

Jernbanepersonalets sparebank



ÅRSRAPPORT 2018



ÅRSBERETNING FOR 2018

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

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

Banken ble etablert i 2001, som et resultat av at 7 selvstendige interessekontor ble slått sammen. Samtidig ble finanskonsernet Jernbanepersonalets Bank og Forsikring etablert sammen med JFG (Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig). Banken har hovedkontor i Oslo, og avdelingskontorer i Drammen, Kristiansand, Stavanger, Bergen, Hamar, Trondheim og Narvik.

Bankvirksomheten

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

Totalt JS	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Kunder	36.775	37.443	37.565
Kredittkort	14.430	15.310	15.667
Nettbank	29.773	30.830	31.873
Innskudd	6.174.063	6.410.995	6.516.661
Innskuddsdekn.	93,6%	91,4%	88,9%
Utlån *	11.136.793	11.940.083	12.813.975

Table 1: *Inkl Eika Boligkreditt AS

Resultat

Bankens resultat før skatt utgjorde kr. 77,3 millioner mot kr. 94,4 millioner i 2017. Resultatet for 2018 er noe lavere enn året før. Årsaken til dette skyldes tilbakeføringer av pensjonsforpliktelser, noe som reduserte driftskostnadene med 10 mill for 2017. Det må også kommenteres at vi i 2018 har påløpt kostnader knyttet til nedbemanning og omstilling.

Kostnadsprosenten justert for verdipapirer har økt fra 55,6 % til 62,7 %. Økningen kan tilskrives tilbakeføringen av pensjonsforpliktelsen, samt nevnte kostnader knyttet til omstilling. Kostnadsprosent inkl verdipapirer og utbytte har økt fra 53,3 % til 63,0 % i 2018. Sum driftskostnader har økt med ca 17 millioner til kroner 125,3 millioner. Fokus på

kostnadsreducerende tiltak videreføres og effekten fra tidligere år begynner å materialisere seg.

Prinsippene for behandling av misligholdte lån og tilhørende tapsføring er beskrevet i note 1. Utlånsporteføljen vurderes i samsvar med retningslinjer gitt av Finanstilsynet. Etter konsernstyrets vurdering er det etablert gode interne kontrollrutiner. Netto bokført tap på utlån er kr. 1,8 millioner (tap/gevinst ref. note 2).

Det har ikke påløpt kostnader til forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2018.

Det har ikke vært ekstraordinære eller større finansielle transaksjoner med unntak av tilbakeføring av tidligere avsetninger knyttet til ytelsespensjon. Kontantstrømmen er således i stor grad generert gjennom ordinær drift.

Konsernstyret mener at det fremlagte regnskapet med noter sammen med beretningen gir fyllestgjørende informasjon om virksomhetens stilling per 31.12.2018. Konsernstyret er ikke kjent med at det er inntrådt forhold etter dette tidspunktet som gir et annet bilde. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift, og konsernstyret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

DISPONERING AV OVERSKUDD

Årets overskudd etter skatt er kr. 61,1 millioner, noe som gir en egenkapitalavkastning på 6,6%.

Styret foreslår at det utbetales et kontantutbytte til egenkapitalbevisene på kr. 6,0 pr. egenkapitalbevis. Andel tilbakeholdt overskudd som tillegges utjevningsfondet er kr. 1,3 millioner. Sparebankens fond blir i 2018 tilført kr. 52,6 millioner, mens kr. 0,75 millioner blir avsatt til gavefondet.

RESULTAT EKSL. EKSTRAORDINÆRE POSTERINGER

Korrigerer vi regnskapet for omstillingskostnader og andre posteringer utenom ordinær drift gir det et resultat før skatt på 79,3 millioner og en kostnadsprosent på 61,7 %. Sammenlignet med tilsvarende kostnadsprosent i 2017 på 64,8 %, viser det at den underliggende driften er forbedret det siste året.

Balanse

FORVALTNINGSKAPITAL

Forvaltningskapitalen er økt med 5,3% til kr. 8.808,5 millioner. Forvaltningskapitalen inkludert utlån i Eika Boligkreditt AS var per 31.12.2018 kr. 14.290,7 millioner.

INNSKUDD

Innskudd fra kunder var per 31.12.2018 kr. 6.516,7 millioner, en økning på 1,65%.

Innskuddsdekningen er på 88,9%, ned fra 91,4% året før, som følge av at utlånsveksten har vært høyere enn innskuddsveksten. Det er et viktig mål for banken å tilby konkurransedyktige sparetilbud, slik at innskuddsdekningen er høy, men samtidig unngå at fundingkostnadene blir høyere enn våre konkurrenters.

UTLÅN

Brutto utlån i egen bok var pr. nyttår kr. 7.331,8 millioner. Brutto utlån inkludert Eika Boligkreditt AS er på kr. 12.814 millioner per 31.12.2018, som utgjør en samlet utlånsveksten på 7,3%. Av utlånene er hele 98,2% i personmarkedet. Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med gjeldende regler.

Årets resultatførte tap er kr. 1,8 millioner. Brutto misligholdte og tapsnedskrevne engasjementer over 90 dager utgjorde kr. 22,8 millioner mot kr. 27,1 millioner i 2017.

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

LIKVIDITET

I 2015 trådte nye lovbestemte krav til likvide eiendeler (LCR) i kraft. Bankene må ha likvide eiendeler som dekker netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, gitt en stressituasjon med begrenset adgang til likviditet. JS hadde beregnet LCR per 31.12.18 tilsvarende 148.

EGENKAPITAL

Bankens egenkapital utgjorde per 31.12.2018 kr. 956,1 millioner. Ren kjernekapitaldekning er 19,5% i 2017, mot 20,6% i 2016. Banken utstedte i 2016 kr. 107,5 millioner i egenkapitalbevis.

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

Egenkapitalavkastningen for 2018 var 6,6% etter skatt.

Risikostyring og intern kontroll

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

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

Ansvar og gjennomføring av bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelsen og operative enheter.

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

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

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

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

De ulike risikoene er beskrevet i note 2 til 6

Organisering, personale og miljø

Ved årets slutt var det i alt ansatt 64 personer, som tilsvarer 63 årsverk. For året under ett ble det utført 66,3 årsverk. Hovedkontoret i Oslo har 28 ansatte. I de øvrige 7 avdelingskontorer er det til sammen 36 ansatte. Hovedkontoret har i tillegg til betjeningen av egne kunder ansvaret for en del oppgaver for hele banken, bl.a. produksjon, depotkontroll og diskontering av lån. HR-ansvarlig, sentralbordbetjener, resepsjonist og risk manager er ansatt i JS, felles med JFG. Konsernsjef, IT-direktør/avdeling, markeds- og kommunikasjonsansvarlig og administrasjonssekretær er også felles, men ansatt i JFG. 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 JS har lagt opp til et høyt ambisjonsnivå for bankens ansatte, hvor de aller fleste kunderådgivere er autorisert.

