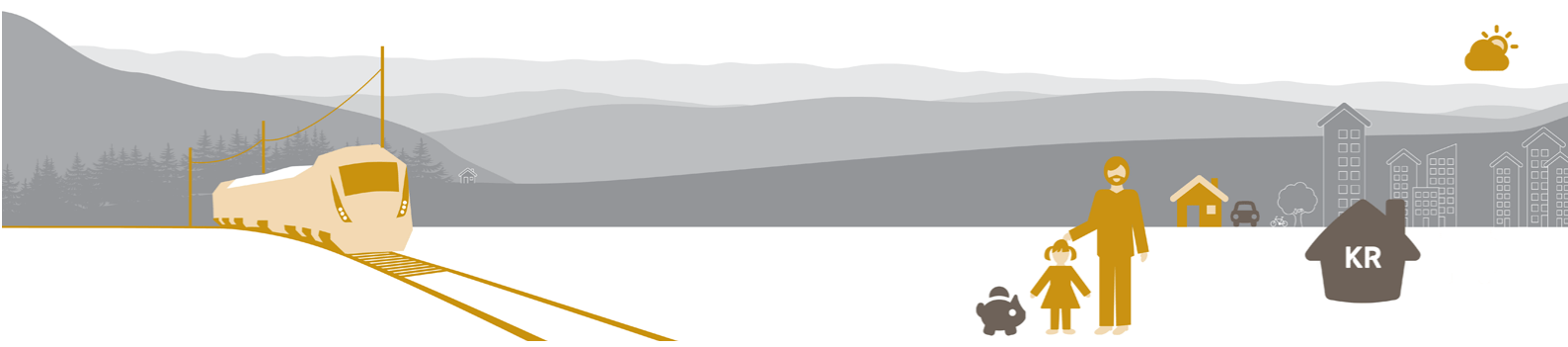


Jernbanepersonalets sparebank



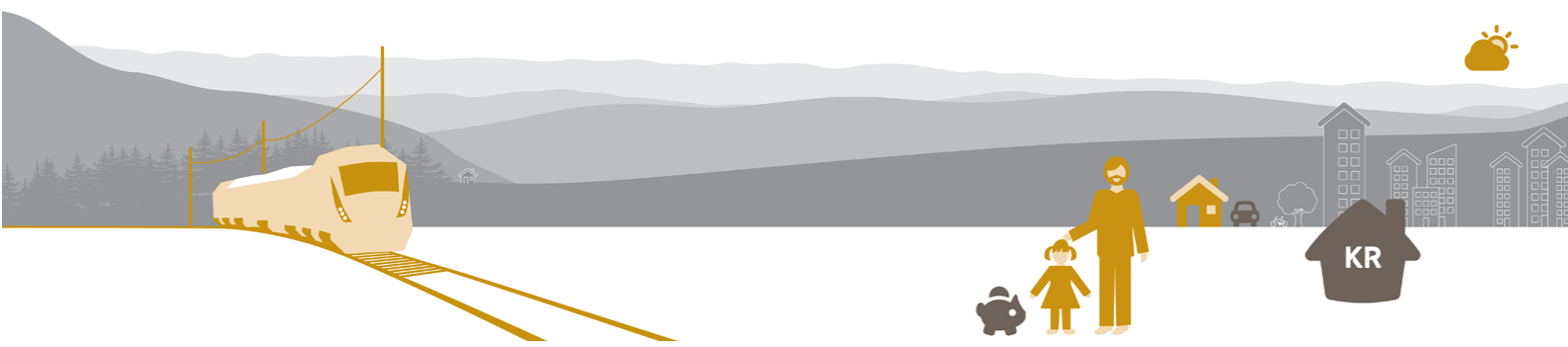
ÅRSRAPPORT 2016



Jernbanepersonalets sparebank



ÅRSBERETNING 2016



ÅRSBERETNING FOR 2016

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

Resultat av bankdriften, eksklusiv avkastning på verdipapirer, er betydelig bedre enn 2015, og høyere enn budsjett. Det har vært et markant fall i bankens provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt AS (EBK), som skyldes at EBK har redusert innlånsrentene i mindre grad enn banken har gjort overfor sine utlånskunder. Av brutto utlån er 40,8% plassert i EBK. Det har i løpet av året blitt gjennomført nedbemanninger og kostnadsreduksjoner i tråd med styrets plan.

Satsset på å få inn flere unge kunder

Totalt JS	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Kunder	34.750	35.388	36.448	35.363	36.775
Hvorav i kundeprogram	17.687	16.769	17.724	18.145	18.410
Debetkort	26.426	27.347	28.048	28.978	30.128
Kredittkort	9.166	9.902	10.948	13.679	14.430
Nettbank	23.313	24.764	26.370	27.416	29.773
Innskudd	4.816.410	5.136.514	5.641.053	5.929.664	6.174.063
Innskuddsdekn.	113,3%	113,6%	109,7%	100,2%	93,6%
Utlån *	7.677.232	8.378.830	9.263.655	10.247.548	11.136.793

*Inkludert Eika Boligkreditt AS

Breddesalget viser fortsatt positiv utvikling, og stadig flere av kundene ønsker å ha alle sine bank- og tilhørende produkter samlet i JS. Det arbeides aktivt med å få forsikringskunder til også å bli kunder i JS.

RESULTAT

Bankens resultat før skatt utgjorde kr. 83,8 millioner mot kr. 60,4 millioner i 2015.

Resultatet for 2016 er betydelig bedre enn året før og bedre enn budsjett. Årsaken skyldes lavere kostnader, god vekst og ekstraordinære inntekter ifm. salg av Visa aksjer. Det har også i 2016 påløpt kostnader knyttet til nedbemanninger og omstilling. Netto renteinntekter er betydelig høyere enn i fjor.

Kostnadsprosent justert for verdipapirer har falt fra 75,5% i 2015 til 70,0%. Kostnader inkl. verdipapirer og utbytte falt fra 67,8% i 2015 til 58,9% i 2016. Sum kostnader ble redusert med ca. kr. 5 millioner, til kr. 120 millioner i 2016. Det arbeides videre med kostnadsreduserende tiltak og styret er tilfreds med at tiltakene iverksatt i 2015/2016 allerede viser positive resultater.

Utlånsporteføljen vurderes i samsvar med retningslinjer gitt av Finanstilsynet. Prinsippene for behandling av misligholdte lån og tilhørende tapsføring er beskrevet under generelle regnskapsprinsipper. Etter konsernstyrets vurdering er det etablert gode interne kontrollrutiner. Netto bokført tap på utlån er kr. -0,13 millioner (tap/gevinst ref. note 2).

Det har ikke påløpt kostnader til forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2016.

Det har ikke vært ekstraordinære eller større finansielle transaksjoner gjennom året utenom salg av Visa aksjer. 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 31.12.2016. 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.

Årets overskudd etter skatt er kr. 68,9 millioner, noe som gir en egenkapitalavkastning på 9,1%.

Styret foreslår at det utbetales et kontantutbytte til egenkapitalbeviserne på kr. 6,7 millioner, som er en utdelingsandel på ca. 70%.

BALANSE

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er økt med 9,7% til kr. 7.630,5 millioner. Forvaltningskapitalen inkludert utlån i Eika Boligkreditt AS var per 31.12.2016 kr. 12.174 millioner.

Innskudd

Innskudd fra kunder var per 31.12.2016 kr. 6.174,1 millioner, en økning på 4,1%.

Innskuddsdekningen er på 93,6%, ned fra 100,2% 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. nytt år kr. 6.593,3 millioner. Økningen for utlån i egen bok 2016 var på 11,45%. Brutto utlån inkludert Eika Boligkreditt AS er på kr. 11.136,8 millioner per 31.12.2016, som utgjør en samlet utlånsveksten på 8,68%. Av utlånene på egen bok er 96,9% i personmarkedet, som ved inkludering av lånene i Eika Boligkreditt resulterer i en personmarkedsandel på 98,2%.

Utlånsmarginen har i løpet av 2016 falt med 0,38% til 1,92%.

