

Kvartalsrapport 3. kvartal 2025

JBF Bank og Forsikring Holding AS



Innholdsfortegnelse

Om JBF bank og forsikring

Nøkkeltall

Resultatutvikling

Signaturer

Resultatregnskap konsern

Resultatregnskap morselskap

Balanse

Endringer i egenkapitalen konsern

**Endringer i egenkapitalen
morselskap**

Noter

- 20** Note 1 Generell informasjon
- 20** Note 2 Regnskapsprinsipper
- 21** Note 3 Kapitaldekning
- 23** Note 4 Kreditforringende engasjementer
- 23** Note 5 Fordeling utlån
- 23** Note 6 Nedskrivninger
- 26** Note 7 Verdipapirer
- 27** Note 8 Verdipapirgjeld
- 28** Note 9 Forsikringstekniske avsetninger
- 28** Note 10 Virksomhetssammenslutning
- 30** Note 11 Hendelser etter balansedagen

Om JBF bank og forsikring

JBF er en totalleverandør av finansielle produkter og tjenester til privatmarkedet. Vi dekker bank- og forsikringsbehovene til kundene våre gjennom alle livsfaser.

JBF-konsernet består av JBF Sparebank AS og JBF Forsikring AS. Konsernet er organisert under det felles holdingselskapet JBF Bank og Forsikring Holding AS, som eies av Forsikringsstiftelsen JBF og Sparebankstiftelsen JBF. Stiftelsene kontrolleres av kundene i JBF Sparebank og JBF Forsikring.

JBF ble opprinnelig startet av og for ansatte i jernbanen i 1885. Fortsatt er det ansatte i bedrifter innen jernbane, transport og logistikk og deres familier som er kunder hos oss. Medlemmer i Norsk Jernbaneforbund (NJF) og Norsk Lokomotivførerforbund (NLF) får ekstra gode fordeler og har kollektive forsikringer hos oss.

JBF Forsikring er et eksklusivt selskap, der man må være ansatt i bedrifter vi har avtale med, medlem i NJF/NLF eller være barn av kunde. I tillegg kan medlemmer av Revisorforeningen bli kunder. JBF Bank er åpen for alle, men det er samme gruppe som utgjør majoriteten av bankkundene.



Bank og forsikring
for deg, ditt og dine



Alltid verdifullt til stede for våre kunder

Både JBF Bank og JBF Forsikring er kundeeide, og overskuddet går tilbake til kundene i form av bedre produkter, tjenester og priser. Vi jobber hele tiden med å gjøre bank og forsikring enkelt for kundene, slik at de får en trygg og bekymringsfri hverdag.

Alle våre rådgivere er autoriserte gjennom finansnæringens autorisasjonsordning, eller på vei til å bli det. På den måten kan vi gi god personlig rådgivning til kundene våre. Samtidig jobber vi mot å utvikle brukervennlige digitale løsninger, slik at vi er tilgjengelige for kundene våre når de trenger oss.

JBF Forsikring er kåret til forsikringsselskapet med høyest kundetilfredshet i Barcode Rating 2025, som ble offentliggjort 7. mai. JBF oppnådde en kundetilfredshetsscore på 85,4, en økning på 1,9 poeng fra 2024. Barcode Rating er en parallellmåling til Norsk kundebarometer (NKB) og benytter samme metode og spørsmål, noe som gjør resultatene direkte sammenlignbare.



This video can be viewed in the web report.

Etter en intern omorganisering av JBF Konsernet i 3. kvartal 2025 ble JBF Bank og Forsikring Holding AS pliktig til å rapportere på konsernnivå. Konsernet består av JBF Forsikring AS og JBF Sparebank AS, i tillegg til eiendomsselskapene JFG Eiendom AS, Rosenkrantzgate 21 AS og Rosenkrantzgate 21 ANS

Nøkkeltall

Konsern	3. kvartal		3. kvartal hittil i år		Året
	2025	2024	2025	2024	2024
Bokført egenkapital	4 649	4 167	4 649	4 167	4 306
Ren kjernekapitaldekning - CRD IV-virksomheten	23,34 %	NA	23,34 %	NA	NA
Solvens II-margin - SCR	238 %	229,0 %	238,3 %	229,0 %	237,0 %
Forvaltningskapital	17 652	16 443	17 652	16 443	16 513
Forretningskapital (inkl. lån i EBK)	27 409	25 563	27 409	25 563	25 813

2024 tall er for bedre sammenlignbarhet basert på JBF Bank og Forsikring Konsern slik det er rapportert og offentliggjort på JBF sin hjemmeside

JBF Forsikring AS	3. kvartal		3. kvartal hittil i år		Året
	2025	2024	2025	2024	2024
Skadeprosent	71,1 %	89,7 %	71,3 %	101,2 %	93,6 %
Kostnadsandel	11,9 %	14,4 %	12,3 %	13,0 %	13,7 %
Combined Ratio	83,0 %	104,1 %	83,6 %	114,2 %	107,3 %
Finansavkastning *	6,4 %	5,8 %	5,6 %	7,8 %	8,2 %
Egenkapitalavkastning *	17,1 %	6,9 %	15,3 %	6,0 %	5,0 %
Solvens II-margin - SCR	238,3 %	229,2 %	238,3 %	229,2 %	236,9 %

Nøkkeltall er annualisert *

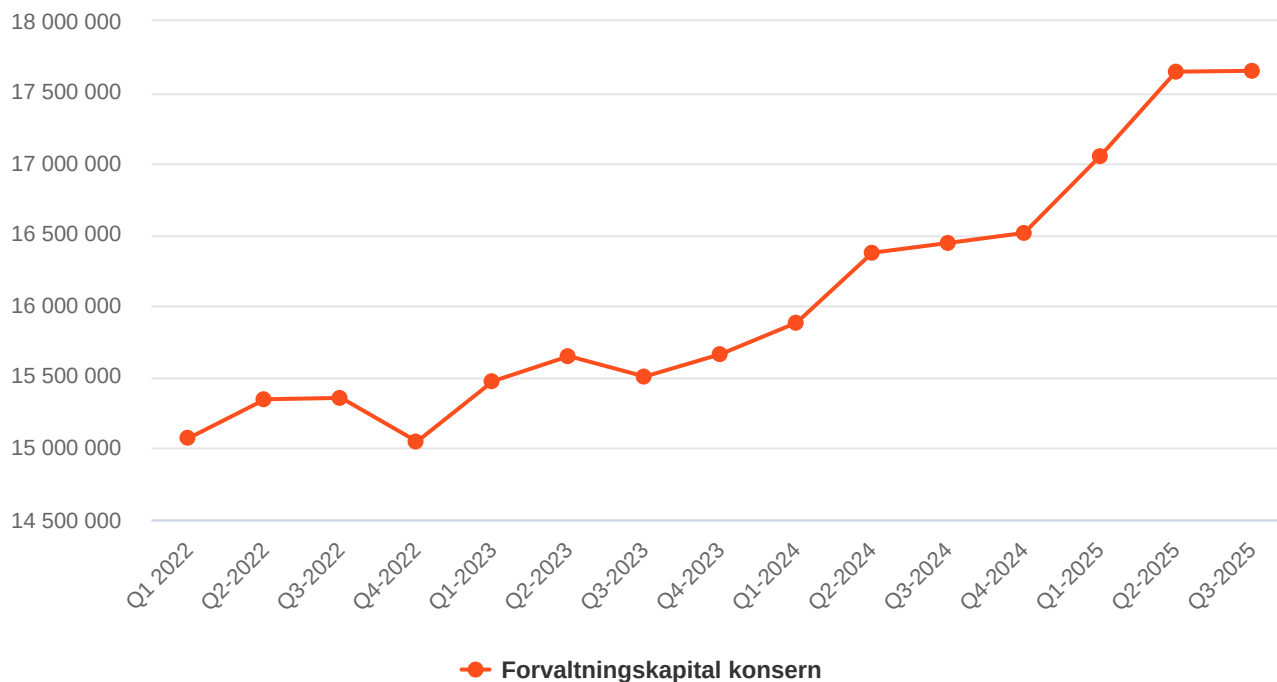
JBF Sparebank AS	3. kvartal		3. kvartal hittil i år		Året
	2025	2024	2025	2024	2024
Netto rentemargin *	1,95 %	2,14 %	1,97 %	2,11 %	2,09 %
Kostnadsprosent (eskl. VP)	47,04 %	46,16 %	46,90 %	43,41 %	46,01 %
Egenkapitalavkastning *	8,42 %	9,00 %	9,92 %	10,01 %	9,10 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)			7,84 %	3,69 %	1,78 %
Totale utlån			20 084	18 624	18 633
Forvaltningskapital			23 019	21 497	21 743
Brutto mislighold i prosent av brutto lån			0,01 %	-0,02 %	-0,02 %
Ren kjernekapitaldekning (JBF Sparebank konsolidert)			21,81 %	18,21 %	19,69 %

