

JBF BANK



KVARTALSRAPPORT

1. KVARTAL 2020



INNHold

Kvartalsrapport 31.03.2020	4
Resultat.....	0
Balanse	1
Egenkapitaloppstilling	2
Note 1 – Generell informasjon	3
Note 2 – Regnskapsprinsipper og -estimer	3
Note 3 – Mislighold og tapsutsatt	3
Note 4 – Fordeling utlån	4
Note 5 – Nedskrivninger	4
Note 6 – Segment	7
Note 7 – Verdipapirer	7
Note 8 – Verdipapirgjeld	8
Note 9 – Kapitaldekning	9
Note 10 – Egenkapitalbevis	10
Note 11 – Hendelser etter balansedag	11

Kvartalsrapport 31.03.2020

RESULTAT FØR SKATT

Resultat før skatt etter 1. kvartal er kr. 15,3 mill. Resultat for samme periode i fjor var kr. 15,1 mill.

Resultatet ligger under budsjett grunnet urealisert verdipapirtap på kr. 10,3 mill.

RENTENETTO

Rentenettoen er kr. 38,3 mill. hittil i år, mens den var kr. 34,3 mill. i samme periode i fjor. Det forventer svakere kvartalstall i 2. kvartal grunnet fallende rentenivå og tidligere iverksetting av rentenedsettelsen på utlån enn innskudd.

NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter er kr. 9,6 mill. mot kr. 13,4 mill. for samme periode i fjor. Netto verdiendring på verdipapirer er kr. 10,3 mill, -9,3 mill svakere enn samme periode i fjor. Det forventes at dette vil hente seg inn igjen når spreadene normaliserer seg. Videre forventer styret uendret rentenivå, økte netto andre driftsinntekter med reduserte innlånskostnader i Eika Boligkreditt frem mot sommeren.

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader er kr. 33,4 mill. mot kr. 32,7 mill. i samme periode i fjor. Med bakgrunn i svak norsk krone har kostnadene til den danske datacentralen SDC blitt høyere enn forventet.

Kostnader i prosent av inntekter justert for verdipapirer (inkl utbytte) utgjør 57,4 %, mot 67,0 % for samme periode i 2019.

TAP PÅ UTLÅN

Banken hadde tap på utlån på kr. -0,78 mill. mot kr. -0,01 mill. samme periode i fjor. Utviklingen i mislighold og tap følges fortløpende opp. Med bakgrunn i en betydelig høyere arbeidsledighet og usikkerhet knyttet til boligprisutviklingen forventes det noe høyere tap på utlån. Banken har en meget lav andel bedriftslån og vil således ha en betydelig lavere risiko enn andre sparebanker.

UTLÅN

Utlån til og fordringer på kunder, inkl. utlån i Eika Boligkreditt er kr. 13.697 mill. Utlånsveksten de siste 12 månedene er på 6,0 %. Forventer en noe lavere utlånsvekst enn budsjettet.

INNSKUDD

Innskudd fra og gjeld til kunder er kr. 7.237,3 mill. mot kr. 6.530,7 mill., noe som tilsvarer en vekst på 10,8 %.

FUNDING

Kundeinnskudd utgjør 94,3 % av brutto utlån til kunder, mot 88,5 % på samme tidspunkt i fjor. Bankens obligasjonsgjeld er på kr. 1.221 mill.

KAPITAL

Etter overgangen til IFRS 9 ved årsskifte 2019/2020 fikk banken styrket sin egenkapital med i underkant av 84 mill. Primært grunnet at bankens strategiske aksjer nå bokføres til markedspris.

Bankens egenkapital summers til kr. 1.200,4 mill. Består av innskutt egenkapital, Sparebankens fond, utjevningsfond, gavefond og periodens regnskapsmessige resultat. I tillegg har man utstedt fondsobligasjon og et ansvarlig lån på til sammen kr. 150 mill.

Kapitaldekningen per 1.kvartal er 22,38 %, og egenkapitalavkastningen for samme periode er 4,1 %.

Delårsregnskapet er ikke revidert av revisor.