Nedskrivninger i prosent av brutto utlån for 2016 er 0,063% (inkl. lån i EBK). 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. Kravet måtte oppfylles med 70% i 2016, med opptrapping til 100% i 2018. JS hadde beregnet LCR per 31.12.16 tilsvarende 110.

Egenkapital

Bankens egenkapital utgjorde per 31.12.2016 kr. 840,6 millioner. Ren kjernekapitaldekning er 21,2% i 2016, mot 18,4% i 2015.

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 per 31.12.2016 var 9,1% etter skatt.

KONTANTSTRØM

Banken reduserte sin obligasjonsportefølje mye i 2015, men grunnet økte krav fra myndighetene har denne porteføljen blitt oppjustert, noe som fører til en endring i 2016 på 135 millioner kroner.

I løpet av 2016 har banken tatt opp ett sertifikatlån på 200 millioner kroner og et obligasjonslån på 200 millioner kroner for å finansiere økt utlånsvekst samt innfrielse av et obligasjonslån på 150 millioner kroner.

RISIKOSTYRING OG INTERN KONTROLL

De vesentlige risikoforhold for JS er som for andre finansinstitusjoner knyttet til finansielle og operasjonelle forhold. Bankens risikonivå skal stå i et bevisst forhold til inntjeningsmulighetene, og risikonivået vil normalt være lavt.

De ulike risikoer banken er utsatt for vurderes og følges opp i henhold til Finanstilsynets internkontrollforskrift. Bankens oppgavekalender, som omhandler frister og ansvarlige personer for rutinemessige oppgaver, er et sentralt verktøy i den daglige risikostyringen. Oppgavekalenderen er basert på avviksrapportering, og følges løpende opp av ledelsen i daglig drift og interne møter.

KREDITTRISIKO er risikoen for bankens tap på utlån og garantier.

Kredittpolicy og bevilgningsreglement er vedtatt av konsernstyret, og angir rammene for bankens eksponering, samt den enkelte ansattes fullmakter. Adgang til avvik fra normalreglene er regulert i retningslinjene som er nedfelt i kreditthåndbok, og avvik rapporteres månedlig. For en sikker oppfølging og kontroll av kredittrisikoen, gjennomføres også kredittrevisjon jevnlig. Det er en restriktiv linje med hensyn til sikring av lån.

Bankens depot- og diskonteringsfunksjon er lagt til hovedkontoret, og all produksjon av lån (systemregistrering) er derfor sentralisert. Bankens kredittrisikoprofil er ikke endret i 2016, da konsernstyret anser kredittrisikoen for å være lav og uten store endringer fra foregående år.

Bankens svært lave tap må tilskrives solid portefølje innenfor personmarkedet og gode oppfølgingsrutiner.

LIKVIDITETSRISIKO er risikoen for at banken ikke skal ha likviditet til å innfri sine forpliktelser ved forfall.

Likviditetstilgangen er sikret gjennom utstedelse av obligasjons- og sertifikatlån, og ved trekkavtaler. JS sin likviditet har vært tilfredsstillende gjennom hele 2016, og innskuddsdekningen er på et tilfredsstillende nivå. Behov for ekstern funding reduseres gjennom høy grad av overføring av lån til EBK. Volum av ekstern funding (unntatt ansvarlig kapital) er på kr. 399,9 millioner ved utløpet av 2016. Konsernstyret har vedtatt strategi for kapitalforvaltningen og policy/retningslinjer for bankens likviditetsrisiko og styring, og anser risikoen for 2016 som tilfredsstillende. Likviditetsrammer og plan vedtas av konsernstyret årlig for å opprettholde risikoen som generes i markedet og bankens tilpasning til dette.

RENTERISIKO er risikoen for at fastrenteplasseringer og fastrentelån skal få avvikende avkastning i forhold til papirer med flytende rente.

Bankens volum med fastrente på lån var ved utløpet av året kr. 52 millioner. Volumet på fastrente innskudd ved årets slutt er kr. 3,1 millioner med løpetid 12 måneder. Konsernstyret anser bankens renterisiko som liten.

MARKEDSRISIKO er risiko for resultatendringer som følge av endringer i markedspriser, og består av aksjerisiko, renterisiko og valutarisiko.

Det vesentligste av markedsrisiko relaterer seg til verdipapirmarkedet representert ved egne verdipapirbeholdninger. En vesentlig andel av bankens eiendeler er satt ut til aktiv forvaltning, som utøves

gjennom forvaltningsavtaler hvor det er spesifisert rapporterings- og posisjonsrammer. Disse er fastlagt av konsernstyret og blir gjennomgått jevnlig. For å redusere denne risikoen er en viktig del av strategien å skille mellom de som forvalter og de som kontrollerer/rapporterer. Dette skaper uavhengighet og arbeidsdeling mellom ulike funksjoner.

I begynnelsen av året endret banken strategien grunnet økende krav fra myndigheter og nødvendigheten for kontroll. Banken reduserte antall forvaltere fra 4 til 2, hvorav Arctic fortsatt som hovedforvalter og forvalter kun aksjeporteføljen og Eika Kapitalforvaltning håndterer hele obligasjonsporteføljen. Konsernstyret mener at den utarbeidede strategien, retningslinjene og den aktive forvaltningen er godt tilpasset bankens soliditet og krav om sikkerhet, spredning og avkastning på porteføljen.

Porteføljen hadde samlet sett en netto avkastning på kr. 6,3 millioner i 2016, sammenlignet med kr. 4,5 millioner i 2015.

For å sikre seg mot store svingninger i markedet har banken en rentebytteavtale på kr. 20 millioner per 31.12.2016. Disse avtalene sikrer fremtidige rentevilkår og motvirker effekten av kurssvingninger, gjennom at vi mottar en fastrente i bytte mot vår flytende rente.

OPERASJONELL RISIKO *ligger i den løpende driften av banken, for eksempel gjennom svikt i systemer og rutiner, kompetansesvikt eller feil fra leverandører, ansatte m.v.*

Policy for operasjonell risiko for banken er vedtatt. Det er utarbeidet rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer mv., som sammen med definerte og klare ansvarsforhold er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner. Fokus vil fortsatt være høyt på funksjonalitetsforbedringer og stabilitet, og på styrking av den interne kontroll. Konsernstyret mener at bankens operasjonelle risiko er liten. Policyer og retningslinjer på de ulike områder gjennomgås løpende og endringer vedtas av konsernstyret. Strategi og planer for banken tilsier ingen vesentlig endringer i risikosituasjonen framover.

Det er inngått avtale om internrevisjon med Ernst & Young. Risk manager er felles for begge virksomheter i konsernet, og med ansvar også for konsernets compliancefunksjon.

ORGANISERING, PERSONALE OG MILJØ

Ved årets slutt var det i alt ansatt 72 personer (71,4 årsverk). Hovedkontoret i Oslo har 36 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. 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 2016 var 621 dager (3,6% av mulige dagsverk) mot 751,1 i 2015 (4,1%). Det er ingen indikasjoner på at noe av fraværet er relatert til forhold på arbeidsplassen.

Av bankens ansatte er 48 kvinner og 24 menn. Konsernledelsen består av 1 kvinne og 4 menn. Av ledere for avdelingskontorer er 3 kvinner og 4 menn. Banken arbeider for en jevn kjønnsfordeling, og ved kunngjøring og utvelgelse til lederstillinger vil dette perspektivet hensyntas, dog ikke overskygge kompetanse og kvalifikasjoner. Kjønnsfordelingen gjenspeiler søkermassen til stillingene. Ansettelse skjer ikke i strid med lov om likestilling mellom kjønnene, eller lov om forbud mot diskriminering (omfattende nedsatt funksjonsevne, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge og språk, religion og livssyn). Det er ikke utviklet egen handlingsplan på området, men alle forhold er tilrettelagt for å forhindre diskriminering.

I konsernstyret er 4 av 8 medlemmer kvinner, mens det er 1 kvinne og 3 menn i virksomhetsstyret. Virksomheten forurenser ikke det ytre miljø.

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 lojale bidra til at prosesser gjennomføres slik beslutninger kan tas på best mulig grunnlag, og deretter være lojale mot beslutninger.