Nøkkeltall er annualisert *

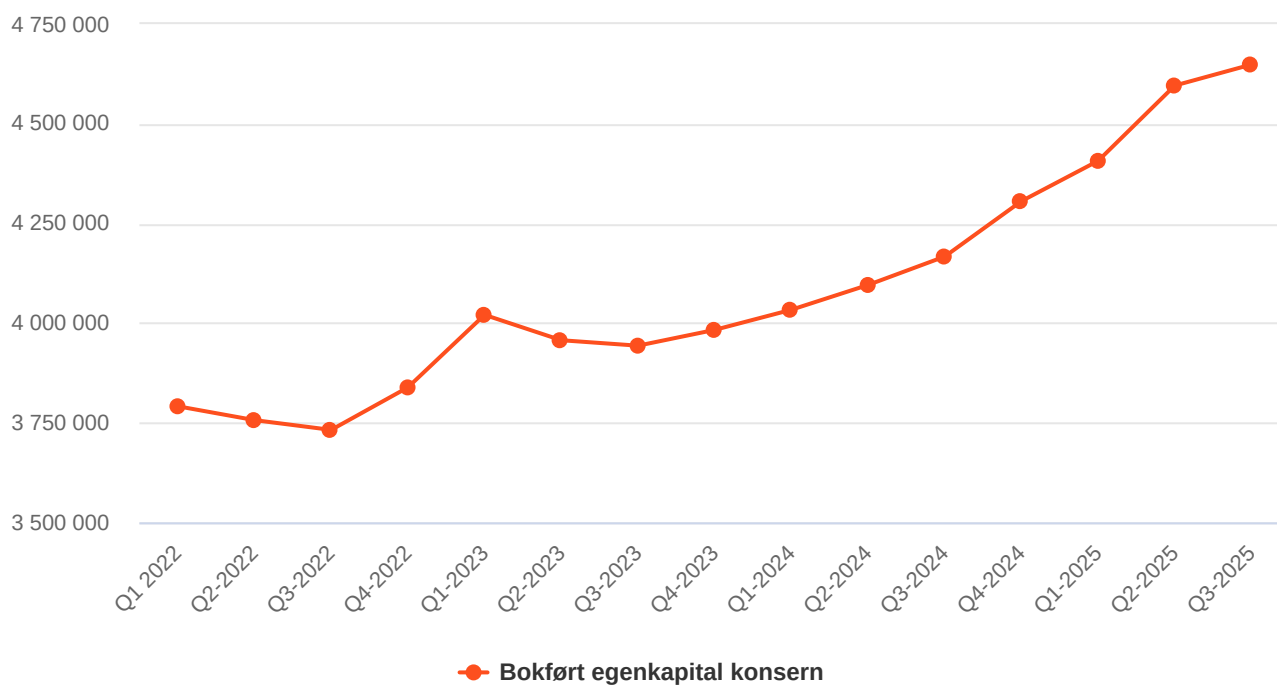
Forretningskapital konsern*



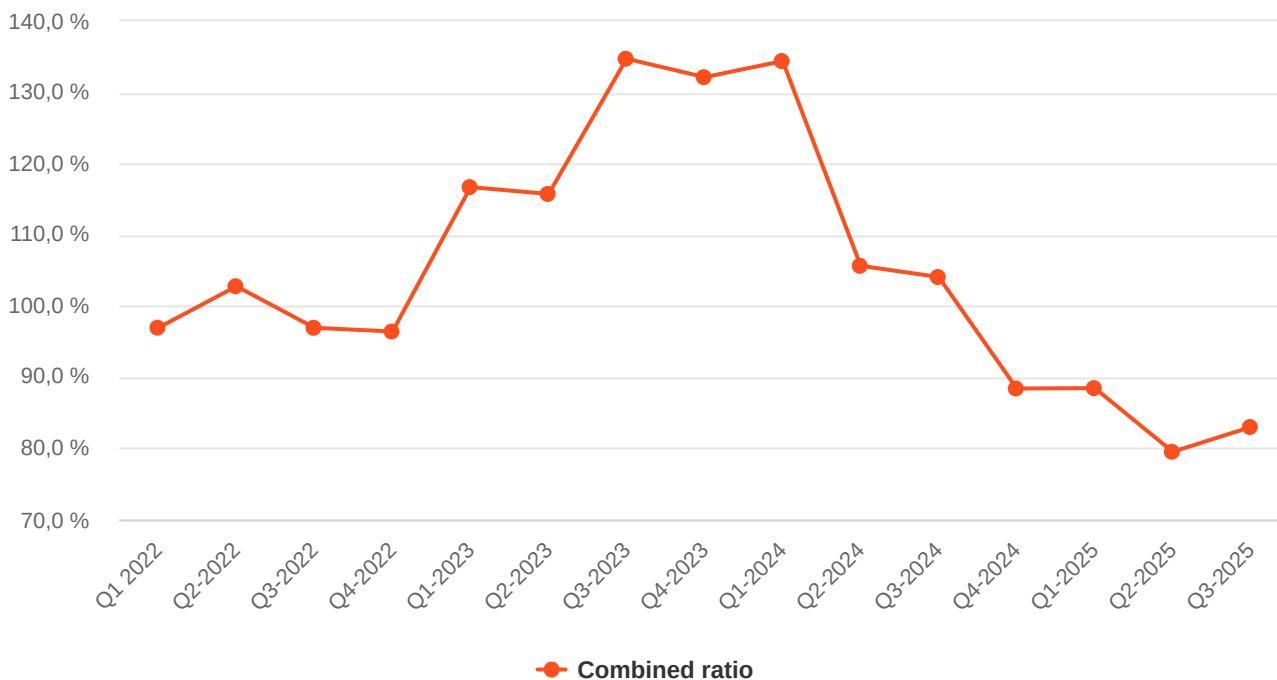
Forvaltningskapital konsern*



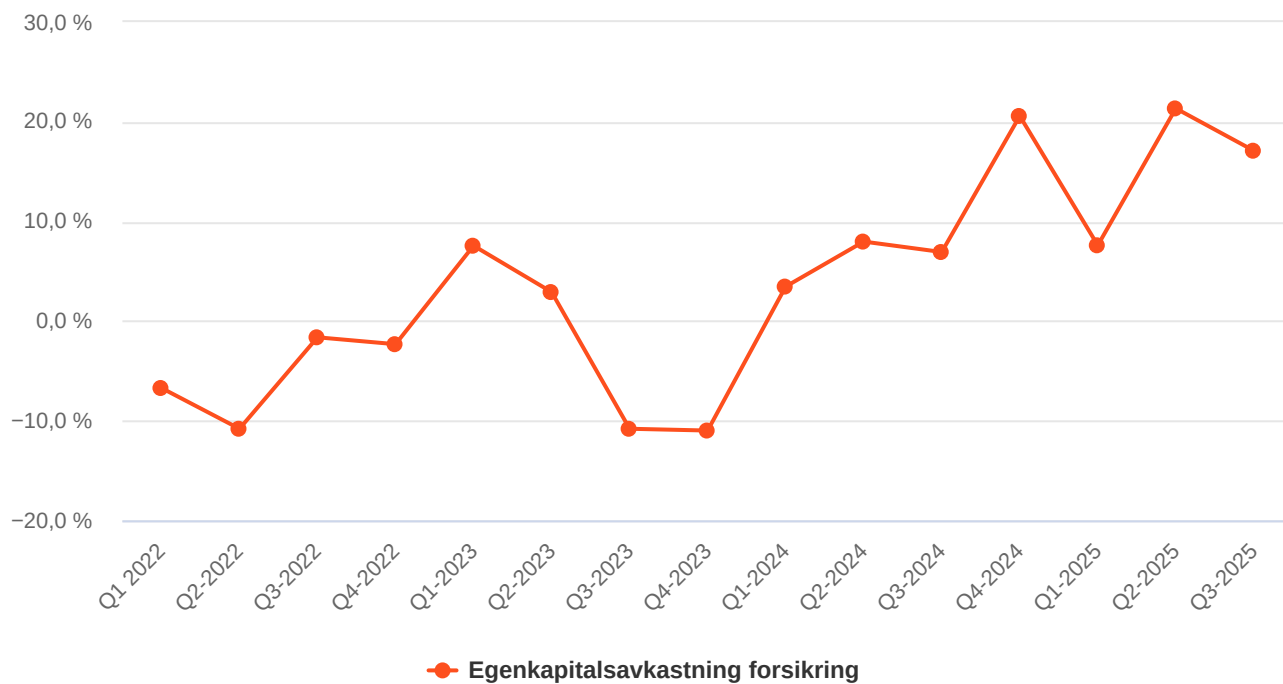
Bokført egenkapital konsern*



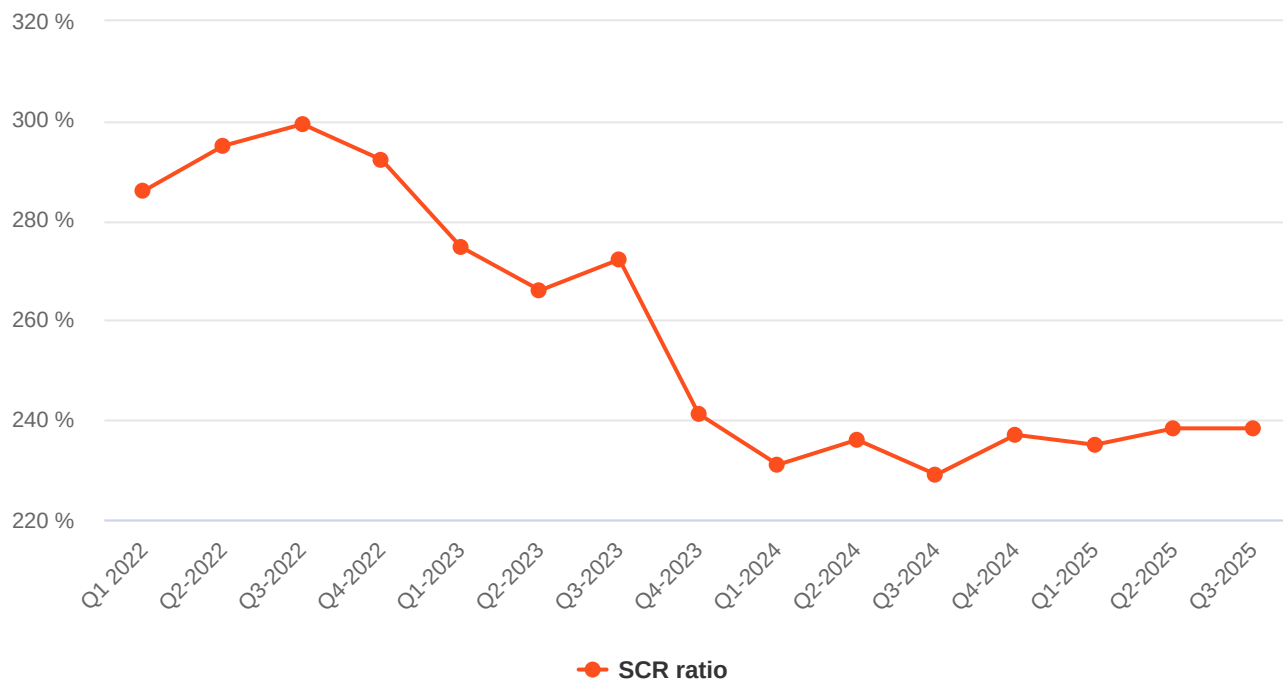
Combined ratio forsikring



Egenkapitalsavkastning forsikring



SCR-ratio Forsikring



Totale utlån bank



Egenkapitalsavkastning bank



Kostnadsprosent bank



*Merk at JBF konsernet tidligere har offentliggjort konsernregnskap da JBF Forsikring og JBF Sparebank var et konsern underlagt Finansforetakslovens regler om finanskonsern. JBF hadde da ikke konsernregnskapsplikt etter regnskapsloven og det konsernregnskapet var utarbeidet ved å legge sammen selskapsregnskapene og eliminere interne transaksjoner. Konserntall for perioden 2. kvartal 2025 og tidligere er basert på dette regnskapet for sammenlignbarhet.

Resultatutvikling

Resultat og balanseutvikling konsern

JBF har over en lengre periode arbeidet med å endre den juridiske selskapsstrukturen. Den 11. august 2025 ga Finansdepartementet tillatelse til å omdanne JBF Sparebank og JBF Forsikring Gjensidig til aksjeselskaper organisert under et felles holdingselskap, JBF Bank og Forsikring