Oslo, 31.03.2020 / 08.05.2020

I konsernstyret for
Jernbanepersonalets sparebank



Lise-Lotte Solum
Styreleder



Hans Draagen
Nestleder



Øivind Gaarder



Catharina Munthe



Jane B. Sætre



Rolf Ringdal



Lisbeth Jahnsen
Ansatte representant



Robert Homstad
Ansatte representant



Lars O. Fritzø
Konsernsjef

Resultat

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		66 801	53 701	243 141
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		5 144	3 190	15 919
Rentekostnader og lignende kostnader		33 682	22 623	114 887
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		38 263	34 268	144 173
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		19 946	14 941	70 479
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2 590	1 906	8 236
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2 332	1 455	20 113
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 7	-10 293	-1 042	-1 952
Andre driftsinntekter		238	0	85
Netto andre driftsinntekter		9 633	13 448	80 489
Lønn og andre personalkostnader		18 294	16 352	66 059
Andre driftskostnader		14 952	16 181	63 451
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		128	136	524
Sum driftskostnader		33 374	32 669	130 033
Resultat før tap		14 522	15 047	94 629
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	-783	-93	-720
Resultat før skatt		15 305	15 140	95 349
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		3 826	3 785	21 338
Resultat av ordinær drift etter skatt		11 479	11 355	74 011
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 7	8 000	0	0
Andre poster		0	0	0
Sum utvidet resultat		8 000	0	0
Totalresultat		19 479	11 355	74 011
Resultat per egenkapitalbevis		2,1	1,2	7,9

Balanse

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		4 324	6 847	6 613
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		519 365	303 875	311 090
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 4	7 678 678	7 381 381	7 805 333
Rentebærende verdipapirer	Note 7	972 590	770 618	816 856
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	667 049	445 783	568 994
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		1 295	1 694	1 423
Andre eiendeler		29 832	21 175	25 919
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		9 873 133	8 931 373	9 536 228
Balanse - Gjeld og egenkapital				
<i>Tall i tusen kroner</i>		31.3.20	31.3.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		52 192	2 164	1 924
Innskudd og andre innlån fra kunder		7 237 344	6 530 699	6 971 056
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1 221 080	1 212 493	1 314 033
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		48 627	48 662	54 289
Avsetninger		15 786	0	0
Ansvarlig lånekapital		75 095	74 298	74 300
Fondsobligasjonskapital		0	75 702	75 700
Sum gjeld		8 672 743	7 963 811	8 513 921
Innskutt egenkapital		107 500	53 750	53 750
Opptjent egenkapital		1 005 984	848 707	914 808
Fondsobligasjonskapital		75 427	53 750	53 750
Periodens resultat etter skatt		11 479	11 355	0
Sum egenkapital		1 200 389	967 563	1 022 308
Sum gjeld og egenkapital		9 873 133	8 931 373	9 536 228

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Overkurs-fond	Annen innskutt EK	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Gave-fond	
Egenkapital 31.12.2019	53 750	53 750	0	901 215	9 186	4 406	1 022 307
Overgang til IFRS			75 000	84 167			159 167
Korreksjon etter avlagt årsregnskap				-564			-564
Egenkapital 01.01.2020	53 750	53 750	75 000	984 818	9 186	4 406	1 180 910
Resultat etter skatt (udisponert)				11 479			11 479
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat				8 000			8 000
Totalresultat 31.03.2020		0	0	19 479	0	0	19 479
Egenkapital 31.03.2020	53 750	53 750	75 000	1 004 297	9 186	4 406	1 200 389
Egenkapital 31.12.2018	53 750	53 750	0	837 161	7 787	3 796	956 244
Resultat etter skatt				11 355		-36	11 319
Totalresultat 31.03.2019		0	0	11 355	0	-36	11 319
Egenkapital 31.03.2019	53 750	53 750	0	848 516	7 787	3 760	967 563

Note 1 – Generell informasjon

Da Norge gikk inn i unntakstilstand i mars hadde banken en meget tilfredsstillende likviditetssituasjon med lite forfall i pengemarkedet i 2020. Det har blitt tatt opp kr. 50 millioner i F lån fra Norges Bank med en løpetid på 12 mnd.