EIKA ALLIANSEN

Jernbanepersonalets Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av 73 lokalbanker i Eika Alliansen. Lokalbankene, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør Eika Alliansen. Eika Alliansen er en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på 360 milliarder kroner.

LOKALBANKENE VED DIN SIDE

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Lokalbankene i Eika Alliansen har full selvstendighet og styring av egen strategi og sin lokale merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Lokalbankene i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytere til vekst og utvikling for både privatpersoner og norsk samfunns- og næringsliv. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyder av økonomisk rådgiving, kreditt og finans- produkter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med ca 200 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

EIKA GRUPPEN STYRKER LOKALBANKEN

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen og konsernets visjon er «Vi styrker lokalbanken». Konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift, samt løsninger og kompetanse som sikrer kundene, bankene og deres lokalsamfunn vekst og utvikling. Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bank- infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et prosjekt- og utviklingsmiljø som utvikler nye, digitale løsninger for lokalbankene. Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende konsepter. 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 næringspolitiske interesser.

Eika Gruppens samlede leveranser sikrer lokalbankenes konkurransedyktighet slik at de kan bygge videre på sin sterke, lokale markedsposisjon

EIKA BOLIGKREDITT SIKRER LOKALBANKEN LANGSIKTIG FUNDING

Eika Boligkreditt er en del av Eika Alliansen og er direkte eid av 72 lokalbanker og OBOS. Selskapet har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på omlag 96 milliarder kroner og er, med sin tilgang til finansiering i både det norske og internasjonale finansmarked, en viktig finansieringskilde for alliansebankene.

ØKONOMISKE RAMMEVILKÅR

2016 var et år preget av store omveltninger på den politiske scenen. Med blant annet «Brexit» går den globale økonomien en mer usikker fremtid i møte.

NORSK ØKONOMI

Veksten i norsk fastlandsøkonomi endte på 0,7 prosent i 2016, en nedgang fra 1,1 prosent i 2015. Dette var det svakeste året siden finanskrisen og bærer preg av at økonomien befinner seg i en omstillingsprosess. Utsiktene fremover vurderes som positive, men det eksisterer en del usikkerhet om hvor raskt aktiviteten vil ta seg opp.

Oljeprisen bunnet ut i januar 2016, men steg deretter gjennom året. Dette var godt nytt for en petroleumsnæring som fortsatt befinner seg i en krevende situasjon. En høyere oljepris har ført til en sterkere krone, noe som har redusert konkurranseevnen til tradisjonell eksportnæring i senere tid. Kronen er dog svakere enn i perioden før oljeprisen begynte å falle høsten 2014. Oljeinvesteringene ble ytterligere redusert i 2016. Nivået falt, i likhet med det foregående året, med om lag 15 prosent. Ifølge Norges Bank vil investeringsnivået reduseres med i overkant av 11 prosent i 2017, hvilket vil ha en negativ påvirkning på veksten i norsk økonomi.

Med økt arbeidsledighet og lav aktivitet i økonomien generelt var det ventet at veksten i boligprisene skulle avdempes som i 2015. Som følge av blant annet lavere boliglånsrenter snudde prisutviklingen imidlertid oppover, og endte med en vekst på 8,3 prosent for landet som helhet. Utviklingen var preget av regionale forskjeller, med svært kraftig vekst i Oslo og negativ vekst på Sør-Vestlandet, som er blitt hardest rammet av virkningene av oljeprisfallet. Myndighetene har lenge vært bekymret for utviklingen i boligprisene, særlig ettersom det bidrar til å øke husholdningenes gjeldsvekst. For å begrense veksten besluttet Finansdepartementet å skjerpe kravene i boliglånsforskriften fra og med 1. januar 2017. Endringene inkluderer en maksimalramme på lån tilsvarende fem ganger brutto inntekt og mer restriktive regler for Oslo. Boliglånsforskriften gjelder frem til 30. juni 2018.

Pengepolitikken ble holdt svært ekspansiv gjennom 2016. Hovedstyret i Norges Bank gjennomførte ett rentekutt i mars, fra 0,75 prosent til 0,5 prosent. Sentralbanken har ikke lagt opp til videre reduksjon av

styringsrenten i sin prognose, men utelukker heller ikke et negativt rentenivå skulle norsk økonomi treffes av store negative forstyrrelser.

Utover det rekordlave rentenivået bidrar også finanspolitikken positivt til veksten. Det strukturelle, oljekorrigerte underskuddet, som måler den underliggende pengebruken av oljeinntektene, anslås å ha økt til 206 milliarder kroner i 2016. For 2017 anslås dette underskuddet å øke til 226 milliarder kroner. Målt som andel av trend-BNP for Fastlands-Norge innebærer dette en vekstimpuls på 1 prosent i 2016 og 0,4 prosent i 2017. I forhold til kapitalen i Statens pensjonsfond utland (målt ved inngangen til året) vil underskuddet utgjøre 3 prosent i 2017, noe som er 1 prosentpoeng mindre enn handlingsregelen for bruk av midler fra fondet i statsbudsjettet tillater.

UTSIKTER FOR KOMMENDE ÅR

Styret vil fortsatt fokusere på kostnadsreducerende tiltak og det er styrets målsetting at bankens kostnader skal reduseres ytterligere de neste 2-3 årene.

Styret vedtok en ny strategiplan for perioden 2017 – 2019 og har store ambisjoner med hensyn til økt vekst innenfor bankens produktområder.

I samarbeid med de øvrige bankene i Eika Alliansen brukes det mye ressurser på å utvikle nye digitale tjenester. Likevel skal Jernbanepersonalets Sparebank være en bank hvor man møter kompetente rådgivere. Banken påregner fortsatt vekst av nye kunder, som allerede er forsikringskunder, og det er avgjørende for veksten at banken kan tilby lån til konkurransedyktige betingelser. Adgangen til å plassere lån i EBK har til nå vært tilfredsstillende i fht behovet, og konsernstyret legger til grunn at dette vil vedvare. Utviklingen vil bli fulgt nøye, og også andre muligheter vil bli analysert.

Konkurransen i markedet er fortsatt meget sterk, og avveiningen mellom hensynet til tilfredsstillende inntjening og konkurransedyktige kundebetingelser er krevende.

Dette vil stille større krav til effektiv drift, produkttilpasninger og fleksibilitet.

Det store antall forsikringskunder i JFG som ennå ikke er blitt kunder i banken representerer et betydelig potensial for JS. Få, om noen andre banker, har en slik base av godt fornøyde «interne» kunder å operere i. Kundetilfredsheten blant bankens kunder er på et stabilt og høyt nivå. Konsernets mål nummer én er økt kundetilgang til banken, og dermed økende andel av kunder med både bank- og forsikringsforholdet i konsernet.

Konsernstyret mener at grunnlaget for å nå hovedmålsettingene over tid er godt.

Banken er godt posisjonert til å møte de markedsmessige utfordringene som måtte komme fremover, og styret forventer en god og stabil inntjening i den underliggende bankdriften.