Holding AS. Det tidligere konsernstyret ble samtidig erstattet av egne styre i holdingselskapet, banken og forsikringsselskapet, og holdingselskapet eies av to kundekontrollerte stiftelser.

JBF Bank og Forsikring Holding AS ble stiftet ved konverteringen av JBF Forsikring til aksjeselskap, hvor forsikringsselskapet ble skutt inn som tingsinnskudd i JBF Bank og Forsikring Holding AS. Denne transaksjonen er regnskapsført til kontinuitet. For regnskapsmessige formål anses JBF Bank og Forsikring Holding AS å ha fått kontroll over JBF Sparebank AS 1. september 2025. Tallene i denne kvartalsrapporten er derfor: (i) JBF Forsikring-konsern per utgangen av 3. kvartal, og (ii) JBF Sparebank konsolidert fra og med 1. september 2025. Dette innebærer at banktall kun er inkludert for perioden 1. september–30. september, mens forsikring inngår for hele året. Se [note 10](#) for ytterligere detaljer. Merk at JBF konsernet tidligere har offentliggjort konsernregnskap da JBF Forsikring og JBF Sparebank var et konsern underlagt Finansforetakslovens regler om finanskonsern. JBF hadde da ikke konsernregnskapsplikt etter regnskapsloven og det konsernregnskapet var utarbeidet ved å legge sammen selskapsregnskapene og eliminere interne transaksjoner.