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

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

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

Årlige arbeidsmiljøundersøkelser blant alle konsernets ansatte, viser høy tilhørighet og trivsel. Det er ikke registrert behov for spesielle arbeidsmiljøtiltak. Det har ikke vært skader eller ulykker i arbeidet. Sykefraværet i 2018 var 893,8 dager (6,3% av mulige dagsverk) mot 859 i 2017 (5,5%). Det er ingen indikasjoner på at noe av fraværet er relatert til forhold på arbeidsplassen.

Av bankens ansatte er 39 kvinner og 25 menn. Konsernledelsen består av to kvinner og fire menn. Av ledere for avdelingskontorer er 3 kvinner og 5 menn. Banken arbeider for en jevn kjønnsfordeling, og ved kunngjøring og utvelgelse til lederstillinger vil dette perspektivet hensyntas, dog ikke overskygge kompetanse og kvalifikasjoner. Kjønnsfordelingen gjenspeiler søkermassen til stillingene. Ansettelser skjer ikke i strid med lov om likestilling mellom kjønnene, eller lov om forbud mot diskriminering (omfattende nedsatt funksjonsevne, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge og språk, religion og livssyn). Det er ikke utviklet egen handlingsplan på området, men alle forhold er tilrettelagt for å forhindre diskriminering.

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

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

Samfunnsansvar, etiske retningslinjer og tiltak mot hvitvasking og korrupsjon

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

Styret er opptatt av korrekt opptreden i forhold til myndigheter, kunder, konkurrenter og kolleger. Styret legger vekt på at alle følger bankens etiske retningslinjer, og opptrer slik at tilliten til JS opprettholdes. Dette innebærer et krav om integritet i den enkeltes handlemåte, og en forpliktelse til å opptre etisk og moralsk forsvarlig.

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

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

Eika Alliansen

Jernbanepersonalets Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 68 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Eika en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er gode og

kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser til lokalbankene for moderne og effektiv bankdrift.

Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betaling. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger for lokalbankene og deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansmiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges.

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

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

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankes kredittforetak som er eid av 66 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften i forhold til større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på drøyt 100 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Norsk økonomi i 2018

Norsk fastlands-økonomi opplevde videre oppgang i 2018. BNP-veksten for Fastlands Norge endte ifølge Norges Bank trolig på 2,4 prosent, en oppgang på fire tideler fra 2017. Året startet noe bedre enn det sluttet, etter at andre halvår blant annet ble preget av redusert jordbruksproduksjon etter en tørr sommer, lavere oljepris og svakere vekstutsikter.

I arbeidsmarkedet bedret situasjonen seg ytterligere gjennom fjoråret. Sysselsettingen økte og arbeidsledigheten ble ytterligere redusert. Inflasjonen steg betydelig, særlig som følge av økte elektrisitetspriser. Foretaksinvesteringene økte også i fjor, og Norges Banks regionale nettverk ga uttrykk for god vekst i produksjonen og positive vekstutsikter. For første gang siden oljeprisfallet i 2014 bidro investeringer innen petroleum positivt, mens boliginvesteringene ble redusert etter en periode med solid vekst. Veksten i boligpriser har utviklet seg moderat gjennom året. Gjeldsveksten i husholdningene ble redusert, men oversteget samlet sett veksten i inntekt. Dermed steg gjeldsbelastningen i husholdningen videre.

Økt aktivitet i norsk økonomi, kapasitetsutnyttelse nær normalt nivå og inflasjon rundt målet var sentrale årsaker til at hovedstyret i Norges Bank besluttet å heve styringsrenten fra 0,50 prosent til 0,75 prosent i september. Dette var den første rentehevingen siden 2011. Hovedstyret har gitt uttrykk for en gradvis renteoppgang fremover, men at man ønsker å gå varsomt frem i rentesettingen etter en lang periode med lave renter.

På den pengepolitiske siden ble også inflasjonsmålet redusert fra 2,5 prosent til 2 prosent. Endringen ble gjort på bakgrunn av en forventning om redusert innfasing av oljeinntekter i norsk økonomi sammenlignet med foregående år, og innebærer at Norge nå har samme inflasjonsmål som de fleste andre sammenlignbare land.

For første gang på flere år bidro finanspolitikken i en kontraktiv retning i fjor. Det strukturelle, oljekorrigerte underskuddet, som måler den underliggende pengebruken av oljeinntektene, økte til om lag 221 milliarder kroner. Endringen innebar en negativ budsjettimpuls inn i økonomien på 0,1 prosent, målt som andel av trend-BNP for Fastlands-Norge (7,4 prosent samlet sett). I forhold til kapitalen i Statens pensjonsfond utland (oljefondet) utgjorde underskuddet 2,6 prosent i 2018, fire tideler lavere enn handlingsregelen.

Styret takker

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

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

Oslo, 31. desember 2018

08. mars 2019

I konsernstyret for Jernbanepersonalets Sparebank



Lise Litte Solum

Leder



Hans Draagen
Nestleder



Rolf Juul Ringdal



Øivind Gaarder



Catharina Munthe

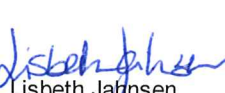


Jane B. Sætre



Ulf Rasmussen

Ansatte rep.



Lisbeth Jafnsen

Ansatte rep.



Lars Fritzø

Konsernsjef

ÅRSREGNSKAP 2018

Innhold

ÅRSRAPPORT 2018.....	0
ÅRSBERETNING FOR 2018.....	1
Bankvirksomheten.....	1
Resultat.....	1
Balanse2	
Risikostyring og intern kontroll.....	2
Organisering, personale og miljø.....	3
Samfunnsansvar, etiske retningslinjer og tiltak mot hvitvasking og korrupsjon ...	3
Eika Alliansen	3
Norsk økonomi i 2018.....	4
Styret takker.....	4
ÅRSREGNSKAP 2018.....	6
RESULTATOPPSTILLING	9
BALANSE – EIENDELER	11
BALANSE – GJELD OG EGENKAPITAL	12
KONTANTSTRØM.....	13
GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER.....	15
Bruk av estimater	15
Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer	15
Inntektsføring / kostnadsføring	15
Finansskatt	16
Renteinntekter og -kostnader	16
Utlån – beskrivelser og definisjoner.....	16
Vurdering av utlån.....	16
Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt.....	16
Behandling av engasjementer som er misligholdte.....	16
Behandling av konstaterte tap	17
Reversering av tidligere tapsutsatte engasjementer	17