Oslo, 31. desember 2016

2. mars 2017

I konsernstyret for Jernbanepersonalets sparebank



Kjell-Atle Brunborg
Styreleder



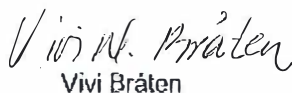
Lise-Lotte Solum
Nestleder



Øivind Gaarder



Catharina Munthe



Vivi Bråten



Rolf Ringdal



Lisbeth Jahnsen

Ansatte representant



Ulf Rasmussen

Ansatte representant



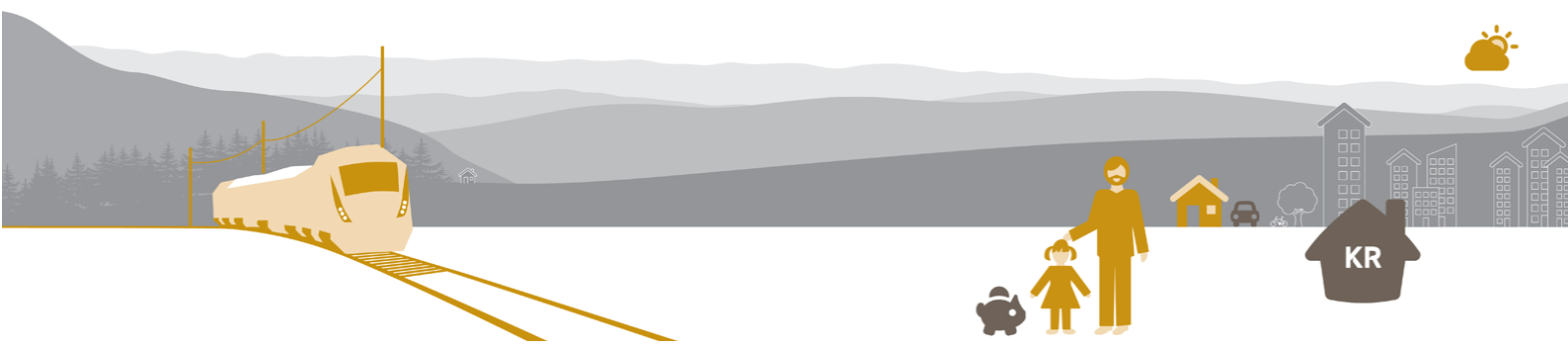
Lars O. Fritzø

Konsernsjef

Jernbanepersonalets sparebank



ÅRSREGNSKAP 2016



Innhold

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER	5
Bruk av estimater.....	5
Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer	5
Inntektsføring/kostnadsføring	5
Finansskatt	5
UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER	6
Vurdering av utlån.....	6
Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt	6
Behandling av engasjementer som er misligholdt	6
Behandling av konstaterte tap	6
Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer	7
Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån	7
Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån.....	7
Rapportering av misligholdte låneengasjement	7
OVERTATTE EIENDELER.....	7
FINANSIELLE INSTRUMENTER	8
Finansielle derivater.....	8
Verdipapirer	8
Obligasjoner og sertifikater	8
Aksjer og egenkapitalbevis	8
VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATRIELLE EIENDELER	9
Varige driftsmidler.....	9
Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader	9
SKATT	10
OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA	10
LANGSIKTIG GJELD.....	10
RESULTATOPPSTILLING	11
BALANSE – EIENDELER.....	13
BALANSE – GJELD OG EGENKAPITAL.....	14
KONTANTSTRØM.....	15

NOTE 1 – Risikostyring	17
Operasjonell risiko	17
Forretningsrisiko	17
NOTE 2 – Kreditrisiko	18
Maksimal kreditteksponering	18
Eksponering på utlån	19
Risikoklassifisering – Personmarked	20
Risikoklassifisering – Bedriftsmarked	20
Utlån 21	
Mislighold	22
Tap og nedskrivninger	22
NOTE 3 – Kapitaldekning	23
NOTE 4 – Likviditetsrisiko	25
Restløpetid for hovedpostene i balansen	25
Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter	26
NOTE 5 – Renterisiko	27
Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter	28
NOTE 6 – Markedsrisiko	29
Finansielle derivater	29
NOTE 7 – Renter og lignende kostnader på ansvarlig kapital	33
NOTE 8 – Andre rentekostnader	34
NOTE 9 – Provisjonsinntekter og provisjonskostnader	35
NOTE 10 – Pensjon	36
Innskuddsbasert pensjon	36
Ytelsesbasert pensjon	36
NOTE 11 – Lønns- og administrasjonskostnader	38
NOTE 12 – Lån og ytelser	38
NOTE 13 – Varige driftsmidler	39
NOTE 14 – Andre driftskostnader	39
NOTE 15 – Skatt	40
NOTE 16 – Kontanter og innskudd i Norges Bank	41
NOTE 17 – Overtatte eiendeler	41

NOTE 18 – Mellomværende mellom foretak i samme konsern.....	41
NOTE 19 – Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder.....	42
NOTE 20 – Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner.....	44
Note 21 – Spesifikasjon av annen gjeld	45
NOTE 22 – Egenkapital	45
NOTE 23 – Garantiansvar	46
NOTE 24 – Nøkkeltall	48
NOTE 25 – Egenkapitalbevis	49

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Bankens årsregnskap for 2016 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-prinsipp. 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 31.12.2016 avsatt 5% finansskatt i tillegg til ordinær arbeidsgiveravgift på påløpte ytelser som skal utbetales i 2017.

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 tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av engasjementer som er misligholdt

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

Behandling av konstaterte tap

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt 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 føres til inntekt.

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 tapsavsatte 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.

Det nye 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 låneengasjement

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.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle derivater

Banken benytter finansielle derivater i form av rentebytteavtaler for å sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Ettersom alle finansielle derivater er klassifisert som sikringskontrakter føres ikke endringer i virkelig verdi i regnskapet. Påløpte inntekter/kostnader som følge av disse rentebytteavtalene blir resultatført ved avregningstidspunktet (ofte hver 3.måned).

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 2016 blitt aktivt forvaltet gjennom forvaltningsavtaler med spesifiserte mandater. Tidlig i 2016 gjorde banken en endring i antall forvaltere, hvorav Arctic Fund Management AS fortsetter å være hovedforvalter og har nå isolert ansvar for aksjeporteføljen mens Eika Kapitalforvaltning AS har ansvar for hele obligasjonsporteføljen.

Obligasjoner og sertifikater

Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning, kapital og risiko, og er en del av bankens likviditetsbuffer. Banken har obligasjoner definert som andre omløpsmidler, og er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Dette blir fastsatt av forvalteren for det spesifikke papiret hvor det benyttes priser notert i markedet. Når noterte priser ikke foreligger, beregnes virkelig verdi i prisingsmodell utarbeidet av Fondsmeglernes forening.

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:

Eiendom	3%
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

Selskapets ytelsesordning ble lukket med virkning fra 1.april 2009, og det ble i stedet etablert en innskuddsordning for de ansatte. Alle som var ansatt før 1.april 2009 fikk anledning til p avgjøre om de ønsket å bli værende i ytelsesordningen eller gå over til innskuddsordningen. Banken har i tillegg til dette ny AFP-ordning.

Kostnadene rundt den ytelsesbaserte ordningen er gjenstand for årlig aktuarberegning, følgende IAS-19, og blir bokført under personalkostnader i resultatregnskapet. Differanse mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene, korrigeret for avvik i estimer og effekt av endrede forutsetninger, føres i balansen. Forutsetningene som blir lagt til grunn for utregning av pensjonsforpliktelser blir satt på grunnlag av NRS.

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

SKATT

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

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

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

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

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

LANGSIKTIG GJELD

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

RESULTATOPPSTILLING

	NOTE	2016	2015
Renter og lignende inntekter av gjeldsbev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 096	2 068
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		187 962	197 825
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		6 038	13 251
Andre renteinntekter og lignende inntekter		8	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter		195 103	213 144
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		341	(41)
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		51 204	84 858
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		4 892	3 596
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	4 880	5 229
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	4 412	4 562
Sum rentekostnader og lignende kostnader		65 729	98 203
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		129 374	114 941
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		25 734	13 187
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		-	-
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		25 734	13 187
Garantiprovisjoner		21	7
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		53 034	61 930
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	53 055	61 938
Garantiprovisjon		-	-
Andre gebyr og provisjonskostnader		11 099	11 293
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	11 099	11 293
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		278	(3 778)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		6 165	7 835
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		(142)	484
Netto verdiendring og gevinst/tap gevinst tap ellers		-	-
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsm	6	6 300	4 541
Driftsinntekter faste eiendommer		-	-
Andre driftsinntekter		1	5
Sum andre driftsinntekter		1	5