Resultat og egenkapitalavkastning konsern

Konsernet leverte hittil i år et resultat før skatt på **391,1mNOK**. Som beskrevet i [note 10](#) er JBF Sparebank konsolidert fra og med 1. september og det største bidraget til konsernets resultat kommer derfor fra forsikringsvirksomheten. Forsikringsvirksomheten hadde, som beskrevet nedenfor, et betydelig bedre forsikringsteknisk resultat som forklarer resultatforbedringen fra samme periode i fjor. Dersom JBF Sparebank hadde vært konsolidert fra 01.01.25 i år ville resultat før skatt i konsernet vært 546,2mNOK.

Totale driftsinntekter i konsernet per utgangen av 3. kvartal er **1 385,2mNOK**, og dersom JBF Sparebank hadde vært konsolidert hele året ville totale driftsinntekter vært 1447,1mNOK.

Konsernets resultat etter skatt per utgangen av 3. kvartal endte på **323,0mNOK**.

Balanseutvikling konsern

Konsernets samlede forvaltningskapital var ved utgangen av 3. kvartal på **17 652,2mNOK**, mot **4 209,1mNOK** på samme periode i fjor. Økningen skyldes hovedsakelig innkonsolidering av JBF Sparebank fra 1. september i år. Bokført egenkapital i konsernet utgjør **4 648,7 mNOK** per 3. kvartal 2025. Samlede brutto utlån til kunder utgjør **10 337 mNOK**, og totale utlån inkludert bankens portefølje i Eika Boligkreditt utgjør **20 083,8mNOK**.

JBF Bank og Forsikring er en tverrsektoriell finansgruppe underlagt CRR og Solvens II, med konsolidert kapitaldekning beregnet for CRR-virksomheten, inkludert morselskapet, JBF Bank og forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen og EBK. Investeringer i forsikring trekkes fra ren kjernekapital etter CRR art. 48, med unntak for 10 % frigrensens. Per 3. kvartal 2025 hadde JBF Holding konsern en ren kjernekapitaldekning på **23,34 %**, kjernekapitaldekning på **24,77 %** og en kapitaldekning på **26,40 %**.

Resultat og balanseutvikling morselskap

JBF Bank og Forsikring Holding AS (morselskapet) har i 3. kvartal 2025 ingen operativ virksomhet og hadde derfor ikke driftsresultat per utgangen av 3. kvartal 2025. Morselskapets virksomhet består i å eie aksjene i JBF Sparebank AS og JBF Forsikring AS. Balanseførte eiendeler utgjør utelukkende investeringen i datterselskapene JBF Forsikring AS og JBF Sparebank AS.

I 3. kvartal 2025 ble det gjennomført en kapitalforhøyelse i JBF Bank og Forsikring Holding AS på **1 687,7mNOK** som ledd i omorganiseringen av konsernet. Sparebankstiftelsen JBF skjøt inn sine bankaksjer som tingsinnskudd i JBF Bank og Forsikring Holding AS. Som vederlag mottok stiftelsen **11 135 511** aksjer i JBF Bank og Forsikring Holding AS. Se [note 10](#) for ytterligere detaljer.

Forsikringsvirksomheten (JBF Forsikring AS)

JBF Forsikring leverer skade- og personforsikringer i det norske privatmarkedet.

	3. kvartal		3. kvartal hittil i år		Året
JBF Forsikring AS	2025	2024	2025	2024	2024
Premieinntekter	405 404	341 213	1 160 995	968 140	1 325 095
Erstatningskostander	288 275	306 092	827 335	979 837	1 239 690
Forsikringsrelaterte driftskostnader	48 187	49 011	142 884	125 782	181 488
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader/inntekter	708	3 896	5 582	8 351	2 322
Resultat av teknisk regnskap	68 234	-17 785	185 195	-145 830	-98 405
Netto inntekter fra investeringer	71 512	64 406	187 619	237 059	335 572
Andre inntekter og kostnader	1 502	911	4 692	2 921	2 575
Resultat før skatt	141 247	47 532	377 505	94 151	239 743
Nøkkeltall					
Skadeprosent	71,1 %	89,7 %	71,3 %	101,2 %	93,6 %
Kostnadsandel	11,9 %	14,4 %	12,3 %	13,0 %	13,7 %
Combined Ratio	83,0 %	104,1 %	83,6 %	114,2 %	107,3 %
Finansavkastning *	6,4 %	5,8 %	5,6 %	7,8 %	8,2 %
Egenkapitalavkastning *	17,1 %	6,9 %	15,3 %	6,0 %	5,0 %
Solvens II-margin - SCR	238,3 %	229,2 %	238,3 %	229,2 %	236,9 %
Nøkkeltall er annualisert *					

JBF Forsikring leverer et markant forbedret resultat hittil i år. Per 3. kvartal 2025er teknisk resultat **185,2 mNOK (-145,8 mNOK)**, drevet av prisreguleringer, vekst i kundeporteføljen, en mild vinter med færre storskader og avviklingsgevinst på **65,9 mNOK**. Lønnsomheten er betydelig styrket med skadeprosent **71,3 % (101,2 %)**, kostnadsandel **12,3 % (13,0 %)** og combined ratio **83,6 % (114,2 %)**. Netto premie hittil i år utgjør **1 161,0 mNOK**, tilsvarende en økning på **20 %** Erstatninger for egen regning er redusert til **827,3**

mNOK **(-16 %)**, i tråd med lavere skadefrekvens og færre storskader, mens forsikringsrelaterte driftskostnader er **142,9 mNOK (125,8 mNOK)**.

Netto finansinntekter utgjør **187,6 mNOK (237,1 mNOK)** drevet av god avkastning i aksjeporteføljen, obligasjonsporteføljen og likviditetsporteføljen. Resultat før skatt hittil i år er **377,5 mNOK (94,2 mNOK)**. Totale eiendeler er **4 741,6 mNOK (4 215,6 mNOK)**, en økning på **12 %** siden samme tidspunkt i fjor, og Solvens II-margin (SCR) er **238 % (229 %)**.