Regnskapet pr. Q1 2020 er preget av nedskrivninger knyttet til bankens likviditetsbeholdning som reflekterer en betydelig spread utgang.

Note 2 – Regnskapsprinsipper og -estimer

Regnskapet for første kvartal 2020 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU, herunder IAS 34 – Delårsrapportering. En beskrivelse av regnskapsprinsippene som er lagt til grunn fremkommer av årsregnskapet for 2019.

Note 3 – Mislighold og tapsutsatt

Misligholdte engasjement

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	20 819	14 085	29 038
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-3 030	-1 566	-1 869
Netto misligholdte utlån	17 788	12 519	27 170

Andre tapsutsatte engasjement

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	14 065	5 583	3 391
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1 981	-3 021	-1 958
Netto tapsutsatte engasjement	12 083	2 562	1 433

Note 4 – Fordeling utlån

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	646	374	669
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Eiendomsdrift etc	160 190	134 194	154 173
Annen næring	5 947	6 795	5 735
Sum næring	166 783	141 362	160 578
Personkunder	7 523 193	7 250 304	7 654 997
Brutto utlån	7 689 976	7 391 666	7 815 575
Steg 1 nedskrivninger	-2 424	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-3 862	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-5 698	-6 416
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-5 012	-4 587	-3 827
Netto utlån til kunder	7 678 678	7 381 381	7 805 333
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	6 006 609	5 528 212	5 777 122
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	13 685 287	12 909 593	13 582 454

Note 5 – Nedskrivninger

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på mislikholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet 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 element:

- 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.

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	665	1 981	3 827	6 473
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19	-392	0	-373
Overføringer til steg 2	-34	452	0	418
Overføringer til steg 3	0	1 272	1 272	2 543
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	23	3	27	53
Utlån som er fraregnet i perioden	-73	-243	-96	-413
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-344	20	-18	-342
Andre justeringer	33	2 276	0	2 309
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020	289	5 368	5 012	10 669

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	7 307 570	338 620	8 807	7 654 997
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	135 876	-135 876	0	0
Overføringer til steg 2	-92 867	92 867	0	0
Overføringer til steg 3	0	-10 287	10 287	0
Nye utlån utbetalt	539 629	2 180	0	541 809
Utlån som er fraregnet i perioden	-644 685	-28 769	-159	-673 614
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	7 245 524	258 735	18 934	7 523 193

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	57	294	-26	325
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1 511	0	-1 511
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	12	0	0	12
Utlån som er fraregnet i perioden	-3	-323	0	-326
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-26	5	0	-21
Andre justeringer	2 094	0	0	2 094
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	2 135	-1 535	-26	574

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	143 750	17 967	0	161 717
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	29 125	0	0	29 125
Utlån som er fraregnet i perioden	-6 165	-17 893	0	-24 058
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	166 710	73	0	166 783

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	48	129	0	177
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	-67	0	-67
Overføringer til steg 2	0	9	0	8
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	21	3	8	32
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-12	-55	0	-67
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-17	7	0	-10
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	40	25	8	73

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	823 313	11 047	1	834 361
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	6 463	-6 463	0	0
Overføringer til steg 2	-1 202	1 202	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	54 344	109	0	54 453
Engasjement som er fraregnet i perioden	-36 128	-1 163	13	-37 278
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	846 791	4 732	14	851 537

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2020	31.03.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3 827	4 723
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1 287	455
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-102	-673
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		82
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	5 012	4 587

NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

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

Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevis vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

NEDSKRIVNINGER I STEG 1 OG 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se note 25 i årsrapporten for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har oppstått nærmere kvartalsavslutningen, fører til at det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet. Banken har meget få og godt sikrede næringsengasjementer og alle bankens BM-engasjementer ligger i sektor/bransjer som i liten grad er påvirket av COVID-19. Ved en manuell gjennomgang av alle disse engasjementene finner vi ikke behov for å gjøre ytterligere nedskrivninger på disse.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen. Banken har derfor valgt å videreføre den ekstra bufferen vi hadde på de gruppevis avsetningene for å ta høyde for de økte tapene som vil kunne komme. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 5.