	NOTE	2016	2015
Lønn		51 237	53 454
Pensjoner	10	3 693	8 732
Sosiale kostnader		10 326	9 434
Administrasjonskostnader		37 248	33 620
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	102 503	105 241
Ordinære avskrivninger		3 346	3 053
Nedskrivninger		-	-
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	3 346	3 053
Driftskostnader faste eiendommer		-	-
Andre driftskostnader		14 124	16 707
Sum andre driftskostnader	14	14 124	16 707
Tap på utlån		(133)	(2 095)
Tap på garantier m.v.		-	-
Kreditttap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-	-
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	-133	(2 095)
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		-	-
Gevinst/tap		227	-
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		227	-
Resultat av ordinær drift før skatt		83 753	60 412
Skatt på ordinært resultat	15	14 888	15 732
Resultat for regnskapsåret		68 865	44 680
Overført fra gavefond		-	-
Til disposisjon		68 865	44 680
Overført til/fra sparebankens fond		58 355	42 680
Avsatt til utbytte		6 657	-
Overført til/fra gavefond		1 000	2 000
Overført til utjevningsfond		2 853	-
Sum overføringer og disponeringer	22	68 865	44 680

BALANSE – EIENDELER

	Noter	2016	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	63 994	214 827
Gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		68 039	76 427
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		-	-
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		68 039	76 427
Kasse-/drifts- og brukskreditter		1 073 197	1 039 135
Byggelån		21 006	38 704
Nedbetalingslån		5 499 077	4 837 899
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	6 593 280	5 915 739
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(1 995)	(1 868)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(4 928)	(4 098)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		6 586 358	5 909 773
Overtatte eiendeler		-	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		210 312	32 912
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		277 539	319 427
Sum sertifikater og obligasjoner	6	487 852	352 339
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		389 512	366 088
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m v		-	-
Andre verdipapirer		-	-
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	389 512	366 088
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		-	-
Eierinteresser i kredittinstitusjoner		-	-
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		-	-
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	17, 18	-	-
Eierinteresser i kredittinstitusjoner		-	-
Eierinteresser i andre konsernselskaper		-	-
Sum eierinteresser i konsernselskaper	17, 18	-	-
Goodwill		-	-
Utsatt skattefordel	15	9 605	11 522
Andre immaterielle eiendeler		0	0
Sum immaterielle eiendeler		9 606	11 522
Maskiner, inventar og transportmidler		3 725	6 722
Bygninger og andre faste eiendommer		2 312	2 399
Andre varige driftsmidler		-	-
Sum varige driftsmidler	13	6 036	9 121
Finansielle eiendeler		-	-
Andre eiendeler		378	141
Tegnet, ikke innbetalt kapital		-	-
Sum andre eiendeler		378	141
Opptjente ikke mottatte inntekter		15 736	16 153
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2 962	2 638
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		(0)	-
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2 962	2 638
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		18 698	18 792
SUM EIENDELER		7 630 473	6 959 030

BALANSE – GJELD OG EGENKAPITAL

	Noter	2016	2015
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		12	12
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		-	-
Underskuddslikviditet		-	-
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	12	12
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		5 853 418	5 644 320
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		320 645	285 344
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	6 174 063	5 929 664
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		200 000	-
Egne ikke-amortiserte sertifikater		-	-
Obligasjongjeld		199 920	149 971
Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-	-
Andre langsiktige låneopptak		-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	399 920	149 971
Finansielle derivater		-	-
Margintrekk og annen mellomregning med kunder		-	-
Annen gjeld		47 711	39 017
Sum annen gjeld	21	47 711	39 017
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		7 388	3 668
Pensjonsforpliktelser	10	35 778	45 429
Utsatt skatt	15	-	-
Individuelle avsetninger på garantiansvar	2	-	-
Gruppevise avsetninger på garantiansvar		-	-
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		-	-
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		35 778	45 429
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		125 000	125 000
Ansvarlig lånekapital med tilknyttede konverteringsrettigheter		-	-
Annen ansvarlig lånekapital		-	-
Medlemsinnskudd som skal tilbakebetales		-	-
Sum ansvarlig lånekapital	20	125 000	125 000
SUM GJELD		6 789 871	6 292 761
Egenkapitalbevis		-	-
Overkursfond		53 750	-
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis		-	-
Annen innskutt egenkapital		53 750	-
Sum innskutt egenkapital	22	107 500	-
Sparebankens fond		727 772	664 269
Gavefond		2 475	2 000
Utjevningfond		2 853	-
Sum opptjent egenkapital	22	733 101	666 269
SUM EGENKAPITAL		840 601	666 269
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		7 630 473	6 959 030
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	23	1 190	43 757
Garantier til Eika Boligkreditt	23	46 333	43 340

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, samt kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer.

Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.

	2016	2015
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(676 452)	(773 660)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	187 969	199 153
Overtatte eiendeler	-	-
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	244 398	288 612
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(55 616)	(89 420)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	0	0
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	754	2 109
Endring sertifikat og obligasjoner	(135 513)	588 851
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	6 038	14 307
Netto provisjonsinnbetalinger	41 956	50 590
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	135	-
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	3 048	(5 042)
Utbetalinger til drift	(107 888)	(108 695)
Betalt skatt	(14 688)	(17 760)
Utbetalte gaver	-	(500)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-505 858	148 545
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(261)	(2 695)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(24 448)	(43 392)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	4 592	-
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	25 734	13 187
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	5 617	-32 900
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	249 949	(29)
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(4 892)	(4 119)
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(4 880)	(4 928)
Emisjon av egenkapitalbevis	107 500	-
Utbytte til egenkapitalbeviserne	(6 657)	-
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	341 021	-9 076
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-159 221	106 570
Likvidetsbeholdning 1.1	291 254	184 684
Likvidetsbeholdning 31.12	132 033	291 254
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på Sentralbanken	63 994	214 827
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	68 039	76 427
Likvidetsbeholdning	132 034	291 254

Oslo, 31. desember 2016

2. mars 2017

I konsernstyret for Jernbanepersonalets sparebank



Kjell-Atle Brunborg
Styreleder



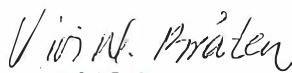
Lise-Lotte Solum
Nestleder



Øivind Gaarder



Catharina Munthe



Vivi Bråten



Rolf Ringdal



Lisbeth Jahnsen

Ansatte representant



Ulf Rasmussen

Ansatte representant



Lars O. Fritzø

Konsernsjef

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 instruksjer 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. Risikoformen aktualiserer behovet for å se fremover og sikre seg nødvendig kapital i forbindelse med igangsatte planlagte satsninger.

Bankens strategiplan for perioden 2016-2018 har fokus på salg og kundeforhold for å styrke kunde-, utlån- og porteføljevæksten. I tillegg har styret vedtatt å styrke egenkapital ved utstedelse av egenkapitalbevis i løpet av 2016.

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 sikkerheters 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.

Eksponering på utlån

2016	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteknsp.
Lønnstakere o.l.	6 394 125	768 282	47 372	1 995	7 207 784
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	-	-	-		-
Industriproduksjon	-	-	-		-
Bygg og anlegg	405	-	-		405
Varehandel, hotell/restaurant	28	2	150		180
Transport, lagring	-	-	-		-
Finans, eiendom, tjenester	193 298	1 656	-		194 954
Sosial og privat tjenesteyting	5 424	156	-		5 580
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
Sum	6 593 280	770 096	47 522	1 995	7 408 903
2015					
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteknsp.
Lønnstakere o.l.	5 727 284	736 516	86 947	1 868	6 548 878
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	-	-	-		-
Industriproduksjon	-	-	-		-
Bygg og anlegg	419	-	-		419
Varehandel, hotell/restaurant	28	2	150		180
Transport, lagring	-	-	-		-
Finans, eiendom, tjenester	184 820	13 607	-		198 427
Sosial og privat tjenesteyting	3 187	126	-		3 313
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
Sum	5 915 739	750 251	87 097	1 868	6 751 218

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 betjeningsevne 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.