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån	17
Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån	17
Rapportering av misligholdte engasjementer	17
Overtatte eiendeler	18
Finansielle instrumenter	18
Renteinstrumenter utenfor balansen	18
Verdipapirer	18
Obligasjoner og sertifikater	18
Aksjer og egenkapitalbevis	18
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	19
Varige driftsmidler	19
Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader	19
Skatt	19
Omregningsregler for valuta	20
Langsiktig gjeld	20
NOTE 1 – RISIKOSTYRING	21
Operasjonell risiko	21
Forretningsrisiko	21
NOTE 2 – KREDITTRISIKO	22
Maksimal kreditteksponering	22
Kredittrisiko	23
Spesifikasjon av utlånsportefølje	25
Individuelle nedskrivninger	26
NOTE 3 – KAPITALDEKNING	28
Konsolidering av samarbeidende grupper	29
Pilar 2 krav	29
NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO	30
Restløpetid for hovedpostene i balansen	30
NOTE 5 – RENTERISIKO	32
NOTE 6 – MARKEDSRISIKO	33
Finansielle derivater	33
NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅN	36
NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER	36
NOTE 9 – PROVISJONSINNEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER	37

NOTE 10 – PENSJON	37
Innskuddsbasert pensjon.....	37
Ytelsesbasert pensjon	38
NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER	40
NOTE 12 – LÅN OG YTELSER.....	40
NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER.....	41
NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER	41
NOTE 15 – SKATT	42
NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK	43
NOTE 17 – OVERTATTE EIENDELER.....	43
NOTE 18 – MELLOMVÆRENDE MELLOM FORETAK I SAMME KONSERN	43
NOTE 19 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER.....	44
NOTE 20 – GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER.....	46
NOTE 21 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD	47
NOTE 22 – EGENKAPITAL	47
NOTE 23 – GARANTIANSVAR	47
NOTE 24 – NØKKELTALL	49

RESULTATOPPSTILLING

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2018	2017
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 341	520
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		199 748	194 291
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		11 189	6 716
Andre renteinntekter og lignende inntekter		-	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter		212 277	201 527
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		(1 625)	(374)
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		52 069	49 061
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		16 123	8 355
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	6 031	4 686
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	4 844	4 598
Sum rentekostnader og lignende kostnader		77 444	66 326
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		134 834	135 201
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		14 035	15 009
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		14 035	15 009
Garantiprovisjoner		33	26
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		60 297	54 931
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	60 330	54 957
Garantiprovisjon		-	-
Andre gebyr og provisjonskostnader		9 399	10 845
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	9 399	10 845
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(1 259)	795
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		118	6 529
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		179	871
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	-962	8 195
Driftsinntekter faste eiendommer		-	-
Andre driftsinntekter		4	0
Sum andre driftsinntekter		4	0
Netto andre driftsinntekter		64 009	67 316
Sum driftsinntekter		198 842	202 517

RESULTATREGNSKAP	NOTE	2018	2017
Lønn		48 140	48 398
Pensjoner	10	2 863	(10 916)
Sosiale kostnader		12 115	11 729
Administrasjonskostnader		43 013	40 022
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	106 130	89 234
Ordinære avskrivninger		2 310	2 798
Nedskrivninger		-	-
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	2 310	2 798
Driftskostnader faste eiendommer		-	-
Andre driftskostnader		16 844	16 015
Sum andre driftskostnader	14	16 844	16 015
Sum driftskostnader		125 284	108 046
Tap på utlån		1 814	286
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	1 814	286
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		-	-
Gevinst/tap		5 552	259
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.	6	5 552	259
Resultat av ordinær drift før skatt		77 297	94 445
Skatt på ordinært resultat	15	16 216	20 379
Resultat for regnskapsåret		61 080	74 065
Overført fra gavefond		-	-
Til disposisjon		61 080	74 065
Overført til/fra sparebankens fond		52 607	63 017
Avsatt til utbytte		6 450	5 913
Overført til/fra gavefond		750	1 500
Overført til utjevningsfond		1 274	3 636
Sum overføringer og disponeringer	22	61 080	74 065

BALANSE – EIENDELER

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	63 325	65 060
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		156 407	205 539
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		-	-
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		156 407	205 539
Kasse-/drifts- og brukskreditter		1 034 376	1 012 148
Byggelån		15 435	10 436
Nedbetalingslån		6 281 980	5 993 401
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	7 331 790	7 015 986
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(4 724)	(2 207)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(5 556)	(5 426)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		7 321 510	7 008 353
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		223 953	273 510
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		548 291	399 179
Sum sertifikater og obligasjoner	6	772 244	672 690
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		462 652	378 121
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m v		-	-
Andre verdipapirer		-	-
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	462 652	378 121
Goodwill		-	-
Utsatt skattefordel	15	6 351	6 460
Andre immaterielle eiendeler		0	0
Sum immaterielle eiendeler		6 351	6 460
Maskiner, inventar og transportmidler		(548)	1 762
Bygninger og andre faste eiendommer		2 290	2 290
Andre varige driftsmidler		-	-
Sum varige driftsmidler	13	1 741	4 051
Finansielle eiendeler		-	-
Andre eiendeler		978	682
Tegnet, ikke innbetalt kapital		-	-
Sum andre eiendeler		978	682
Opptjente ikke mottatte inntekter		18 004	17 377
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		5 322	4 034
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		150	(0)
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		5 172	4 034
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		23 326	21 411
SUM EIENDELER		8 808 534	8 362 369

BALANSE – GJELD OG EGENKAPITAL

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2018	2017
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		(0)	1
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		2 374	12
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	2 374	12
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		6 128 407	6 052 923
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		388 253	358 072
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	6 516 661	6 410 995
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		-	50 000
Egne ikke-amortiserte sertifikater		-	-
Obligasjonsgjeld		1 109 816	799 823
Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-	-
Andre langsiktige låneopptak		-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	1 109 816	849 823
Finansielle derivater		-	-
Margintrekk og annen mellomregning med kunder		-	-
Annen gjeld		45 177	47 615
Sum annen gjeld	21	45 177	47 615
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		8 660	4 538
Pensjonsforpliktelser	10	19 792	22 365
Utsatt skatt	15	-	-
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		19 792	22 365
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		150 000	125 000
Ansvarlig lånekapital med tilknyttede konverteringsrettigheter		-	-
Annen ansvarlig lånekapital		-	-
Medlemsinnskudd som skal tilbakebetales		-	-
Sum ansvarlig lånekapital	20	150 000	125 000
SUM GJELD		7 852 479	7 460 348
Egenkapitalbevis		53 750	53 750
Overkursfond		53 750	53 750
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis		-	-
Annen innskutt egenkapital		-	-
Sum innskutt egenkapital	22	107 500	107 500
Sparebankens fond		836 996	784 673
Gavefond		3 796	3 359
Utjevningsfond		7 763	6 489
Sum opptjent egenkapital	22	848 555	794 521
SUM EGENKAPITAL		956 055	902 021
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		8 808 534	8 362 369
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	23	1 125	1 541
Garantier til Eika Boligkreditt	23	58 412	50 625