Bankvirksomheten (JBF Sparebank AS)

	3. kvartal		3. kvartal hittil i år		Året
	2025	2024	2025	2024	2024
JBF Sparebank AS					
Netto renteinntekter	69 118	66 619	190 167	192 538	255 216
Netto andre driftsinntekter	29 370	26 279	109 241	93 555	117 595
Sum driftsinntekter	98 489	92 898	299 408	286 093	372 811
Driftskostnader	44 836	42 829	126 064	117 784	166 480
Resultat før tap	53 653	50 069	173 345	168 309	206 331
Kreditttap	687	-726	579	-1 076	-1 748
Resultat før skatt	52 966	50 795	172 766	169 385	208 079
Nøkkeltall					
Netto rentemargin *	2,0 %	2,1 %	2,0 %	2,1 %	2,1 %
Kostnadsprosent (eskl. VP)	47,0 %	46,2 %	46,9 %	43,4 %	46,0 %
Egenkapitalavkastning *	8,4 %	9,0 %	9,9 %	10,0 %	9,1 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)			7,8 %	3,7 %	1,8 %
Totale utlån			20 084	18 624	18 633
Forvaltningskapital			23 019	21 497	21 743
Brutto mislighold i prosent av brutto lån			0,01 %	-0,02 %	-0,02 %
Ren kjernekapitaldekning (JBF Sparebank konsolidert)			21,8 %	18,2 %	19,7 %
<i>Nøkkeltall er annualisert *</i>					

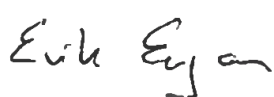
JBF Sparebank leverer et solid resultat hittil i år. Per 3. kvartal 2025 var resultat før skatt **172,8 mNOK (169,4 mNOK)**, drevet av høyere netto verdiendringer på rentebærende verdipapirer og økt utbytte fra Eika Gruppen. Rentenettoen ble **190,2 mNOK (192,5 mNOK)** og utlånsbalanse vokser godt. Samtidig opplever banken sterk konkurranse og marginpress. Netto andre driftsinntekter økte til **109,2 mNOK (93,6 mNOK)**, særlig som følge av høyere EBK-provisjoner og utbytte fra Eika Gruppen. Driftskostnadene var **126,1 mNOK (117,8 mNOK)**, hovedsakelig knyttet til arbeid med ny konsernstruktur og andre strategiske initiativer. Tapskostnaden utgjorde **0,6 mNOK** mot tilbakeføring i samme periode i fjor på **-1,1 mNOK**. Til tross for periode med krevende makroforhold er misligholdet lavt, og tapsrisikoen vurderes som begrenset.

Utlånsveksten er god: netto utlån var **10 337 mNOK (12 mnd: 8,7 %)**, og inklusive bankens porteføje i Eika Boligkreditt **19 457 mNOK (12 mnd: 7,8 %)**. Innskudd utgjorde **10 040 mNOK (12 mnd: 12,6 %)**. Total egenkapitalavkastningen hittil i år er 9,92 % (10,01 % inkludert utvidet resultat). Bankens kapitaldekning er solid og ligger komfortabelt over regulatoriske minstekrav, inkludert relevante bufferkrav.

Signaturer

Oslo, 13. November 2025

I styret for JBF Bank og Forsikring Holding AS



Erik Engan, Leder



Line Alfarrustad, nestleder



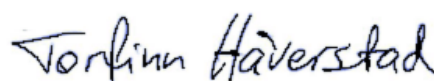
Rolf J. Ringdal



Jannicke Schumann-Olsen



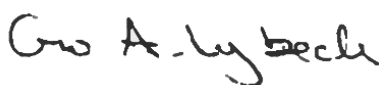
Marianne Sørlie



Torfinn Håverstad



Markus O. Randen, Ansatte rep.



Gro A. Lybeck, Ansatte rep



Helge Dalen, Konsernsjef

Resultatregnskap konsern

Konsern		3. kvartal isolert		3. kvartal		Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2025	2024	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Renteinntekter og lignende inntekter målt etter effektiv rentes metode		49 982	911	53 172	2 921	4 845
Renteinntekter på finansielle instrumenter målt til virkelig verdi		6 967	276	8 012	546	922
Rentekostnader og lignende kostnader		33 687	-	33 687	-	-
Netto renteinntekter		23 262	1 187	27 497	3 467	5 767
Netto premieinntekter forsikring		405 404	341 213	1 160 995	968 140	1 325 095
Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester		8 713	-	8 713	-	-
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader		1 127	-	1 127	-	-
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		71 039	64 131	186 101	236 529	331 156
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter og valuta		543	-	543	-	-
Andre inntekter		2 012	-1 454	2 455	3 959	7 427
Netto andre driftsinntekter		81 180	62 677	196 685	240 489	338 583
Sum driftsinntekter		509 846	405 076	1 385 178	1 212 096	1 669 445
Netto erstatningskostnader		288 275	306 092	827 335	979 837	1 239 690
Lønn og andre personalkostnader		30 847	21 688	65 401	48 893	75 225
Andre driftskostnader		33 878	26 359	85 467	70 232	104 622
Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiendele		4 437	3 754	15 191	11 244	15 540
Sum driftskostnader		69 162	51 802	166 059	130 369	195 387
Resultat før tap og nedskrivninger		152 409	47 183	391 783	101 889	234 368
Kredittap på utlån, garantier mv	5	685	-	685	-	-
Resultat før skatt		151 723	47 183	391 098	101 889	234 368
Skattekostnad		24 351	5 634	68 052	-15 339	1 005
Periodens resultat		127 372	41 549	323 046	117 228	233 364
Utvidet resultat - Tall i tusen kroner						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		21 609	-	21 609	-	-
Sum poster som ikke vil bli klassisifert over resultatet		21 814	-	22 047	-	-
Totalresultat		149 186	41 549	345 093	117 228	233 364

Resultatregnskap morselskap

Morselskap		
	Note	2025
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner		
Netto driftsinntekter		-
Driftskostnader		-
RESULTAT FØR SKATT		-
Skattekostnad		-
TOTALRESULTAT		-
Utvidet resultat - Tall i tusen kroner		
Poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-
Poster som vil bli klassifisert over resultatet		-
Totalresultat		-

Balanse

Morselskap		Konsern		
30.09.2025	Tall i tusen kroner	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
-	Kontanter og kontantekvivalenter	135 040	137 485	149 978
-	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	313 403	-	-
-	Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	6 664 823	-	-
	Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3 661 761	-	-
-	Rentebærende verdipapirer	2 914 590	1 540 053	1 557 298
	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2 503 698	1 385 412	1 457 344
4 324 239	Aksjer og andeler i datterforetak	-	-	-
-	Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	190 667	-	-
-	Immaterielle eiendeler	119 986	59 269	58 399
-	Varige driftsmidler	320 830	330 136	322 157
-	Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske avsetninger	54 129	59 186	67 976
-	Fordringer på forsikringstakere og reassurandører	689 709	622 556	585 088
-	Sum andre eiendeler	83 535	74 990	67 618
4 324 239	Sum eiendeler	17 652 170	4 209 087	4 265 858
Morselskap		Konsern		
30.09.2025	Tall i tusen kroner	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
-	Innskudd og andre innlån fra kunder	9 940 669	-	-
-	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	988 390	-	-
-	Forsikringstekniske avsetninger	1 582 088	1 535 094	1 483 196
-	Annen gjeld	80 454	22 541	26 115
-	Forpliktelser	173 389	223 287	188 872
-	Avsetninger	163 141	3 362	26 737
-	Ansvarlig lånekapital	75 322	-	-
-	Sum gjeld	13 003 453	1 784 284	1 724 920
813 999	Aksjekapital	813 999	-	-
3 510 240	Overkurs	3 510 240	-	-
-	Fondsobligasjonskapital	75 000	-	-
-	Annen opptjent egenkapital	249 478	2 424 803	2 540 938
4 324 239	Sum egenkapital	4 648 717	2 424 803	2 540 938
4 324 239	Sum gjeld og egenkapital	17 652 170	4 209 087	4 265 858