Risikoklassifisering – Personmarked

2016	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	5 567 614	687 990	42 373	-
Middels risiko, klasse 4-7	686 590	71 497	5 000	-
Høy risiko, klasse 8-10	125 620	8 618	-	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	14 213	14	-	1 995
Ikke klassifisert	88	13	-	-
Totalt	6 394 125	768 132	47 373	1 995

2015	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	4 951 107	658 936	86 947	-
Middels risiko, klasse 4-7	614 928	74 240	-	-
Høy risiko, klasse 8-10	138 484	1 782	-	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	9 729	1	-	1 868
Ikke klassifisert	13 037	1 557	-	-
Totalt	5 727 285	736 516	86 947	1 868

Risikoklassifisering – Bedriftsmarked

2016	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	77 301	-	-	-
Middels risiko, klasse 4-7	120 522	1 962	150	-
Høy risiko, klasse 8-10	1 305	-	-	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	28	2	-	-
Ikke klassifisert	0	-	-	-
Totalt	199 156	1 964	150	-

2015	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	75 980	-	-	-
Middels risiko, klasse 4-7	112 446	13 733	150	-
Høy risiko, klasse 8-10	-	-	-	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	28	2	-	-
Ikke klassifisert	-	-	-	-
Totalt	188 454	13 735	150	-

Utlån

	2016	%	2015	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	-	0,0 %	-	0,0 %
Industriproduksjon	-	0,0 %	-	0,0 %
Bygg og anlegg	405	0,0 %	419	0,0 %
Varehandel, hotell/restaurant	28	0,0 %	28	0,0 %
Transport, lagring	-	0,0 %	-	0,0 %
Finans, eiendom, tjenester	193 298	2,9 %	184 820	3,1 %
Sosial og privat tjenesteyting	5 424	0,1 %	3 187	0,1 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum næring	199 155	3,0 %	188 455	3,2 %
Personkunder	6 394 125	97,1 %	5 727 284	96,9 %
Brutto utlån	6 593 280		5 915 739	
Individuelle nedskrivninger	-1 995	0,0 %	-1 868	0,0 %
Gruppenedskrivninger	-4 928	-0,1 %	-4 098	-0,1 %
Netto utlån til kunder	6 586 358	100,0 %	5 909 773	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	4 543 513		4 331 809	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	11 129 871		10 241 582	

Utlån fordelt geografisk	2016	%	2015	%
Østfold	198 541	3,0 %	168 680	2,9 %
Akershus	708 084	10,7 %	633 177	10,7 %
Oslo	839 570	12,7 %	688 536	11,6 %
Hedmark	521 377	7,9 %	451 639	7,6 %
Oppland	128 476	1,9 %	119 294	2,0 %
Buskerud	810 075	12,3 %	751 443	12,7 %
Vestfold	175 835	2,7 %	195 354	3,3 %
Telemark	35 077	0,5 %	36 814	0,6 %
Aust Agder	127 693	1,9 %	101 424	1,7 %
Vest Agder	573 039	8,7 %	534 165	9,0 %
Rogaland	818 635	12,4 %	750 909	12,7 %
Hordaland	493 188	7,5 %	446 483	7,5 %
Sogn og Fjordane	2 515	0,0 %	1 441	0,0 %
Møre og Romsdal	11 205	0,2 %	8 838	0,1 %
Sør Trøndelag	799 832	12,1 %	761 301	12,9 %
Nord Trøndelag	48 234	0,7 %	50 022	0,8 %
Nordland	241 921	3,7 %	188 875	3,2 %
Troms	24 252	0,4 %	17 849	0,3 %
Finnmark	7 543	0,1 %	5 957	0,1 %
Utland	4 793	0,1 %	-	0,0 %
Andre	23 397	0,4 %	3 538	0,1 %
Brutto utlån	6 593 280	100,0 %	5 915 739	100,0 %

Mislighold

	2016	2015	2014	2013	2012
Misligholdte lån i alt	12 489	9 704	9 135	15 018	8 662
Individuelle nedskrivninger	-1 664	-1 514	-1 281	-1 529	-1 175
Netto misligholdte lån i alt	10 825	8 190	7 854	13 489	7 487

Tap og nedskrivninger

Individuelle nedskrivninger på utlån	2016	2015
Individuelle nedskrivninger 01.01.	1 868	2 088
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-266	-963
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2	42
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1 294	1 666
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-903	-965
Individuelle nedskrivninger 31.12.	1 995	1 868

Nedskrivninger på grupper av utlån	2016	2015
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	4 098	6 080
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	830	-1 982
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	4 928	4 098

Tapskostnader utlån/garantier	2016	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	127	-219
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-
Periodens endring i gruppeavsetninger	370	-1 982
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	266	963
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	58	32
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-954	-889
Periodens tapskostnader	-133	-2 095

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 11,5%.

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

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

For 2016 endte banken med en ren kjernekapitaldekning på 21,21%, en kjernekapitaldekning på 21,41% og kapitaldekning på 22,35%.

	2016	2015
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	53 750	-
Overkursfond	53 750	-
Sparebankens fond	727 772	664 270
Gavefond	2 475	2 000
Utjevningsfond	2 853	-
Sum egenkapital	840 601	666 270
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse		
Fradrag for immaterielle eiendeler		
Utsatt skatt		
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-130 610	-100 300
Sum ren kjernekapital	709 991	565 970
Fondsobligasjoner	50 000	50 000
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner		
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-43 536	-50 000
Sum kjernekapital	716 455	565 970
Ansvarlig lånekapital	75 000	75 000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-43 537	-64 414
Sum tilleggskapital	31 463	10 586
Netto ansvarlig kapital	747 918	576 556

	2016	2015
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater		-
Lokal regional myndighet	18 448	6 617
Offentlig eide foretak		-
Institusjoner	11 617	5 408
Foretak	12 210	24 141
Massemarked	163 801	196 993
Pantsikkerhet eiendom	2 368 606	2 114 617
Forfalte engasjementer	12 698	17 575
Obligasjoner med fortrinnsrett	25 268	29 296
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	2 000	15 285
Andeler i verdipapirfond	87 769	84 428
Egenkapitalposisjoner	84 060	66 308
Øvrige engasjementer	202 152	164 564
CVA-tillegg	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 988 628	2 725 232
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	358 160	352 505
Sum beregningsgrunnlag	3 346 788	3 077 737

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 2016 deponert likvide verdipapirer for kr. 254,0 millioner, for å sikre uforutsette faktorer. Låneverdi for bankens deponerte verdipapirer i Norges Bank er kr. 242,4 millioner. 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 minimum 95%. Innskuddsdekningen utgjør ved årets utgang 93,6%, som skyldes hovedsakelig sterk utlånsvekst og noe lavere innskuddsvekst 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 31.12.2016 var likviditetsindikator 1 (over 1 år) på 106,47%, likviditetsindikator 2 (over 1 måned) på 109,37% og LCR på 110%.

Banken har også 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	-	-	-	-	-	63 994	63 994
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	68 039	68 039
Utlån til kunder	1 137 597	41 631	213 302	894 811	4 299 017	-	6 586 358
Obligasjoner/sertifik.	2 999	6 001	100 290	378 562	-	-	487 852
Aksjer	-	-	-	-	-	389 512	389 512
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	34 718	34 718
Sum eiendeler	1 140 596	47 632	313 592	1 273 373	4 299 017	556 263	7 630 473

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	12	12
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	6 174 063	6 174 063
Obligasjonsgjeld	-	200 000	-	199 920	-	-	399 920
Fondsobligasjoner	-	-	-	75 000	-	-	75 000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	50 000	-	50 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	90 877	90 877
Egenkapital	-	-	-	-	-	840 601	840 601
Sum gjeld og egenkapital	-	200 000	-	274 920	50 000	7 105 552	7 630 473

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.

Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten er lav. Bankens maksimale ramme for renterisiko er fastsatt til kr. 13,9 millioner. Ved årets slutt utgjorde bankens renterisiko 18,1% av denne rammen.

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

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

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	63 994	63 994
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	68 039	68 039
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	6 586 358	6 586 358
Obligasjoner/sertifik.	62 264	342 279	50 386	32 923	-	-	487 852
Aksjer	-	-	-	-	-	389 512	389 512
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	34 718	34 718
Sum eiendeler	62 264	342 279	50 386	32 923	-	7 142 621	7 630 473

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	12	12
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	6 174 063	6 174 063
Obligasjonsgjeld	-	199 920	200 000	-	-	-	399 920
Fondsobligasjoner	-	50 000	-	-	-	-	50 000
Ansvarlig lån	-	75 000	-	-	-	-	75 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	90 877	90 877
Egenkapital	-	-	-	-	-	840 601	840 601
Sum gjeld og egenkapital	-	324 920	200 000	-	-	7 105 552	7 630 473

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 råvarederivater er eksponert for denne risikoen.

