

En alliansebank i eika.



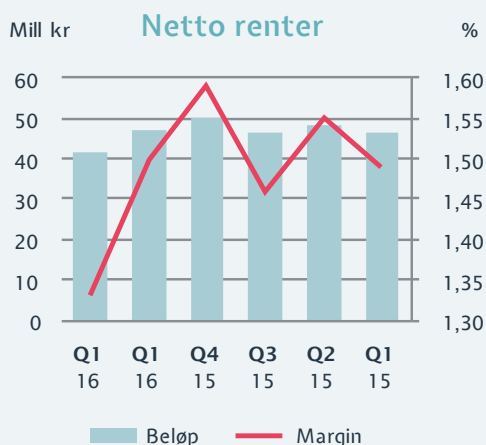
Kvartalsrapport
1. kvartal 2016



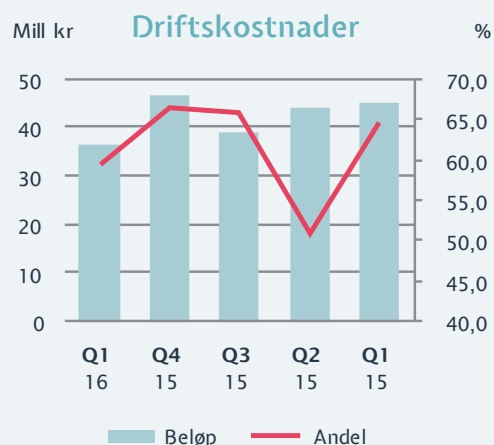
Hovedtall 1. kvartal 2016

Hovedtall 1. kvartal 2016

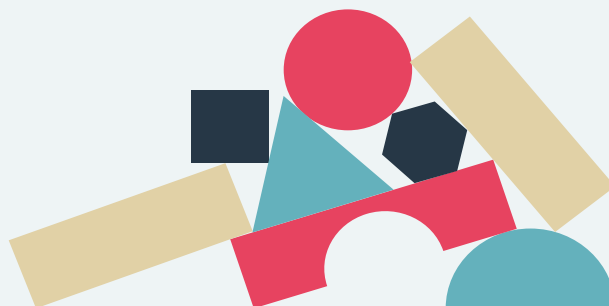
	2016	2015
Resultat før skatt	Kr 23,3 mill.	Kr 26,6 mill.
Resultat etter skatt	Kr 17,8 mill.	Kr 20,8 mill.
Netto provisjoner	Kr 14,0 mill.	Kr 19,1 mill.
Tap og nedskrivning	Kr 1,7 mill.	Kr - 0,5 mill.
Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltning (GFK)	1,33 %	1,49 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,45 %	0,61 %
Driftskostnader i % av GFK	1,17 %	1,45 %
Driftskostnader i % av inntekter	59,3 %	64,5 %
Innskuddsdekning	78,5 %	78,3 %
Overføringsgrad Eika Boligkreditt (EBK)	37,2 %	36,3 %
Ren kjernekapitaldekning	16,3 %	15,5 %
Egenkapitalavkastning før skatt	7,0 %	8,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	5,3 %	6,9 %



Med og uten justering for avgift til Sikringsfondet.



Kostnadsandel er inklusive utbytter og verdiendring verdipapirer.



Kvartalsrapport 1. kvartal 2016

Regnskapet viser en stabil underliggende drift i et marked som gjennom kvartalet har vært preget av et fortsatt synkende rentenivå, sterk konkurranse og en noe lavere aktivitet. Vi ser nå effekter på kostnadssiden av grep foretatt i fjor når det gjelder omorganisering og nedbemanning.

Resultatet for 1. kvartal 2016 preges av at avgift til Sikringsfondet er ført fullt ut i kvartalet. Tidligere ble denne avgiften periodisert over hele året. Avgiften utgjør i 2016 kr 7,2 mill. for banken. Årsaken til denne omleggingen skyldes anbefaling til bankene i brev fra Finanstilsynet om ikke å foreta periodisering av denne avgiften over året.

Resultat 1. kvartal 2016

Banken leverte i 1. kvartal et resultat før skatt på kr 23,3 mill. mot kr 26,6 mill. i fjor.