Endringer i egenkapitalen konsern

Tall i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Fondsobligasjon	Sum innskutt egenkapital	Garantiordningen	Naturskadefondet	Fond for vurderingsforskjeller	Annen opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2024	-	-	-	-	50 999	85 069	-	2 171 507	2 307 575	2 307 575
Periodens totalresultat				-				233 364	233 364	233 364
Endring i avsetning til naturskadefondet				-		-122		122	-	-
Endring i avsetning til garantiordningen				-	6 259			-6 259	-	-
Egenkapital 31.12.2024	-	-	-	-	57 258	84 947	-	2 398 733	2 540 938	2 540 938
Resultat etter skatt				-				323 046	323 046	323 046
Utvidet resultat				-				22 047	22 047	22 047
Totalrsultat 3.kv.2025				-				345 093	345 093	345 093
Omdanning til aksjekapital	535 612	2 100 942		2 636 553				-2 636 553	-2 636 553	-
Endring i avsetning til naturskadefondet				-		3 440		-3 440	-	-
Kapitalforhøyelse	278 388	1 409 298		1 687 686					-	1 687 686
Endring fond for vurderingsforskjeller				-			8 613	-8 613	-	-
Konsolidering av JBF Sparebank AS			75 000	75 000					-	75 000
Egenkapital 30.09.2025	813 999	3 510 240	75 000	4 399 239	57 258	88 387	8 613	95 220	249 478	4 648 717

Se note 10 for ytterligere detaljer knyttet til kapitalforhøyelse og effekt av konsolidering av JBF Sparebank AS.

Endringer i egenkapitalen morselskap

<i>Tall i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Åpningsbalanse	535 612	2 100 942		2 636 553
Kapitalforhøyelse	278 388	1 409 298		1 687 686
Egenkapital 30.09.2025	813 999	3 510 240		4 324 239

Noter

Note 1 Generell informasjon

Konsern og virksomhet

JBF Bank og Forsikring Holding AS («JBF Holding», «konsernet») er morselskap i et finanskonsern med bank- og forsikringsvirksomhet. Konsernet omfatter:

- JBF Sparebank AS (bankvirksomhet)
- JBF Forsikring AS (skadeforsikring), med datterselskaper JFG Eiendom AS, Rosenkrantzgate AS og Rosenkrantzgate 21 ANS

Se [note 10](#) Virksomhetssammenslutning for detaljer knyttet til omorganiseringen av konsernet.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 Regnskapsprinsipper

Grunnlag for utarbeidelse

JBF Bank og Forsikring Holding AS ble etablert som ledd i en omorganisering av forsikringskonsernet, ved at aksjene i JBF Forsikring AS ble skutt inn som tingsinnskudd i holdingselskapet. Transaksjonen er, i samsvar med IAS 27, regnskapsført etter kontinuitetsmetoden, slik at bokført verdi av egenkapitalen i JBF Forsikring på etableringstidspunktet er lagt til grunn som verdi på aksjene i holdingselskapet. Siden det første steget i omorganiseringen skjedde i forsikringskonsernet, er forsikring konsern benyttet for sammenligningstall.

Regnskapet for morselskap og konsern følger bankforskriften (Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak) § 1-4 bokstav b, dvs. IFRS som vedtatt av EU med de tilpasningene/unntakene som fremgår av forskriften. Delårsrapportene utarbeides i samsvar med kapittel 8 i bankforskriften og IAS 34. Med hjemmel i årsregnskapsforskriften er IFRS 17 ikke tatt i bruk i forsikringsdelen. Ved tidspunktet JBF Sparebank ble skutt inn i holdingforetaket som tingsinnskudd, har konsernet vurdert at konsernet ble bankdominert basert på det relative størrelsesforholdet i forvaltningskapital. På dette grunnlaget er bankforskriften lagt til grunn som mest hensiktsmessig rammeverk fra og med dette tidspunktet, og sammenligningstall er omarbeidet og presentert i tråd med dette formatet.

For utfyllende prinsippbeskrivelser vises det til årsregnskap for JBF Forsikring-konsern (note 1) og årsregnskap JBF Sparebank (Note 1 og 2).

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter JBF Bank og Forsikring Holding AS (morselskap), JBF Forsikring AS, med tilhørende datterselskaper (JFG Eiendom AS, Rosenkrantzgate AS, Rosenkrantzgate 21 ANS) og JBF Sparebank AS. Konsolidering skjer linje for linje (bruttometoden) fra det tidspunkt kontroll oppnås og til kontroll opphører. Interne transaksjoner, mellomværende, renter, utbytter og urealiserte gevinster/tap elimineres. Tilknyttede selskaper innregnes etter egenkapitalmetoden og førstegangsinngang regnes til anskaffelseskost.

JBF Sparebank AS er konsolidert inn fra og med 1. september 2025 i tråd med gjennomføringen av omorganiseringen (se [note 10](#)). Sammenligningstall i regnskapet knytter seg utelukkende til JBF Forsikring konsern.

Note 3 Kapitaldekning

JBF Bank og Forsikring utgjør en tverrsektoriell finansiell gruppering med virksomhet innen både bank og forsikring. Konsernet er underlagt regelverket for kapitaldekning i CRR (CRD IV) og Solvens II, samt reglene for konsolidering i tverrsektorielle grupper.

Konsolidert kapitaldekning er beregnet for CRR-virksomheten, som inkluderer morselskapet, JBF Bank, samt forholdsmessig konsolidering av samarbeidende grupper som Eika Gruppen og Eika Boligkreditt.

Investeringer i forsikringsvirksomheten er behandlet i henhold til CRR-artikkel 48, ved at aksjer i forsikring trekkes fra ren kjernekapital, med unntak for den delen som omfattes av 10 % frigrensen for vesentlige investeringer i finansiell sektor.

Soliditeten i forsikringsvirksomheten beregnes separat etter Solvens II-regelverket. JBF Forsikring benytter EIOPA sin standardmodell for beregning av solvenskapitalkrav og ansvarlig kapital.

CRR3 ble innført i Norge fra 1. april. Endringene fra regelverket for standardmetoden innebærer mer risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særlig for lån med pant i eiendom, der belåningsgrad og verdsettelsesprinsipper får større betydning. Dette påvirker beregnet kapitalkrav og kapitaldekning.

Holding konsern	30.09.2025
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	1 284 355
Overkursfond	3 128 397
Annen egenkapital	207 834
Sum egenkapital	4 620 586
Goodwill - JBF Holding	-68 139
Frdrag for forsvarlig verdsetting	-3 904
Frdrag i ren kjernekapital	-2 431 409
Ren kjernekapital	2 117 133
Fondsobligasjoner	129 208
Frdrag i kjernekapital	0
Sum kjernekapital	2 246 341
Ansvarlig lånekapital	148 016
Frdrag i tilleggskapital	0
Sum tilleggskapital	148 016
	0
Netto ansvarlig kapital	2 394 358
Eksponeringskategori (vektet verdi)	
Stater	0
Lokal regional myndighet	160 141
Offentlig eide foretak	0
Institusjoner	122 698
Foretak	6 548
Massemarked	2 551 237
Pantsikkerhet eiendom	3 671 965
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	3 473 078
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	198 887
Forfalte engasjementer	19 551
Høyrisiko engasjementer	0
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	113 820
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	51 362
Andeler verdipapirfond	48 264
Egenkapitalposisjoner	303 893
Egenkapitalposisjoner - JBF bank	0
Egenkapitalposisjoner - JBF forsikring	1 138 112
Øvrige engasjementer	86 044
Subordinert gjeld	0
CVA-tillegg	215 670
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	8 489 302
Fixed overhead	10 045
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	570 427
Beregningsgrunnlag	9 069 774
Kapitaldekning i %	26,40 %
Kjernekapitaldekning	24,77 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,34 %