KONTANTSTRØM

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

<i>Tall i tusen kroner</i>	2018	2017
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(314 971)	(422 281)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	199 748	194 291
Overtatte eiendeler	-	-
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	105 666	236 932
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(56 914)	(53 659)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	(1)	(11)
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	2 965	894
Endring sertifikat og obligasjoner	(99 554)	(184 838)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	11 189	6 716
Netto provisjonsinnbetalinger	50 931	44 112
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	(1 080)	1 666
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	(49 758)	24 692
Utbetalinger til drift	(126 353)	(131 356)
Betalt skatt	(16 107)	(14 089)
Utbetalte gaver	(313)	-
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-294 553	-296 931
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-	(813)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(35 377)	(20 929)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	6 275	14 415
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	14 035	15 009
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-15 067	7 682
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	259 993	449 903
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(16 123)	(8 355)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	2 362	12
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	25 000	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(6 031)	(4 686)
Emisjon av egenkapitalbevis	-	-
Utbytte til egenkapitalbeviserne	(6 450)	(9 058)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	258 751	427 815
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-50 868	138 566
Likviditetsbeholdning 1.1	270 599	132 034
Likviditetsbeholdning 31.12	219 731	270 599
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på Sentralbanken	63 325	65 060
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	156 407	205 539
Likviditetsbeholdning	219 731	270 599

Oslo, 31. desember 2018
08. mars 2019

I konsernstyret for Jernbanepersonalets Sparebank



Lise Litte Solum
Leder



Hans Draagen
Nestleder



Rolf Juul Ringdal



Øivind Gaarder



Catharina Munthe



Jane B. Sætre



Ulf Rasmussen
Ansatte rep.



Lisbeth Jahnsen
Ansatte rep.



Lars Fritzø
Konsernsjef

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Bankens årsregnskap for 2018 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker, samt god regnskapsskikk. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse.

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

Bruk av estimater

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

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

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

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

Inntektsføring / kostnadsføring

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

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

Finansskatt

Det er innført finansskatt på 5% på lønnsgrunnet fra 2017. I regnskapet er det per 31.12.2018 avsatt 5% finansskatt i tillegg til ordinær arbeidsgiveravgift på påløpte ytelser som skal utbetales i 2019.

Renteinntekter og -kostnader

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

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

Utlån – beskrivelser og definisjoner

Vurdering av utlån

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

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

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

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

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

Behandling av engasjementer som er misligholdte

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

Behandling av konstaterte tap

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

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

Reversering av tidligere tapsutsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

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

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

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

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

Rapportering av misligholdte engasjementer

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

Overtatte eiendeler

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

Banken har pr. 31.12.2018 ingen overtatte eiendeler

Finansielle instrumenter

Renteinstrumenter utenfor balansen

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2018

Verdipapirer

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

Porteføljen av aksjer, andeler og obligasjoner har i 2018 blitt aktivt forvaltet gjennom forvaltningsavtaler med spesifiserte mandater. Høsten 2017 gjorde banken endring i sin aksjeportefølje og solgte ut alle aksjer i handelsportefølje, banken vil heretter kun besitte strategiske aksjer i en anleggsportefølje. Eika Kapitalforvaltning blir dermed bankens hovedforvalter og har ansvar for hele obligasjonsporteføljen.

Obligasjoner og sertifikater

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

Aksjer og egenkapitalbevis

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

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

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler

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

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

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

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

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

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Selskapet har pr 2018 overført alle ansatte over på innskuddsordning. Selskapet valgte å inngå en kompensasjonsavtale med de ansatte som kom negativt ut av overgangen. Kompensasjonen ligger bokført som en forpliktelse på gjeldssiden, med tilhørende kompensasjonsfond på eiendelssiden. Ved overgangen fra ytelse- til innskuddspensjon, fra trukket kostnader for overgang samt kompensasjonsordning, kunne banken inntektsføre en ekstraordinær gevinst på om lag 10 MNOK i 2017.

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

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

Skatt

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

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

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

FINANSSKATT

Det er innført finansskatt på 5 % på lønnsgrunnlaget fra 2017. I regnskapet er det pr 31.12.2018 avsatt 5 % finansskatt i tillegg til ordinær arbeidsgiveravgift på påløpte ytelser som skal utbetales i 2019.

Omregningsregler for valuta

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

Langsiktig gjeld

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

NOTE 1 – RISIKOSTYRING

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

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

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

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

Operasjonell risiko

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

Forretningsrisiko

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

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

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

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

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

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

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes hovedsakelig:

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

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

Maksimal kreditteksponering

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

Kredittrisiko

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

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	6 897 388	762 398	51 665	2 207	7 709 244
Utlandet	-	-	-	-	-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	-	-	-	-	-
Industriproduksjon	-	-	-	-	-
Bygg og anlegg	391	-	-	-	391
Varehandel, hotell/restaurant	-	-	150	-	150
Transport, lagring	-	-	351	-	351
Finans, eiendom, tjenester	113 077	-	-	-	113 077
Sosial og privat tjenesteyting	5 130	272	-	-	5 402
Offentlig forvaltning	-	-	-	-	-
Sum	7 015 986	762 670	52 166	2 207	7 828 615

RISIKOVURDERING

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

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

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

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

PERSONMARKEDET

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	6 153 372	688 570	58 879	
Middels risiko, klasse 4-7	874 432	64 372	157	
Høy risiko, klasse 8-10	147 858	8 375		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	20 872	8		4 724
Ikke klassifisert	125	13		
Totalt	7 196 659	761 338	59 036	4 724

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	5 899 898	694 849	51 165	
Middels risiko, klasse 4-7	794 040	60 409		
Høy risiko, klasse 8-10	179 644	6 612	500	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	22 903	23		2 207
Ikke klassifisert	129	4		
Totalt	6 896 614	761 897	51 665	2 207

Tapsnivået i parsonmarked har vært lavt i mange år.

Vi forventer ingen større tap i 2019.

BEDRIFTSMARKEDET

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	27 849			
Middels risiko, klasse 4-7	106 685	772	501	
Høy risiko, klasse 8-10	597			
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12				
Ikke klassifisert				
Totalt	135 131	772	501	-

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	17 608	-	-	-
Middels risiko, klasse 4-7	101 139	773	501	-
Høy risiko, klasse 8-10	624	-	-	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	-	-	-	-
Ikke klassifisert	1	-	-	-
Totalt	119 372	773	501	-

Fremtidige tap er forventet å komme fra engasjementer i risikoklassene 8-10. For risikoklasse lav risiko (1-3) forventes fremtidige tap å bli minimale. Det er ikke foretatt endring i anslag for fremtidig tap i 2018-2019. Porteføljen følges opp tett opp av banken.