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

Finansielle derivater

Bankens sikringsinstrument omfatter en rentebytteavtale, hvor banken bytter en flytende rente mot en fast rente på en avtalt hovedstol.

Rentebytteavtaler utenom balansen	Nominelt beløp	Markeds-verdi
Sikringsportefølje/Instrument		
Renterelaterte sikringsprodukter	20 000	-158
Samlet portefølje	20 000	-158

Denne rentebytteavtalen forfaller i løpet av 2017 og vil trolig ikke bli fornyet.

Banken er også 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 og statsgaranterte				
Børsnoterte	15 000	14 961	14 961	14 964
Ikke børsnoterte	128 000	129 051	128 577	129 121
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	20 000	20 008	20 008	20 023
Ikke børsnoterte	72 279	72 042	72 042	72 181
Sum utstedt av det offentlige	235 279	236 062	235 588	236 289
Utstedt av andre				
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	252 000	252 384	252 264	252 961
Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Sum utstedt av andre	252 000	252 384	252 264	252 961
Sum sertifikater og obligasjoner	487 279	488 446	487 852	489 250

Anlegg		Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert					
979319568	Eika Gruppen	705 309	35 210	35 210	95 217
885621252	Eika BoligKredit	62 139 476	259 180	259 180	271 307
913851080	BANKID Norge AS	235	372	372	372
979 391 285	Eiendomskreditt	19 000	1 995	1 995	1 995
	Visa Inc. C	1 230	40	40	40
	Visa Inc. A.	527	243	243	355
	SDC AF 1993 H. A	10 435	4 702	4 702	4 617
Sum ikke børsnoterte		62 876 212	301 742	301 742	373 902
Sum anleggsaksjer		62 876 212	301 742	301 742	373 902

Rente og aksjefond		Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Børsnotert					
	Arctic Global Equities I	26 255	36 810	44 206	44 206
	Arctic Norwegian Equities Class I	16 768	24 064	33 198	33 198
912370275	Eika Kreditt	6 603	6 350	7 000	7 000
	Arctic Aurora	3 239	3 239	3 365	3 365
Sum børsnotert		52 865	70 463	87 769	87 769
Sum rente og aksjefond		52 865	70 463	87 769	87 769
Sum verdipapirer med variabel avkastning		62 929 077	372 205	389 512	461 671

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2016	2015
Netto gevinst/-tap obligasjoner	278	-3 778
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	6 165	7 835
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	-142	484
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	6 300	4 541

NOTE 7 – Renter og lignende kostnader på ansvarlig kapital

	2016	2015
Ansvarlig lånekapital	2186	2395
Fondsobligasjoner	2 694	2 834
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	4 880	5 229

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.

	2016	2015
Avgift til Sikringsfondet	4 410	4 562
Sum andre rentekostnader	4 410	4 562

NOTE 9 – Provisjonsinntekter og provisjonskostnader

Provisjonsinntekter	2016	2015
Garantiprovisjon	21	7
Formidlingsprovisjon	6 318	2 977
Betalingsformidling	8 271	7 896
Verdipapirforvaltning og -omsetning	-	-
Provisjon Eika Boligkreditt	23 316	36 753
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	2 916	2 640
Andre provisjons- og gebyrinntekter	12 213	11 665
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	53 055	61 938

Provisjonskostnader	2016	2015
Transaksjonsavgifter og lignende	7 250	7 528
Betalingsformidling, interbankgebyrer	2 371	1 947
Andre provisjonskostnader	1 478	1 818
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	11 099	11 293

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 5% av lønn fra 1-6G, og 8% av lønn fra 6-12G.

Antall ansatte inkludert i ordningen per 31.12.2016: 39 medlemmer

Ytelsesbasert pensjon

Selskapets pensjonsordning består av tjenstepensjon 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.

Antall ansatte inkludert i ordningen per 31.12.2016: 34 medlemmer

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.

	2016	2015
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	2,60 %	2,50 %
Forventet avkastning	2,60 %	2,30 %
Lønnsregulering	2,50 %	2,75 %
G-regulering	2,25 %	2,50 %
Pensjonsregulering	2,25 %	2,50 %
Arbeidsgiveravgift-sats	19,10 %	14,10 %
Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet	2016	2015
Service cost inkl. renter og arbeidsgiveravgift (AGA)	3 884	5 153
Administrasjonskostnader inkl. AGA	85	83
Netto planendringer, avkortning , oppgjør inkl. AGA	-2 159	-
Netto rentekostnader (inntekter)	1 008	1 221
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	2 817	6 457
Ny AFP	922	759
Innskuddsbasert ordning	1 306	1 052
Sum pensjonskostnader	5 045	8 268
Beløp mot OCI/direkte mot egenkapital i perioden		
Estimatawik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente	-2 201	-5 040
Estimatawik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene DBO	-	-6 589
Estimatawik tap (gevinst) - Endring annet (experience) DBO	-7 161	-4 885
Estimatawik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene midler	-69	-141
Estimatawik tap (gevinst) - Endring annet (experience) pensjonsmidler	2 124	4 097
Fonds- og rentegaranti kostnader	441	577
Estimatavvik tap (gevinst) i perioden ført mot OCI/egenkapitalen	-6 865	-11 981
Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (AGA)	2016	2015
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-44 353	-14 190
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	-	-42 060
Periodens netto pensjonskostnad	-2 817	-6 457
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	4 526	6 373
Estimatawik (tap) / gevinst	6 865	11 981
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-35 778	-44 353

NOTE 11 – Lønns- og administrasjonskostnader

	2016	2015
Lønn til ansatte	50 519	53 303
Honorar til styre og tillitsmenn	718	151
Pensjoner	3 694	8 732
Arbeidsgiveravgift	7 931	6 473
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	2 394	3 663
EDB-kostnader	30 028	23 446
Markedsføring	1 275	547
Reiser, opplæring etc	1 947	1 476
Rekvisita	424	567
Honorarer eksterne tjenester	2 651	5 185
Telefon, porto	922	1 698
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	102 503	105 241
Antall årsværk pr 31.12.	71,4	72,6

NOTE 12 – Lån og ytelser

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte og medlemmer av selskapets valgte organer er vist i egen note i konsernregnskapet.

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

NOTE 13 – Varige driftsmidler

	Driftsmidler	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2016	49 514	2 927		52 441
Tilgang	261			261
Avgang				-
Kostpris 31.12.2016	49 775	2 927	-	52 702
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2016	42 793	527		43 320
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler				-
Ordinære avskrivninger	3 258	87		3 345
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2016	46 051	614		46 665
Bokført verdi 31.12.2016	3 724	2 313	-	6 036

NOTE 14 – Andre driftskostnader

	2016	2015
Andre driftskostnader		
Honorar ekstern revisor	163	343
Leie av lokaler	5 889	6 878
Andre kostnader leide lokaler	1 302	1 521
Maskiner, inventar og transportmidler	389	716
Forsikringer	882	804
Ordinære tap	122	-122
Andre driftskostnader	4 987	6 047
Andre tjenester utenfor revisjon	390	520
Sum andre driftskostnader	14 124	16 707
Spesifikasjon av revisjonshonorar:		
Lovpålagt revisjon	163	343
Attestasjon		
Skatterådgivning		
Sum revisjonshonorar inkl. mva	163	343

Tall for Honorar ekstern revisor 2015 og 2016 er korrigert ihht hovedbok

NOTE 15 – Skatt

Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2016	2015
Varige driftsmidler	-1 484	-3 057	-1 573
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	9 652	-35 777	-45 429
Gevinst og tapskonto	-253	1 009	1 262
Obligasjoner og andre verdipapirer	-249	-596	-347
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	7 666	-38 421	-46 087
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	1 917	-9 605	-11 522

Beregning av betalbar skatt	2016	2015
Resultat før skattekostnad	83 753	60 412
Permanente forskjeller	-23 672	12 490
Endring midlertidige forskjeller	-7 666	-23 715
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	52 415	49 187
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	13 104	13 281

Betalbar skatt fremkommer som følger:	2016	2015
Formuesskatt	1 598	1 399
Inntektsskatt	11 506	11 882
Sum betalbar skatt	13 104	13 281

Skattekostnad	2016	2015
Betalbar inntektsskatt for året	13 104	13 281
Endring utsatt skatt	1 917	3 771
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-14	516
Formuesskatt	1 598	1 399
Endring i utsatt skatt ført mot EK	-1 717	-3 235
Sum skattekostnad	14 888	15 732

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2016
25% skatt av resultat før skatt	20 938
25% skatt av permanente forskjeller	-5 919
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-14
Formuesskatt	1 599
Endring utsatt skatt ført mot EK	-1 716
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	14 888

NOTE 16 – Kontanter og innskudd i Norges Bank

	2016	2015
Kontanter i norske kroner	7 377	8 079
Kontanter i utenlandske valutasorter	-	294
Innskudd i Norges Bank	56 617	206 454
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	63 994	214 827

NOTE 17 – Overtatte eiendeler

Banken har ingen overtatte eiendeler per 31.12.2016 eller 31.12.2015.