Note 6 – Segment

Resultat	1. kvartal 2020				1. kvartal 2019				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	42 559	-8 422	4 127	38 263	38 300	-6 275	2 244	34 268	163 539	-30 162	10 797	144 173
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			2 332	2 332			1 455	1 455			20 113	20 113
Netto provisjonsinntekter	11 120		6 236	17 356	7 884		5 152	13 035	36 189		26 054	62 243
Inntekter verdipapirer			-10 293	-10 293			-1 042	-1 042			-1 952	-1 952
Andre inntekter			238	238			0	0			85	85
Sum andre driftsinntekter	11 120	0	-1 488	9 633	7 884	0	5 564	13 448	36 189	0	44 300	80 489
Lønn og andre personalkostnader			18 294	18 294			16 352	16 352			66 059	66 059
Avskrivinger på driftsmidler			128	128			136	136			524	524
Andre driftskostnader			14 952	14 952			16 181	16 181			63 451	63 451
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	33 374	33 374	0	0	32 669	32 669	0	0	130 033	130 033
Tap på utlån	222	-1 005	0	-783	-142	-92	142	-93	-1 269	-311	860	-720
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	53 457	-7 418	-30 735	15 304	46 326	-6 183	-25 003	15 141	200 996	-29 852	-75 796	95 350
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	7 514 035	164 643		7 678 678	7 239 845	141 536		7 381 381	7 643 616	161 717		7 805 332
Innskudd fra kunder	6 505 698	731 645		7 237 344	6 195 128	335 572		6 530 699	6 450 513	520 543		6 971 056

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM).

Note 7 – Verdipapirer

31.03.2020	Verdsettelseshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.			Sum Totalt
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		972 590		972 590
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		164 142		164 142
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			502 906	502 906
Sum	-	1 136 732	502 906	1 639 638

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	494 906	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	8 000	
Investering		
Salg		
Utgående balanse	502 906	-

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

Nivå 2: Verdsettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 3: Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare

Selskapets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

31.03.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	770 618
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	79 833
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	365 949
Sum verdipapirer	1 216 400

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	816 856
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	164 905
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	404 088
Sum verdipapirer	1 385 850

Note 8 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010802119	16.08.2017	16.08.2019	0	0	150 205	0	3m Nibor + 32 bp
NO0010783426	21.08.2018	21.08.2020	0	0	210 649	60 404	3m Nibor + 62 bp
NO0010830532	22.08.2018	22.08.2022	150 000	150 377	150 374	150 529	3m Nibor + 56 bp
NO0010830557	21.08.2018	21.08.2023	150 000	150 395	150 260	150 413	3m Nibor + 67 bp
NO0010830540	21.08.2018	21.08.2020	50 000	50 111	100 169	100 233	3m Nibor + 28 bp
NO0010811177	23.11.2017	23.11.2021	134 000	134 351	150 302	150 394	3m Nibor + 64 bp
NO0010822414	11.05.2018	11.05.2021	133 000	133 404	150 278	150 476	3m Nibor + 48 bp
NO0010822430	09.05.2018	09.05.2022	150 000	150 516	150 256	150 386	3m Nibor + 60 bp
NO0010865074	03.10.2019	03.04.2023	150 000	150 730	0	150 709	3m Nibor + 45 bp
NO0010870769	03.12.2019	03.10.2024	150 000	150 320	0	150 274	3m Nibor + 64 bp
NO0010853401	29.05.2019	29.05.2024	150 000	150 878	0	100 215	3m Nibor + 66 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1 221 081	1 212 493	1 314 033	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010723042	11.11.2014	11.11.2019	0	0	75 325	0	3m Nibor + 180 bp
NO0010861065	28.08.2019	28.08.2029	75 000	75 095	0	75 255	3m Nibor + 175 bp
Sum ansvarlig lånekapital				75 095	75 325	75 255	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse		Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse	
	30.12.2019	31.03.2020				30.12.2019	31.03.2020
Obligasjonsgjeld	1 314 033		0	-93 000	48		1 221 081
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 314 033		0	-93 000	48		1 221 081
Ansvarlige lån	75 255		0	0	-160		75 095
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	75 255		0	0	-160		75 095