Spesifikasjon av utlånsportefølje

Utlån fordelt geografisk	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Østfold	234 965	3,2 %	218 068	3,1 %
Akershus	884 314	12,1 %	809 973	11,5 %
Oslo	969 310	13,2 %	837 479	11,9 %
Hedmark	521 773	7,1 %	574 131	8,2 %
Oppland	162 557	2,2 %	152 580	2,2 %
Buskerud	841 345	11,5 %	852 286	12,1 %
Vestfold	227 866	3,1 %	208 974	3,0 %
Telemark	31 607	0,4 %	32 127	0,5 %
Aust Agder	126 888	1,7 %	128 059	1,8 %
Vest Agder	603 027	8,2 %	634 287	9,0 %
Rogaland	927 248	12,6 %	881 464	12,6 %
Hordaland	458 848	6,3 %	456 266	6,5 %
Sogn og Fjordane	3 316	0,0 %	4 560	0,1 %
Møre og Romsdal	12 481	0,2 %	11 087	0,2 %
Trøndelag	921 148	12,6 %	867 620	12,4 %
Nordland	365 002	5,0 %	287 054	4,1 %
Troms	23 730	0,3 %	21 349	0,3 %
Finnmark	13 347	0,2 %	11 146	0,2 %
Svalbard	-	0,0 %	730	0,0 %
Andre	3 020	0,0 %	26 748	0,4 %
Brutto utlån	7 331 790	100,0 %	7 015 986	100,0 %

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har overtatt 9 misligholdte lån fra Eika BoligKreditt i 2018. Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse.

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

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

Se note 23 vedrørende utlån hos Eika Boligkreditt.

Individuelle nedskrivninger

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

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

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

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

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2017	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhetstilsettelser for forfalte lån
Personmarked	79 168	14 296	16 144	17 690	8 564	135 862	50 789
Bedriftsmarked						-	-
Sum	79 168	14 296	16 144	17 690	8 564	135 862	50 789

MISLIGHOLD

Misligholdte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Misligholdte lån i alt	22 784	27 100	12 489	9 704	9 135
Individuelle nedskrivninger	-4 136	-1 966	-1 664	-1 514	-1 281
Netto misligholdte lån i alt	18 648	25 134	10 825	8 190	7 854

Fordeling av misligholdte lån	2018	2017	2016		
Personmarked	22 784	27 100	12 489		
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	-	-	-		
Industriproduksjon	-	-	-		
Bygg og anlegg	-	-	-		
Varehandel, hotell/restaurant	-	-	-		
Transport, lagring	-	-	-		
Finans, eiendom, tjenester	-	-	-		
Sosial og privat tjenesteyting	-	-	-		
Offentlig forvaltning	-	-	-		
Misligholdte lån i alt	22 784	27 100	12 489		
Tapsutsatte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Øvrige tapsutsatte lån i alt	592	1 620	1 979	611	1 762
Individuelle nedskrivninger	-588	-241	-331	-354	-807
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	4	1 379	1 648	257	955
Individuelle nedskrivninger på utlån				2018	2017
Individuelle nedskrivninger 01.01.				2 207	1 995
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning				-179	-425
Økte individuelle nedskrivninger i perioden				1 509	3
Nye individuelle nedskrivninger i perioden				1 763	1 266
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden				-577	-632
Individuelle nedskrivninger 31.12.				4 723	2 207
Nedskrivninger på grupper av utlån				2018	2017
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.				5 426	4 928
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån				130	498
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.				5 556	5 426
Tapskostnader utlån/garantier				2018	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån				2 516	212
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier					
Periodens endring i gruppeavsetninger				130	498
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger				179	433
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger				55	15
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap				-1 066	-872
Periodens tapkostnader				1 814	286
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet				2018	
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet				72	
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser				2018	
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser				52	

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

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

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

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

For 2018 endte banken med en ren kjernekapitaldekning på 19,47 %, en kjernekapitaldekning på 21,53 % og kapitaldekning på 23,59 %.

	2018	2017
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	53 750	53 750
Overkursfond	53 750	53 750
Sparebankens fond	837 078	784 673
Gavefond	3 796	3 359
Utjevningfond	7 775	6 489
Sum egenkapital	956 150	902 021
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-149	
Fradrag for immaterielle eiendeler		
Utsatt skatt	37	
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-247 566	-174 651
Sum ren kjernekapital	708 471	727 370
Fondsobligasjoner	75 000	50 000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-21 831
Sum kjernekapital	783 471	755 539
Ansvarlig lånekapital	75 000	75 000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-21 831
Sum tilleggskapital	75 000	53 169
Netto ansvarlig kapital	858 471	808 708

Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)

Stater	-	-
Lokal regional myndighet	18 245	37 155
Offentlig eide foretak	-	-
Institusjoner	41 950	22 775
Foretak	2 472	2 533
Massemarked	117 962	135 024
Pantsikkerhet eiendom	2 670 057	2 523 548
Forfalte engasjementer	13 652	13 104
Høyrisiko-engasjementer	16 099	37 757
Obligasjoner med fortrinnsrett	48 075	29 135
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	9 000	39 865
Andeler i verdipapirfond	32 945	12 962
Egenkapitalposisjoner	114 507	90 202
Øvrige engasjementer	175 889	223 548
CVA-tillegg	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3 260 854	3 167 607
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	377 953	368 250
Sum beregningsgrunnlag	3 638 806	3 535 857
Kapitaldekning i %	23,59 %	22,87 %
Kjernekapitaldekning	21,53 %	21,37 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,47 %	20,57 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,74 %	8,79 %
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	90 970	88 396
Motsyklisk buffer (2,00 %)	72 776	70 717
Systemrisikobuffer (3,00 %)	109 164	106 076
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	272 910	265 189
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	163 746	159 114
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	271 815	303 068

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,95 % i Eika Gruppen og 6,38 % i Eika Boligkreditt AS.

Pilar 2 krav

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

	2018	2017
Ren kjernekapital	951 029	
Kjernekapital	1 073 897	
Ansvarlig kapital	1 195 593	
Beregningsgrunnlag	5 852 788	
Kapitaldekning i %	20,43 %	
Kjernekapitaldekning	18,35 %	
Ren kjernekapitaldekning i %	16,25 %	
Uvektet kjernekapitalandel i %	6,69 %	

Dette er en ny rapportering i 2018, og det er derfor ikke tall tilgjengelig for 2017.

NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

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

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

Restløpetid for hovedpostene i balansen

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

Banken har per 2018 pantsatt likvide verdipapirer for kr. 401,8 millioner, for å sikre uforutsette faktorer. Trekkrettigheter, obligasjons- og sertifikatlån i finansmarkedet er også nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd. Det er også avtalt lån via store norske kredittinstitusjoner, men disse sikkerhetstiltakene har enda ikke vært nødvendige for banken.