Solvens II i forsikringsdelen

Kapitalkrav 30.09 - Solvens II	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	Året 2024
Ansvarlig kapital	2 800 346	2 259 946	2 438 164
SCR (Solvenskapitalkrav)	1 174 908	986 173	1 029 207
MCR (Minstekapitalkrav)	293 727	246 543	257 302
Solvens II-margin - SCR	238,3 %	229,2 %	236,9 %

Note 4 Kreditforringende engasjementer

	3. kvartal
	2 025
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	11 966
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	-
Nedskrivninger i steg 3	-3 865
Netto misligholdte engasjementer	8 101

	3. kvartal
	2 025
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	3 490
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	-
Nedskrivninger i steg 3	-480
Netto andre kredittforringede engasjement	3 010
Netto kredittforringede engasjement	11 111

Note 5 Fordeling utlån

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	3. kvartal
	2025
Primærnæringer	855
Bygg og anleggsvirksomhet	278
Omsetning og drift av fast eiendom	382 365
Tjenesteytende virksomhet	934 560
Sum næring	1 318 058
Personkunder	9 018 924
Brutto utlån	10 336 982
Steg 1 nedskrivninger	-3 001
Steg 2 nedskrivninger	-3 053
Steg 3 nedskrivninger	-4 345
Netto utlån til kunder	10 326 583
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	9 757 250
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	20 083 833

Note 6 Nedskrivninger

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

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.

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

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.09.2025	1 958	3 134	4 287	9 379
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	469	-464	-6	-
Overføringer til steg 2	-58	104	-45	-
Overføringer til steg 3	-19	-96	116	-
Netto endring *)	-31	-272	254	-49
Endringer som følge av nye eller økte utlån	502	268	-	770
Utlån som er fraregnet i perioden	-193	-342	-260	-796
Konstaterte tap	-	-	-	-
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2025	2 627	2 332	4 345	9 304

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.09.2025	7 642 257	425 946	19 829	8 088 032
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	138 710	-138 686	-25	-
Overføringer til steg 2	-161 468	162 771	-1 302	-
Overføringer til steg 3	-207	-4 360	4 566	-
Netto endring *)	-217 281	-7 324	801	-223 805
Nye utlån utbetalt	2 942 165	73 084	-	3 015 249
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 746 920	-105 161	-8 471	-1 860 552
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2025	8 597 256	406 270	15 398	9 018 924

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.09.2025	122	-	-	122
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	-	-	-	-
Overføringer til steg 2	-1	1	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Netto endring *)	222	177	-	399
Endringer som følge av nye eller økte utlån	33	544	-	577
Utlån som er fraregnet i perioden	-2	-	-	-2
Konstaterte tap	-	-	-	-
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2025	374	722	-	1 096

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.09.2025	1 224 144	-	31 266	1 255 410
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	-	-	-	-
Overføringer til steg 2	-474 549	474 549	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Netto endring *)	519 942	-649 118	-	-129 177
Nye utlån utbetalt	199 450	174 569	-	374 019
Utlån som er fraregnet i perioden	-150 928	-	-31 266	-182 194
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2025	1 318 058	-	-	1 318 058

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.09.2025	47	17	1	65
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-2	-	-
Overføringer til steg 2	-	-	-	-
Overføringer til steg 3	-	-1	1	-
Netto endring *)	-2	128	-2	125
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	11	-	-	11
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-4	-4	-	-8
Konstaterte tap	-	-	-	-
Nedskrivninger pr. 30.09.2025	54	139	-	193

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.09.2025	961 659	12 789	37	974 485
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4 775	-4 774	-	-
Overføringer til steg 2	-5 902	5 902	-	-
Overføringer til steg 3	-	-1 218	1 218	-
Netto endring *)	69 636	3 196	-1 197	71 636
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	177 576	-	-	177 576
Engasjement som er fraregnet i perioden	-120 539	-4 863	-	-125 402
Brutto engasjement pr. 30.09.2025	1 087 205	11 032	58	1 098 295

Individuelle nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.09.2025
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3 742
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-34
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-
Andre kredittforringede i steg 3	-211
Individuelle nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	3 497

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2025
Endring i perioden i steg 3 på utlån	0,2
Endring i perioden i steg 3 på garantier	
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	761
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er	
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	-
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er	
foretatt nedskrivninger i steg 3	
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-76
Tapskostnader i perioden	685

*) Netto endring viser endring i tap som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.

Nedskrivninger på utlån

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

Note 7 Verdipapirer

30.09.2025				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	2 914 590	-	2 914 590
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	1 871 704	-	1 871 704
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	631 994	631 994
Sum	-	4 786 294	631 994	5 418 288

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	573 530	-
Realisert gevinst/tap	-299	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	26 243	-
Investering	38 317	-
Salg	-5 797	-
Utgående balanse	631 994	-

Måling av virkelig verdi og opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

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

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

Investering i tilknyttet selskap

Verdi aksjer i tilknyttet selskap pr 31.12.2024	0
Tilgang/avgang i perioden (anskaffelseskost)	189 650
Resultatandel	8 175
Resultatandel - utvidet resultat	438
Internfortjenester	0
Utbytte	-7 596
Egenkapitaljustering ført direkte mot egenkapitalen	0
Innbetalt/tilbakebetalt egenkapital i perioden	0
Verdi aksjer i tilknyttet selskap pr 30.09.2025	190 667
Avskrevet merverdi i perioden	3 072
Merverdi pr 30.09.2025	17 407

I 1. kvartal 2025 har JBF Forsikring økt sin eierandel i Bien Sparebank ASA, forretningsadresse Dronning Mauds gate 11, 0250 Oslo, til 24,9 %. Investeringen er således omklassifisert til aksjer i tilknyttet selskap. Bien Sparebank ASA hadde per kjøpstidspunktet en bokført egenkapital ekskludert fondsobligasjon på NOK 676 mNOK, hvorav JBF Forsikring sin andel av dette utgjorde 169 mNOK. Merverdi på anskaffelsestidspunktet var følgelig 20,5 mNOK, og denne avskrives over 5 år.

Note 8 Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010870769	03.12.2019	03.10.2024	-	-	-	-	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010853401	29.05.2019	29.05.2024	-	-	-	-	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0010895311	09.10.2020	09.04.2025	175 000	-	-	-	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
NO0010935497	19.02.2021	19.08.2025	150 000	-	-	-	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0011083438	31.08.2021	02.03.2026	150 000	150 550	-	-	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0012939018	09.06.2023	09.06.2026	135 000	135 399	-	-	3 mnd. NIBOR + 1,03 %
NO0013247643	29.05.2024	29.05.2029	200 000	200 775	-	-	3 mnd. NIBOR + 0,80 %
NO0013311365	12.08.2024	12.08.2027	150 000	150 924	-	-	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0013492173	28.02.2025	28.02.2030	200 000	200 800	-	-	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0013600684	26.06.2025	26.06.2028	150 000	149 941	-	-	3 mnd. NIBOR + 0,56 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				988 390	-	-	

				Bokført verdi			
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0013250639	04.06.2024	04.12.2029	75 000	75 322	-	-	3 mnd. NIBOR + 1,70 %
Sum ansvarlig lånekapital				75 322	-	-	
			Balanse 31.12.2024	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer*	Balanse 30.09.2025
Endringer i verdipapirgjeld i perioden							
Obligasjonsgjeld			-	-	-	988 390	988 390
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			-	-	-	988 390	988 390
Ansvarlige lån			-	-	-	75 322	75 322
Sum ansvarlig lån			-	-	-	75 322	75 322

* Konsolidering av JBF Sparebank AS fra 1. september 2025.