Note 9 – Kapitaldekning

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	53 750	53 750	53 750
Overkursfond	53 750	53 750	53 750
Sparebankens fond	894 547	837 161	901 215
Gavefond	4 291	3 760	4 406
Utevningsfond	8 328	7 787	9 186
Fond for urealiserte gevinster	98 818	0	0
Sum egenkapital	1 113 484	956 207	1 022 308
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-35	-112	-35
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-393 364	-270 340	-301 851
Ren kjernekapital	720 084	685 755	720 421
Fondsobligasjoner	75 000	75 000	75 000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	795 084	760 755	795 421
Ansvarlig lånekapital	75 000	75 000	75 000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	75 000	75 000	75 000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	870 084	835 755	870 421
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	49 316	16 243	33 570
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	70 802	21 205	38 980
Foretak	3 925	4 626	14 407
Massemarked	350 090	117 025	305 564
Pantsikkerhet eiendom	2 642 375	2 696 807	2 696 935
Forfalte engasjementer	16 921	11 446	25 912
Høyrisiko engasjementer	9 851	12 987	10 623
Obligasjoner med fortrinnsrett	38 533	48 629	38 213
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	80 294	49 326	48 694
Andeler verdipapirfond	34 809	16 608	35 014
Egenkapitalposisjoner	133 521	114 513	124 580
Øvrige engasjementer	64 508	175 204	39 843
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3 494 944	3 284 618	3 412 334
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	392 040	377 953	392 040
Beregningsgrunnlag	3 886 984	3 662 571	3 804 374
Kapitaldekning i %	22,38 %	22,82 %	22,88 %
Kjernekapitaldekning	20,46 %	20,77 %	20,91 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,53 %	18,72 %	18,94 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 3,22 % i Eika Gruppen AS og på 6,70 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	1 102 924	948 018	1 013 519
Kjernekapital	1 219 763	1 064 569	1 130 188
Ansvarlig kapital	1 347 300	1 188 650	1 257 719
Beregningsgrunnlag	6 414 126	6 010 703	6 159 249
Kapitaldekning i %	21,01 %	19,78 %	20,42 %
Kjernekapitaldekning	19,02 %	17,71 %	18,35 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,20 %	15,77 %	16,46 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	6,60 %	6,39 %	6,69 %

Note 10 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis utgjør pr 31.03.2020 107.500.000,- kroner delt på 1.070.500 egenkapitalbevis pålydende 100,-

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2020, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk 2019, justert for utbetalinger i 2020

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	0	0
Overkursfond	53 750	53 750
Annen innskutt egenkapital	53 750	53 750
Utevningsfond	8 328	7 787
Sum eierandelskapital (A)	115 828	115 287
Sparebankens fond	894 546	837 161
Gavefond	4 291	3 760
Grunnfondskapital (B)	898 837	840 921
Fond for urealiserte gevinster	98 818	0
Fondsobligasjon	75 427	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Udisponert resultat	11 479	11 355
Sum egenkapital	1 200 389	967 563
Eierandelsbrøk A/(A+B)	11,42 %	12,06 %

Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	0,00
Samlet utbytte	0

DE 5 STØRSTE EGENKAPITALVBEVISEIERENE

31.03.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Jernbanepersonalets forsikring gje	525 995	49,14 %
Norsk jernbaneforbund	250 000	23,35 %
Stiftelsen jernbaneetatens	89 000	8,31 %
Norsk lokomotivmannsforbund	75 000	7,01 %
Ingar Stubberud	20 000	1,87 %
Sum 20 største	959 995	89,68 %
Øvrige egenkapitalbeveiere	110 505	10,32 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1 070 500	100,00 %

Antall bevis: 1 070 500

31.03.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
Jernbanepersonalets forsikring gje	569 975	53,24 %
Norsk jernbaneforbund	250 000	23,35 %
Stiftelsen jernbaneetatens	89 000	8,31 %
Norsk lokomotivmannsforbund	75 000	7,01 %
Statsbanenes verkstedarbeiderforening	15 000	1,40 %
Sum 20 største	998 975	93,32 %
Øvrige egenkapitalbeveiere	71 525	6,68 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1 070 500	100,00 %

Antall bevis: 1 070 500

Note 11 – Hendelser etter balansedag

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