Banken tilstreber en innskuddsdekning på maksimum 95%. Innskuddsdekningen utgjør ved årets utgang 88,9 %, (inkl lån i EBK 50,9 %) innskuddsdekningen har en synkende trend, noe som hovedsakelig skyldes sterk utlånsvest og noe lavere innskuddsvest gjennom året. Banken har utarbeidet et eget dokument for likviditetspolicy, hvor det er satt på rammer for bl.a. LCR, likviditetsindikator 1 og 2, og innskuddsdekning m.m. Per 31.12.2018 var likviditetsindikator 1 (over 1 år) på 110,0 %, likviditetsindikator 2 (over 1 måned) på 113,3 % og LCR på 148 %.

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

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter
EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	63 325	63 325
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	156 407	156 407
Utlån til kunder	28 792	54 469	214 214	778 720	6 250 870	-5 556	7 321 510
Obligasjoner/sertifik.	-	46 932	99 176	626 136	-	-	772 244
Aksjer	-	-	-	-	-	462 652	462 652
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	32 396	32 396
Sum eiendeler	28 792	101 401	313 390	1 404 857	6 250 870	709 224	8 808 534

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	2 374	2 374
Innskudd fra kunder	344 100	40 370	-	-	-	6 132 191	6 516 661
Obligasjonsgjeld	-	-	250 000	859 816	-	-	1 109 816
Fondsobligasjoner	-	-	-	75 000	-	-	75 000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	75 000	-	75 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	73 629	73 629
Egenkapital	-	-	-	-	-	956 055	956 055
Sum gjeld og egenkapital	344 100	40 370	250 000	934 816	75 000	7 164 249	8 808 534

NOTE 5 – RENTERISIKO

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

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

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

EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	63 325	63 325
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	156 407	156 407
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	7 321 510	7 321 510
Obligasjoner/sertifik.	192 767	579 477	-	-	-	-	772 244
Aksjer	-	-	-	-	-	462 652	462 652
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	32 396	32 396
Sum eiendeler	192 767	579 477	-	-	-	8 036 290	8 808 534

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	2 374	2 374
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	6 516 661	6 516 661
Obligasjonsgjeld	-	1 109 816	-	-	-	-	1 109 816
Fondsobligasjoner	-	75 000	-	-	-	-	75 000
Ansvarlig lån	-	75 000	-	-	-	-	75 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	73 629	73 629
Egenkapital	-	-	-	-	-	956 055	956 055
Sum gjeld og egenkapital	-	1 259 816	-	-	-	7 548 719	8 808 535

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

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

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

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

Finansielle derivater

Banken har ingen derivater pr 31.12.2018

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

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

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

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER		Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utstedt av det offentlige					
Stater					
	Børsnoterte	30 000	29 921	29 921	29 951
	Ikke børsnoterte	103 000	103 044	103 044	103 435
Lokale og regionale myndigheter					
	Børsnoterte	91 000	91 151	90 988	91 012
	Ikke børsnoterte				
Sum utstedt av det offentlige		224 000	224 116	223 953	224 398
Utstedt av andre					
Stater og statsgaranterte					
	Børsnoterte	-	-	-	-
	Ikke børsnoterte	1 000	1 033	1 006	1 006
Institusjoner					
	Børsnoterte	15 000	15 207	15 136	15 136
	Ikke børsnoterte	52 000	52 460	52 205	52 221
Obligasjoner med fortrinnsrett					
	Børsnoterte	313 000	314 580	314 130	314 357
	Ikke børsnoterte	165 000	166 053	165 814	165 836
Sum utstedt av andre		546 000	549 332	548 291	548 556
Sum sertifikater og obligasjoner		770 000	773 448	772 244	772 954

Anlegg		Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Ikke børsnotert					
979319568	Eika Gruppen	715 033	30 716	36 475	103 680
885621252	Eika BoligKredit	69 734 935	291 948	291 074	292 884
979 391 285	Eiendoms kreditt	19 000	1 995	1 995	1 995
	Visa Inc. C	1 230	40	40	40
	Visa Inc. A.	527	243	243	493
	SDC AF 1993 H. A	8 626	3 887	3 887	4 158
921859708	Eika VBB AS	3 120	9 456	9 456	12 347
Sum ikke børsnoterte		70 482 471	338 284	343 170	415 597
Sum anleggsaksjer		70 482 471	338 284	343 170	415 597
Rente og aksjefond					
		Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Børsnotert					
985187649	Eika Pengemarked	29 194	30 011	30 111	30 111
893253432	Eika Likviditet	14 839	15 000	15 053	15 053
983231411	Eika Sparebank	54 283	55 103	55 415	55 415
Sum børsnotert		98 316	100 114	100 579	100 579
Sum rente og aksjefond		98 316	100 114	100 579	100 579
Sum verdipapirer med variabel avkastning		70 580 787	438 398	443 749	516 176
Endringer i 2018					Anleggsaksjer
Inngående balanse					308 516
Tilgang 2018					44 833
Avgang 2018					-11 949
Nedskrivning					1 770
Utgående balanse					343 170
Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer				2018	2017
Netto gevinst/-tap obligasjoner				-1 259	795
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler				118	6 529
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta				179	871
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer				-962	8 195
Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler				2018	2017
Nedskrivning/reversering av nedskrivning				-	-
Tap ved omsetning av aksjer				-	-
Gevinst ved tildeling av aksjer - VN Norge AS				-	-
Gevinst ved tildeling av aksjer og fusjon - VBB AS				5 524	-
Gevinst ved omsetning av aksjer - andre				29	-
Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler				5 552	-

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅN

	2018	2017
Ansvarlig lånekapital	2 131	2 056
Fondsobligasjoner	3 900	2 630
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	6 031	4 686

NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER

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

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

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

	2018	2017
Avgift til Sikringsfondet	4 810	4 595
Sum andre rentekostnader	4 810	4 595

NOTE 9 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2018	2017
Garantiprovisjon	33	26
Formidlingsprovisjon	6 465	5 193
Betalingsformidling	7 007	7 056
Verdipapirforvaltning og –omsetning	-	3
Provisjon Eika Boligkreditt	31 124	27 953
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	2 223	2 363
Andre provisjons- og gebyrinntekter	13 477	12 363
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	60 330	54 957

Provisjonskostnader	2018	2017
Transaksjonsavgifter og lignende	5 549	6 606
Betalingsformidling, interbankgebyrer	1 889	2 210
Andre provisjonskostnader	1 961	2 029
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	9 399	10 845

NOTE 10 – PENSJON

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

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

Innskuddsbasert pensjon

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

Høsten 2017 konverterte banken alle ansatte over til innskuddspensjon. Ansatte som kom negativt ut av konverteringen kompenseres gjennom et kompensasjonsfond. Som følge av overgangen fikk banken en ekstraordinær inntekt i størrelsesorden 10 MNOK i 2017.