NOTE 18 – Mellomværende mellom foretak i samme konsern

	2016	2015
Innskudd på driftskonti	14 484	19 509
Andre gjeldsposter	1 098	707
Sum	15 582	20 216

NOTE 19 – Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2016		2015	
	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	12		12	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-		-	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	12	0,10 %	12	0,20 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	5 853 418		5 644 320	
Med avtalt løpetid	320 645		285 344	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	6 174 063	0,85 %	5 929 664	1,47 %

Innskudd fra kunder	2016		2015	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	5 824 912	94,3 %	5 537 652	93,4 %
Utlandet		0,0 %		0,0 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	127	0,0 %	63	0,0 %
Industriproduksjon	385	0,0 %	321	0,0 %
Bygg og anlegg	1 038	0,0 %	3 408	0,1 %
Varehandel, hotell/restaurant	10 418	0,2 %	18 434	0,3 %
Transport, lagring	1 490	0,0 %	1 172	0,0 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	180 036	2,9 %	175 864	3,0 %
Sosial og privat tjenesteyting	155 657	2,5 %	192 750	3,3 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum innskudd	6 174 063	100,00 %	5 929 665	100,00 %

Innskudd	2016		2015	
	Beløp	%	Beløp	%
Østfold	162 669	2,6 %	141 069	2,4 %
Akershus	747 947	12,1 %	724 725	12,2 %
Oslo	817 966	13,2 %	831 090	14,0 %
Hedmark	681 191	11,0 %	636 168	10,7 %
Oppland	160 888	2,6 %	147 091	2,5 %
Buskerud	955 882	15,5 %	926 622	15,6 %
Vestfold	144 231	2,3 %	137 425	2,3 %
Telemark	62 723	1,0 %	58 810	1,0 %
Aust Agder	80 112	1,3 %	75 770	1,3 %
Vest Agder	367 542	6,0 %	352 757	5,9 %
Rogaland	492 455	8,0 %	461 620	7,8 %
Hordaland	437 256	7,1 %	420 160	7,1 %
Sogn og Fjordane	17 430	0,3 %	15 188	0,3 %
Møre og Romsdal	11 093	0,2 %	13 244	0,2 %
Sør Trøndelag	728 344	11,8 %	704 775	11,9 %
Nord Trøndelag	59 026	1,0 %	53 751	0,9 %
Nordland	193 330	3,1 %	185 985	3,1 %
Troms	11 536	0,2 %	10 800	0,2 %
Finnmark	5 673	0,1 %	5 273	0,1 %
Utland	9 758	0,2 %	-	0,0 %
Andre	27 013	0,4 %	27 343	0,5 %
Sum innskudd	6 174 063	100,00 %	5 929 664	100,00 %

NOTE 20 – Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner

- Inkludert ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner

Utestående pr 31.12.2016	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetyper/ISIN						
Sertifikatslån						
NO0010762883	11.04.2016	11.04.2017	200 000	200 000		1,30 %
Obligasjonslån						
NO0010775281	26.09.2016	26.09.2018	200 000	199 920	-80	1,70 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			400 000	399 920		
Fondsobligasjon						
NO0010689755	25.09.2013	15.08.2018	50 000	50 000		5,28 %
			50 000	50 000		
Ansvarlig lån						
NO0010723042	11.11.2014	11.11.2024	75 000	75 000		2,86 %
			75 000	75 000		

Note 21 – Spesifikasjon av annen gjeld

	2016	2015
Annen gjeld		
Bankremisser	868	1 052
Betalingsformidling	2 231	1 708
Skyldige offentlige avgifter	158	123
Betalbar skatt	14 702	14 680
Skattetrekk	7 833	11 042
Utbytte	6 657	-
Leverandørgjeld	10 078	5 702
Annen gjeld ellers	5 184	4 710
Sum annen gjeld	47 711	39 017

NOTE 22 – Egenkapital

	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2016	107 500	664 269	2 000	-	773 769
Utbetalte gaver			-525		-525
Endring i estimatawik pensjoner direkte mot EK		5 149			5 149
Årsoppgjørdisposisjoner		58 354	1 000	2 853	62 207
Egenkapital 31.12.2016	107 500	727 772	2 475	2 853	840 600

	2016	2015
Overført til Gavefond	1 000	2 000
Overført til Utjevningsfond	2 853	-
Overført til Sparebankens fond	58 354	42 680
Overført til utbytte	6 657	-
Sum	68 865	44 680

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.

	2016	2015
Garantiansvar		
Lånegarantier	1 190	417
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	1 190	417
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	46 333	43 340
Sum garantiansvar	47 522	43 757
Garanti til Bankenes Sikringsfond	-	-

	2016		2015	
	Beløp	%	Beløp	%
Garantier fordelt geografisk				
Oslo	47 522	100,0 %	87 097	100,0 %
Sum garantier	47 522	100,00 %	87 097	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. Bankens 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.

	2016	2015
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	898	22
Tapsgaranti	45 435	43 318
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	46 333	43 340

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 31.12.2015 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%. EBK har ikke offentliggjort evt. emisjonsbeløp for 2016.

NOTE 24 – Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2016	2015
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	70,0 %	75,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-4,0 %	10,3 %
Egenkapitalavkastning*	9,1 %	6,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,5 %	30,6 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,23 %	-0,16 %
Utlånsmargin hittil i år	1,92 %	2,30 %
Netto rentemargin hittil i år	1,76 %	1,68 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,94 %	0,65 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	3,0 %	3,2 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	41,5 %	43,1 %
Innskuddsdekning	93,6 %	100,2 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert</i>		
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2016	2015
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	21,21 %	18,39 %
Kjernekapitaldekning	21,41 %	18,39 %
Kapitaldekning	22,35 %	18,73 %
Leverage ratio	9,15 %	7,61 %
Likviditet		
LCR	110	92
Likviditetsindikator 1	106,47	107,64
Likviditetsindikator 2	109,37	100,06

NOTE 25 – Egenkapitalbevis

Banken har i 2016 utstedt et egenkapitalbevis, på totalt 1 075 000 andeler.

Nøkkeltall egenkapitalbevis	2016	2015
Eierbrøk	14,12 %	-
Resultat per EK bevis	9,01	-
Bokført EK per EK bevis	102,21	-
Utbytte per EK bevis	6,19	-

20 største egenkapitalbevis eiere	Antall EK-bevis	Eierandel
Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig	722 400	67,2 %
Norsk Jernbaneforbund	250 000	23,3 %
Norsk Lokomotivmannsforbund	75 000	7,0 %
Trafikk og administrasjonsforening, region øst	12 000	1,1 %
Sum 20 største eiere	1 059 400	98,5 %
Øvrige	15 600	1,5 %
Sum totalt	1 075 000	100,0 %



Til forstanderskapet i Jernbanepersonalets Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Jernbanepersonalets Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 68 865 tusen. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2016, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig

PricewaterhouseCoopers AS, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo

T: 02316, org.no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

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

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo 2. mars 2017

PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Erik Andersen', with a long horizontal flourish extending to the right.

Erik Andersen

Statsautorisert revisor