Redusert resultat før skatt i 1. kvartal skyldes i første rekke at avgift til Sikringsfondet i år er ført i sin helhet i 1. kvartal, mens den tidligere har blitt periodisert over hele året. Denne effekten svekker resultat før skatt i 1. kvartal med ca. kr 5,4 mill. i forhold til tidligere praksis. Effekten vil utlignes for året som helhet, i og med at det ikke vil påløpe ytterligere avgift i år.

Resultat etter skatt ble kr 17,8 mill. mot kr 20,8 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt utgjør 5,3 % (6,9 %). Justert for momentet med avgift til Sikringsfondet, utgjør avkastningen 6,5 %. Bankens mål for egenkapitalavkastning etter skatt er minimum 6 prosentpoeng over risikofri rente.

Netto renter

Netto renteinntekter i 1. kvartal viser kr 41,5 mill. (kr 46,5 mill.). Justert for effekten med avgift til Sikringsfondet, viser netto renteinntekter kr 46,9 mill.

Målt i forhold til GFK, utgjør netto renteinntekter 1,33 % i 1. kvartal (1,49 %). Justert for effekten med avgift til Sikringsfondet, utgjør netto renteinntekter 1,50 % av GFK i 1. kvartal. Marginen er med andre ord rimelig stabil i 1. kvartal, målt mot samme periode i fjor.

Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter i 1. kvartal viser kr 14,0 mill. (kr 19,1 mill.). Nedgangen fra i fjor skyldes i hovedsak reduserte provisjoner på lån i EBK, som følge av et fallende rentenivå. Provisjoner fra EBK viser kr 3,8 mill. ved utgangen av 1. kvartal mot kr 8,1 mill. på samme tid i fjor. Porteføljen i EBK har i løpet av det siste året økt med kr 291,0 mill.

Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer i 1. kvartal utgjorde kr 5,4 mill. (kr 4,0 mill.). Positiv verdiendring på finansielle instrumenter bidrar til økningen i 1. kvartal. I tillegg har banken mottatt utbytter i 1. kvartal.

Driftskostnader

Driftskostnader i 1. kvartal viser kr 36,4 mill. (kr 45,2 mill.). Fjoråret var et oppstartsår preget av betydelige engangskostnader knyttet til fusjonen. I tillegg ser vi nå en positiv effekt av den prosessen som ble satt i gang og gjennomført i fjor høst, i forhold til omorganisering og nedbemanning.

Sum driftskostnader i prosent av GFK viser i 1. kvartal 1,17 % (1,45 %). Kostnader målt i forhold til inntekter er 59,3 % ved utgangen av 1. kvartal (64,5 %). Bankens målsetting på sikt er en kostnadsandel under 50,0 %.

Tap og mislighold

Nedskrivning og tap på utlån og garantier i 1. kvartal viser netto kr 1,7 mill. (kr - 0,5 mill.). Brutto misligholdte engasjement utgjorde kr 26,4 mill. (kr 19,5 mill.) ved utgangen av 1. kvartal. Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjement utgjorde kr 50,4 mill. (kr 55,4 mill.).

Summen av misligholdte og tapsutsatte engasjement ble dermed kr 76,8 mill. (kr 74,9 mill. kroner) ved utgangen av 1. kvartal.

Avsetningsgrad for misligholdte og tapsutsatte engasjement er henholdsvis 37,5 % (60,3 %) og 29,6 % (28,4 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Summen av individuelle nedskrivninger viser en reduksjon fra kr 27,5 mill. ved utgangen av 1. kvartal i fjor til kr 24,8 mill. ved utgangen av 1. kvartal i år.

Gruppevise nedskrivninger er ikke økt ytterligere i løpet av 1. kvartal. Styret er av den oppfatning at den vurderingen av nivåer som ble gjort i forbindelse med siste årsslutt, er forsvarlig og tilstrekkelig ved utløpet av 1. kvartal.

Balansen

Bankens forvaltningskapital er på kr 12,5 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Nedgangen er på 0,1 % siste 12 måneder.

Bankens forretningskapital er på kr 16,8 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Økningen er på 1,7 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer lån overført til EBK.

Utlån via EBK utgjør kr 4,3 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Økningen er på 7,3 % siste 12 måneder.

Brutto utlån i balansen siste 12 måneder viser en økning fra kr 10,2 mrd. til kr 10,5 mrd. Dette tilsvarer en vekst på 2,2 %. Inkludert EBK har brutto utlån økt med 3,6 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 2,5 % og utgjør kr 8,3 mrd. ved utgangen 1. kvartal. Veksten kommer til tross for et historisk lavt rentenivå.