Antall ansatte inkludert i ordningen per 31.12.2018: 61 medlemmer

Ytelsesbasert pensjon

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

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

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

Antall ansatte inkludert i ordningen per 31.12.2018: 0 medlemmer

Gjenstående pensjonsforpliktelse som ligger på balansen kan relateres til servicepensjonen.

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

Resterende pensjonsforpliktelse består av nevnte kompensasjonsfond, med verdi på 18,8 millioner og en kompensasjonsordning for de med lønn over 12 G med verdi på 0,15 millioner.

	2018	2017
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	2,60 %	2,40 %
Forventet avkastning	0,00 %	2,40 %
Lønnsregulering	2,75 %	2,50 %
G-regulering	2,50 %	2,25 %
Pensjonsregulering	0,80 %	2,25 %
Arbeidsgiveravgift-sats	19,10 %	19,10 %
Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet	2018	2017
Service cost inkl. renter og arbeidsgiveravgift (AGA)	145	2 591
Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og AGA	-	-
Administrasjonskostnader inkl. AGA	-	117
Sum amortiseringer inkl. AGA tap / (gev.)	-	-
Netto planendringer, avkortning, oppgjør inkl. AGA	-2 389	-39 732
Netto rentekostnader (inntekter)	63	709
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	-2 180	-36 315
Ny AFP	559	852
Innskuddsbasert ordning	3 324	2 422
Sum pensjonskostnader	1 703	-33 041
Beløp mot OCI/direkte mot egenkapital i perioden		
Estimatavvik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente	-14	174
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene DBO	78	-10
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i dødelighetstabell	-	-
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger DBO	-	-
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) DBO	314	-1 199
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene midler	-	3
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) pensjonsmidler	-	7 607
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger Midler	-	-
Fonds- og rentegaranti kostnader	-	13
Estimatavvik tap (gevinst) i perioden ført mot OCI/egenkapitalen	378	6 588
Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (AGA)	2018	2017
Netto (pensjonsforpliktelse)/ midler i periodens begynnelse	-3 303	-35 778
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	-	-
Periodens netto pensjonskostnad	2 779	36 315
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	-	3 246
Premiefond overføring til innskuddsfond	-	-498
Pensjonsutbetalinger over egen drift	144	-
Estimatavvik (tap) / gevinst	-378	-6 588
Øvrige bevegelser i perioden	-	-
Netto (pensjonsforpliktelse)/ midler ved periodens slutt	-759	-3 303

NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2018	2017
Lønn til ansatte	47 991	48 237
Honorar til styre og tillitsmenn	149	160
Pensjoner	2 863	-10 916
Arbeidsgiveravgift	9 254	9 483
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	2 860	2 246
EDB-kostnader	33 547	29 946
Markedsføring	1 166	1 159
Reiser, opplæring etc	1 405	1 753
Rekvisita	460	453
Honorarer eksterne tjenester	5 116	5 634
Telefon, porto	1 319	1 079
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	106 130	89 234

Antall årsverk pr 31.12.	63,0	68,8
--------------------------	------	------

NOTE 12 – LÅN OG YTELSE

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

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

NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Sum
Kostpris 01.01.2018	53 515
Tilgang	-
Avgang	-
Kostpris 31.12.2018	53 515
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2018	49 463
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-
Ordinære avskrivninger	2 310
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018	51 773
Bokført verdi 31.12.2018	1 741

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

NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2018	2017
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	-	-
Honorar ekstern revisor	365	175
Leie av lokaler	5 026	5 849
Andre kostnader leide lokaler	1 664	985
Maskiner, inventar og transportmidler	675	299
Eksterne tjenester	693	900
Forsikringer	887	809
Kostnader Eika Gruppen AS	4 010	4 245
Ordinære tap	4	62
Andre driftskostnader	3 520	2 691
Sum andre driftskostnader	16 843	16 015

Spesifikasjon av revisjonshonorar:

Lovpålagt revisjon	365	175
Attestasjon		
Skatterådgivning		
Andre tjenester utenfor revisjon	-	-
Sum revisjonshonorar inkl. mva	365	175

NOTE 15 – SKATT

	2018	2017	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	77 297	94 445	
Permanente forskjeller	-17 394	-27 096	
Endring midlertidige forskjeller	-438	-12 581	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	59 465	54 768	
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	14 866	13 692	
Skattekostnad	2018	2017	
Betalbar inntektsskatt for året	14 866	13 692	
Endring utsatt skatt	109	3 145	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-428	-135	
Formuesskatt	1 574	1 638	
Endring i utsatt skatt ført mot EK	95	2 039	
Sum skattekostnad	16 216	20 379	
Betalbar skatt fremkommer som følger:			
Formuesskatt	1 574	1 638	
Inntektsskatt	14 866	13 692	
Sum betalbar skatt	16 440	15 330	
Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2018	2017
Varige driftsmidler	-933	-5 053	-4 120
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	2 572	-19 792	-22 365
Gevinst og tapskonto	-161	646	807
Obligasjoner og andre verdipapirer	-1 040	-1 204	-163
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	438	-25 403	-25 841
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	109	-6 351	-6 460
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2018		
25% skatt av resultat før skatt	19 324		
25% skatt av permanente forskjeller	-4 348		
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-428		
Formuesskatt	1 574		
Endring utsatt skatt ført mot EK	95		
Endring utsatt skatt			
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	16 216		

NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	6 356	8 328
Kontanter i utenlandske valutasorter	-	-
Innskudd i Norges Bank	56 968	56 732
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	63 325	65 060

Banken har bundne innskudd på 2,2 mill, skattetrekkskonto.

NOTE 17 – OVERTATTE EIENDELER

Banken har ingen overtatte eiendeler pr 31.12.2018

NOTE 18 – MELLOMVÆRENDE MELLOM FORETAK I SAMME KONSERN

	2018	2017
Innskudd på driftskonti	44 847	40 579
Andre gjeldsposter	2 074	2 111
Sum	46 921	42 690

Mellom selskapene går det transaksjoner på felles fakturaer, samt lån til ansatte i JFG. Sistnevnte flyttes manuelt fra JS og JFG hver måned.

