasjoner	75 000	75 000	75 000
Sum kjernekapital	1 027 578	846 449	978 475
Ansvarlig lånekapital	75 000	75 000	75 000
Sum tilleggskapital	75 000	75 000	75 000
Netto ansvarlig kapital	1 102 578	921 449	1 053 475

Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	32 936	61 088	44 123
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	35 407	75 957	103 924
Foretak	210 904	205 477	108 507
Massemarked	517 912	345 983	395 402
Pantsikkerhet eiendom	3 061 606	2 961 254	2 944 283
Forfalte engasjementer	10 833	10 150	10 813
Høyrisiko engasjementer	0	320	317
Obligasjoner med fortrinnsrett	83 268	92 638	86 414
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	25 544	38 108	41 352
Andeler verdipapirfond	37 902	57 546	55 949
Egenkapitalposisjoner	182 159	152 646	176 791
Øvrige engasjementer	61 782	116 886	59 625
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4 260 254	4 118 053	4 027 499
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	469 257	449 856	469 257
Beregningsgrunnlag	4 729 510	4 567 909	4 496 756
Kapitaldekning i %	23,31 %	20,17 %	23,43 %
Kjernekapitaldekning	21,73 %	18,53 %	21,76 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,14 %	16,89 %	20,09 %

Regnskapet er revidert pr. 3. kvartal 2023, slik at resultat hittil i år er medregnet i ansvarlig kapital

Konsolidering av samarbeidende grupper

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

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

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Ren kjernekapital	1 546 059	1 223 658	1 462 999
Kjernekapital	1 691 027	1 362 171	1 599 205
Ansvarlig kapital	1 838 639	1 508 293	1 746 026
Beregningsgrunnlag	8 232 882	7 926 338	8 460 923
Kapitaldekning i %	22,33 %	19,03 %	20,64 %
Kjernekapitaldekning	20,54 %	17,19 %	18,90 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,78 %	15,44 %	17,29 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,52 %	6,26 %	7,07 %

Beregningsgrunnlaget i sammenligningstall pr. **31.12.2022** er redusert med **538.570** tusen kroner, som utgjør en bedring på **1,18 %** i ren kjernekapitaldekning sammenlignet med hva som ble publisert i årsrapport for **2022**.

Note 10 EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis utgjør NOK **212.500.000** delt på **2.033.904** egenkapitalbevis pålydende **NOK 50**.

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2023
Egenkapitalbevis (- egne)	101 695
Overkursfond	110 804
Utevningsfond	7 510
Sum eierandelskapital (A)	220 009
Sparebankens fond	1 102 128
Gavefond	3 620
Grunnfondskapital (B)	1 105 749
Fond for urealiserte gevinster	211 665
Fondsobligasjon	75 000
Annen egenkapital	-13 483
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0
Udisponert resultat	105 189
Sum egenkapital	1 704 128
Eierandelsbrøk A/(A+B)	16,6 %

Pr. **30.09.2023** hadde banken **90** egenkapitalbevisiere. De 10 største eide **1 800 958** bevis (**88,55 %** av totalen).

Navn	Beholdning	Eierandel
Jernbanepersonalets forsikring Gjensidige	956 381	47,02 %
Norsk jernbaneforbund	473 214	23,27 %
Stiftelsen jernbaneetatens	112 000	5,51 %
Norsk lokomotivmannsforbund	75 000	3,69 %
Ingar Stubberud	40 000	1,97 %
Connect Invest AS	39 506	1,94 %
Lokomotivpersonalets forening Oslo	33 572	1,65 %
Statsbanenes verkstedarbeiderforening	29 285	1,44 %
Lars Solberg-Østhassel	24 000	1,18 %
Peter Bartok	18 000	0,88 %
Sum 10 største	1 800 958	88,55 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	232 946	11,45 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 50)	2 033 904	100,00 %

Pr. **30.09.2022** hadde banken **83** egenkapitalbevisiere. De 10 største eide **839 212** bevis (**78,07 %** av totalen).

Navn	Beholdning	Eierandel
Jernbanepersonalets forsikring Gjensidige	277 627	25,83 %
Norsk jernbaneforbund	250 000	23,26 %
Stiftelsen jernbaneetatens	89 000	8,28 %
Norsk lokomotivmannsforbund	75 000	6,98 %
Ingar Stubberud	40 000	3,72 %
Connect Invest AS	29 700	2,76 %
Statsbanenes verkstedarbeiderforening	29 285	2,72 %
Peter Bartok	18 000	1,67 %
Renate Borge Nikolaisen	15 600	1,45 %
Banepersonalets forening Oslo	15 000	1,40 %
Sum10 største	839 212	78,07 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	235 788	21,93 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 50)	1 075 000	100,00 %

Note 11 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

Signaturer og beretning



Til styret i JBF Sparebank

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte balanse for JBF Sparebank per 30. september 2023 og tilhørende resultatregnskap og oppstilling over endringer i egenkapital for nittmånedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet i samsvar med prinsipper som beskrevet i note 2. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen


Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 for forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap utført av foretakets valgte revisor. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte delårsregnskapet ikke i det alt vesentlige er utarbeidet i samsvar med prinsipper som beskrevet i note 2.

Oslo, 9. november 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Lars Kristian Jørgensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)


 Securely signed with Brevio

ISRE 2410 Uttalelse - Forenklet revisorkontroll...

Signers:

Name	Method	Date
Jørgensen, Lars Kristian	BANKID	2023-11-10 17:21

This document package contains:
- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signature(s). These are not visible in the document, but are electronically integrated.

 This file is sealed with a digital signature.
This seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Admincontrol

List of Signatures Page 2/1

2023-138 Kvartalsrapport JBF Sparebank.pdf

Name	Method	Signed at
Randen, Markus Obrestad	BANKID	2023-11-10 13:28 GMT+01
Sætre, Jane Brekklhus	BANKID	2023-11-10 12:48 GMT+01
Gaarder, Øyvind	BANKID	2023-11-10 10:57 GMT+01
Serlie, Marianne	BANKID	2023-11-10 10:43 GMT+01
Solum, Lise-Lotte	BANKID_MOBILE	2023-11-10 10:42 GMT+01
Ergan, Erik	BANKID	2023-11-10 15:15 GMT+01
Jørgensen, Rolf	BANKID_MOBILE	2023-11-10 15:08 GMT+01
Dalen, Helge Roar	BANKID	2023-11-10 14:18 GMT+01
Lybeck, Gro Anita	BANKID	2023-11-10 13:42 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: FDBA9D43F5E345A5A5BBA6A4EBDBE2FE