Note 9 Forsikringstekniske avsetninger

Beløp i tusen kroner	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	870 405	752 435	747 222
Avsetning for ikke avløpt risiko	-	1 991	-
Erstatningsavsetning brutto	711 683	780 668	735 974
Sum brutto forsikringsforpliktelser	1 582 088	1 535 094	1 483 196
Beløp i tusen kroner	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Gjenforsikringandel ikke opptjent premie			
Gjenforsikringandel erstatningsavsetning	54 129	59 186	67 976
Sum gjenforsikringsandel	54 129	59 186	67 976

De forsikringstekniske avsetningene beregnes som best estimate-forpliktelser, og i tråd med gjeldende veiledning fra Finanstilsynet. Avsetningene valideres og vurderes som forsvarlige og tilstrekkelige gitt selskapets risikoeksponering.

Note 10 Virksomhetssammenslutning

JBF har over en lengre periode jobbet med en omorganisering av den juridiske strukturen i konsernet. Tidligere var JBF Sparebank og JBF Forsikring Gjensidig et konsern iht reglene i finansforetaksloven, med et felles konsernstyre og to rådgivende virksomhetsstyrer. På generalforsamling i januar 2025 ble det besluttet å endre konsernstrukturen til et mer tradisjonelt finanskonsern, med forbehold om nødvendige myndighetstillatelser.

Den 11. august 2025 ga Finansdepartementet tillatelse til å omdanne JBF Sparebank og JBF Forsikring Gjensidig til aksjeselskaper organisert under et felles holdingselskap (JBF Bank og Forsikring Holding AS). Endringen førte til at det gamle konsernstyret opphørte og ble erstattet av egne styrer i holdingselskapet, banken og forsikringsselskapet. Holdingselskapet eies igjen av to stiftelser – én sparebankstiftelse og én forsikringsstiftelse – som kontrolleres av kundene gjennom generalforsamlingene.

Juridiske steg

Strukturendringen ble gjennomført i august 2025 basert påfølgende steg:

- JBF Forsikring ervervet alle gjenværende utestående egenkapitalbevis i JBF Sparebank (tilsvarende totalt 14,2% av aksjene i banken).
- Avvikling av samarbeidsavtale/konsernstyre, slik at sparebanken og det gjensidige forsikringsselskapet stod som selvstendige foretak før omdanning.
- Omdanning av forsikringsselskapet til aksjeselskap, med samtidig etablering av JBF Bank og Forsikring Holding AS som et nytt morselskap eid av en ny forsikringsstiftelse (Forsikringsstiftelsen JBF).
 - Opprettelsen av JBF Bank og Forsikring Holding AS er, i samsvar med IAS 27, regnskapsført etter kontinuitetsmetoden, slik at bokført verdi av egenkapitalen i JBF Forsikring på etableringstidspunktet er lagt til grunn som verdi på aksjene i holdingselskapet. Siden det første steget i omorganiseringen skjedde i forsikringskonsernet, er forsikring konsern benyttet for sammenligningstall.
- Omdanning av banken til aksjeselskap med samtidig opprettelse av ny sparebankstiftelse (Sparebankstiftelsen JBF).
- Sparebankstiftelsen skjøt så inn sine bankaksjer som tingsinnskudd i JBF Bank og Forsikring Holding AS. Som vederlag mottok Sparebankstiftelsen JBF 11,135,511 aksjer i JBF Bank og Forsikring Holding AS.

Sistnevnte steg blir regnskapsmessig behandlet som en virksomhetsoverdragelse i tråd med IFRS 3 (Business Combinations) i konsernregnskapet. Basert på IFRS 3 og IFRS 10 er JBF Bank og Forsikring Holding AS identifisert som overtagende selskap.

For regnskapsmessige formål, er det vurdert at JBF Bank og Forsikring Holding AS fikk kontroll, etter IFRS 10 reglene, den 1. september 2025. Vederlaget for 85,8% av aksjene i JBF Sparebank AS var NOK 1,687m. Merk at JBF Forsikring AS eier resterende aksjer i JBF Sparebank, slik at JBF Bank og forsikring Holding AS indirekte kontrollerer 100% av JBF Sparebank AS

Goodwill som er oppstått i konsernregnskapet er differansen mellom beregnet selskapsverdi av JBF Sparebank AS og egenkapital i JBF Sparebank sitt regnskap 1. september 2025. Det er ikke minoritetsinteresser i banken og all goodwill er allokert til JBF Sparebank AS.

I perioden mellom 1. september og rapporteringstidspunktet ble det innregnet 29,6 mill. kr i totale inntekter og 10,8m i resultat etter skatt i konsernregnskapet. Videre er det inkludert et utvidet resultat i banken på 21,6m, slik at totalresultatet fra Banken i perioden er 32,3m. Dersom konsolideringen av JBF Sparebank AS hadde vært gjeldende for hele 2025, hadde de respektive beløpene vært NOK 299m i totale inntekter, NOK 172m i resultat før skatt og NOK 163m i totalresultat.

Det er i denne sammenheng ikke identifisert andre immaterielle eiendeler.

Det er ikke regnskapsført noen gevinst eller tap som følge av virksomhetsoverdragelsen.

Oversikt over oppkjøpsanalyse

	Balanseførst verdi 01.09.2025	Merverdi	Virkelig verdi
Kontanter og kontantekvivalenter	9 034	-	9 034
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	569 898	-	569 898
Utlån til og fordringer på kunder	10 161 630	-	10 161 630
Rentebærende verdipapirer	1 474 096	-	1 474 096
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1 053 406	-	1 053 406
Immaterielle eiendeler	-	68 445	68 445
Varige driftsmidler	21 837	4 297	26 134
Sum andre eiendeler	22 403	-	22 403
Sum eiendeler	13 312 304	72 742	13 385 046
Innlån fra kredittinstitusjoner	16 232	-	16 232
Innskudd og andre innlån fra kunder	10 109 423	-	10 109 423
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	990 038	-	990 038
Annen gjeld	103 260	-1 733	101 527
Avsetninger	48 480	1 074	49 554
Ansvarlig lånekapital	76 162	-	76 162
Sum gjeld	11 343 595	-659	11 342 936
Fondsobligasjon	75 000	-	75 000
Egenkapital eks fondsobligasjon	1 893 515	73 401	1 966 916
Sum egenkapital	1 968 515	73 401	2 041 916
Sum egenkapital og gjeldeieendeler	13 312 110	72 742	13 384 853

Note 11 Hendelser etter balansedagen

Etter balansedagen (30. september 2025) har JBF-konsernet offentliggjort endringer i kontorstrukturen. Det er besluttet å avvike kontorene i Narvik, Bergen, Stavanger, Kristiansand og Hamar. Konsernets kontorer i Oslo og Trondheim opprettholdes.

Hendelsen er en hendelse etter balansedagen som ikke medfører justering av regnskapet per 3. kvartal 2025, jf. IAS 10. Konsernet vil vurdere virkninger for fremtidige perioder, herunder eventuelle restruktureringskostnader, bemanningsmessige tiltak, effekter knyttet til leieavtaler og andre avviklingskostnader. På tidspunktet for avleggelsen av delårsregnskapet er endelig ikrafttredelsestidspunkt ikke fastsatt, og de finansielle virkningene kan ikke pålitelig estimeres. Eventuelle effekter vil bli resultatført når kriteriene for regnskapsføring er oppfylt.