NOTE 19 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-0		1	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	2 374		12	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	2 374		12	
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	6 128 407		6 052 923	
Med avtalt løpetid	388 253		358 072	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	6 516 661	0,81 %	6 410 995	0,78 %

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

Innskudd fra kunder	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	6 167 843	94,6 %	6 041 392	94,2 %
Utlandet		0,0 %		0,0 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	181	0,0 %	183	0,0 %
Industriproduksjon	131	0,0 %	307	0,0 %
Bygg og anlegg	1 061	0,0 %	934	0,0 %
Varehandel, hotell/restaurant	7 520	0,1 %	8 538	0,1 %
Transport, lagring	8 967	0,1 %	7 180	0,1 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	197 861	3,0 %	209 980	3,3 %
Sosial og privat tjenesteyting	133 096	2,0 %	142 474	2,2 %
Offentlig forvaltning	1	0,0 %	6	0,0 %
Sum innskudd	6 516 661	100,00 %	6 410 994	100,00 %

Innskudd	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Østfold	186 876	2,9 %	184 020	2,9 %
Akershus	794 089	12,2 %	804 758	12,6 %
Oslo	893 479	13,7 %	902 666	14,1 %
Hedmark	713 133	10,9 %	686 682	10,7 %
Oppland	198 041	3,0 %	174 432	2,7 %
Buskerud	1 007 323	15,5 %	980 905	15,3 %
Vestfold	172 343	2,6 %	146 796	2,3 %
Telemark	65 606	1,0 %	65 837	1,0 %
Aust Agder	96 500	1,5 %	86 406	1,3 %
Vest Agder	386 184	5,9 %	392 134	6,1 %
Rogaland	471 449	7,2 %	477 798	7,5 %
Hordaland	429 819	6,6 %	432 272	6,7 %
Sogn og Fjordane	12 940	0,2 %	12 488	0,2 %
Møre og Romsdal	12 810	0,2 %	10 894	0,2 %
Trøndelag	820 446	12,6 %	800 546	12,5 %
Nordland	208 735	3,2 %	199 048	3,1 %
Troms	16 342	0,3 %	10 834	0,2 %
Finnmark	2 055	0,0 %	2 951	0,0 %
Svalbard	-	0,0 %	89	0,0 %
Andre	28 490	0,4 %	39 437	0,6 %
Sum innskudd	6 516 661	100,00 %	6 410 995	100,00 %

NOTE 20 – GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER

Utestående pr 31.12.2018	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetyper/ISIN						
Obligasjonslån						
NO0010830532	22.08.2018	22.08.2022	100 000	100 000	-	1,76 %
NO0010830557	21.08.2018	21.08.2023	100 000	100 000	-	1,87 %
NO0010830540	21.08.2018	21.08.2020	100 000	100 000	-	1,48 %
NO0010802119	16.08.2017	16.08.2019	250 000	250 000	-	1,55 %
NO0010783426	03.02.2017	03.02.2020	210 000	210 000	-	1,79 %
NO0010811177	23.11.2017	23.11.2021	150 000	150 000	-	1,86 %
NO0010822414	11.05.2018	11.05.2021	100 000	100 000	-	1,65 %
NO0010822430	09.05.2018	09.05.2022	100 000	100 000	-	1,76 %
Over-/underkurs obligasjoner				-184		
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			1 110 000	1 109 816		
Fondsobligasjon						
NO0010823206	24.05.2018	24.05.2023	75 000	75 000	-	4,70 %
			75 000	75 000		
Ansvarlig lån						
NO0010723042	11.11.2014	11.11.2024	75 000	75 000	-	2,97 %
			75 000	75 000		

Gjennomsnittlig effektive rente pr desember er 1,63 %, fremkommer som avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning

NOTE 21 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2018	2017
Annen gjeld		
Bankremisser	905	538
Betalingsformidling	6 898	2 945
Skyldige offentlige avgifter	683	524
Betalbar skatt	16 440	15 330
Skattetrekk	6 147	6 684
Utbytte	6 450	5 913
Leverandørgjeld	9 043	9 848
Annen gjeld ellers	-1 390	5 833
Sum annen gjeld	45 177	47 615

NOTE 22 – EGENKAPITAL

	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2018	107 500	784 673	3 359	6 489	902 020
Utbetalte gaver		-	-313		-313
Endring i estimatavik pensjoner direkte mot egenkapitalen		-284			-284
Årsoppgjørdisposisjoner		52 607	750	1 274	54 630
Egenkapital 31.12.2018	107 500	836 996	3 796	7 763	956 054

	2018	2017
Overført til Gavefond	750	1 500
Overført til Utjevningsfond	1 274	3 636
Overført til Sparebankens fond	52 607	63 017
Overført til utbytte	6 450	5 913
Sum	61 080	74 066

NOTE 23 – GARANTIANSVAR

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

	2018	2017
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	-	-
Kontraktsgarantier	-	-
Andre garantier	1 125	1 541
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	1 125	1 541
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	58 412	50 625
Sum garantiansvar	59 537	52 166
Garanti til Bankenes Sikringsfond	-	-

	2018		2017	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Oslo	59 537	100,0 %	52 166	100,0 %
Sum garantier	59 537	100,00 %	52 166	100,00 %

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

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

	2018	2017
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	3 590	1 384
Tapsgaranti	54 822	49 241
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	58 412	50 625

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

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75% av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK's overskuddslikviditet være minst 6% av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Per 31.12.2018 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10%. I 2018 har det vært to rettede emisjoner og en rebalansering.

NOTE 24 – NØKKELTALL

TABELL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2018	2017
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	67,4 %	60,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	16,0 %	-9,9 %
Egenkapitalavkastning*	6,6 %	8,5 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	27,4 %	24,6 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,24 %	0,13 %
Utlånsmargin hittil i år	1,76 %	1,97 %
Netto rentemargin hittil i år	1,56 %	1,70 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,71 %	0,93 %

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	1,8 %	1,7 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	43,2 %	41,7 %
Innskuddsdekning	88,9 %	91,4 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2018	2017
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	19,47 %	20,57 %
Kjernekapitaldekning	21,53 %	21,37 %
Kapitaldekning	23,59 %	22,87 %
Leverage ratio	8,74 %	8,79 %
Likviditet		
LCR	148	165
NSFR	147	155

NOTE 25 – EGENKAPITALBEVIS

Nøkkeltall egenkapitalbevis

	2018	2017
Eierbrøk	12,06 %	12,70 %
Resultat per EK bevis	7,20	8,75
Bokført EK per EK bevis	107,23	106,55
Utbytte per EK bevis	6,00	5,50

20 største egenkapitalbevis eiere

	Antall EK-bevis	Eierandel
Jernbanepersonalets gjensidige	605 280	56,3 %
Norsk Jernbaneforbund	250 000	23,3 %
Norsk Lokomotivmannsforbund	75 000	7,0 %
Stiftelsen Jernbaneetatens	60 000	5,6 %
Statsbanens verkstedarbeiderforening	15 000	1,4 %
Sum 20 største eiere	1 005 280	93,5 %
Øvrige (1)	69 720	6,5 %
Sum totalt	1 075 000	100,0 %

(1) EK-bevis til ledende ansatte.

Banksjef er eier av 1.000 EK-bevis