Innskuddsdekningen øker marginalt fra 78,3 % ved utgangen av 1. kvartal i fjor til 78,5 % ved utgangen av 1. kvartal i år. Spredningen i innskuddene vurderes som god – med relativt få store kundeinnskudd i porteføljen.

Privatmarkedet

Utlån til privatmarkedet viser en økning på 1,1 % i 1. kvartal. Inkludert EBK er økningen på 0,7 %. Siste 12 måneder viser utlån til privatmarkedet en økning på 3,0 %. Inkludert EBK er økningen 4,6 %.

Andel lån overført til EBK utgjør 37,2 % (36,3 %) av totale lån til privatmarkedet. Av samlede utlån i balansen utgjør utlån til privatmarkedet 68,5 % (67,9 %).

Innskudd privat viser en reduksjon på 0,8 % i 1. kvartal. Siste 12 måneder viser innskuddene en økning på 4,0 %. Innskuddsdekningen innenfor privatmarked er 80,8 % (79,9 %).

I 1. kvartal viser privatmarked en inntjening før skatt på kr 27,7 mill. Netto renteinntekter utgjør kr 26,9 mill. mens andre inntekter utgjør kr 10,4 mill. Driftskostnader utgjør kr 8,4 mill. og tap utgjør kr 1,1 mill.

Næringslivsmarkedet

Utlån til næringslivsmarkedet viser en økning på 0,7 % i 1. kvartal. Siste 12 måneder viser utlån til næringslivsmarkedet en økning på 0,5 %.

Utlån til landbruk utgjør 17,2 % (17,4 %) av samlede utlån og øvrig næringsliv utgjør 14,3 % (14,6 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Innskudd øvrig næring viser en økning på 2,6 % i 1. kvartal. Siste 12 måneder viser innskuddene en reduksjon på 1,0 %. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarked er 73,7 % (74,8 %).

I 1. kvartal viser næringslivsmarked en inntjening før skatt på kr 20,1 mill. Netto renteinntekter utgjør kr 20,1 mill. mens andre inntekter utgjør kr 3,8 mill. Driftskostnader utgjør kr 3,1 mill. og tap utgjør kr 0,6 mill.

Det presiseres at prinsipper og forutsetninger i forbindelse med utarbeidelse av segmentinformasjon for privat- og næringslivsmarkedet er endret i forhold til tidligere praksis. Vi viser til note 4 for mer informasjon.

Soliditet

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 1. kvartal er 16,3 % (15,5 %). Kjernekapitaldekningen er 16,6 % (15,5 %). Bankens kapitaldekning er også 16,6 % (15,5 %). Nivåene er godt over myndighetenes minstekrav og banken fremstår som solid kapitalisert. Banken har et internt minimumsmål for ren kjernekapitaldekning på 15,0 %.

Likviditetsrisiko

Fundingmarkedet bearbeides aktivt for å sikre at tilstrekkelig funding alltid er tilstede. Banken skal ha en lav til moderat likviditetsrisiko. Likviditetsindikator 1 og 2 var ved utgangen av 1. kvartal henholdsvis 109,8 og 113,1. Bankens LCR utgjør 76 ved utgangen av 1. kvartal.

Bankens innlån via obligasjonsmarkedet var på kr 2.6 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Banken jobber bevisst og aktivt for å ha en jevn og godt fordelt forfallsstruktur på innlån som tas opp i markedet. Restløpetiden på obligasjonslån er fra ca. 3 måneder til ca. 4,5 år – med et snitt på ca. 2,3 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som god.

Bankens egenkapitalbevis

Kursen har vist en stabil trend hittil i år, med en bevegelse fra 98,00 kroner pr. egenkapitalbevis ved inngangen av året til 97,75 kroner pr. egenkapitalbevis ved utgangen av 1. kvartal. Kursbevegelsene har vært relativt små i 1. kvartal – med en toppnotering på kr 100,00 og en bunnotering på kr 95,00. Bankens egenkapitalbevis gikk ex utbytte med kr 3,00 pr. 18.03.2016. Banken er opptatt av å bidra til likviditet i egenkapitalbeviset, og har i den anledning avtale om markedspleie med ekstern aktør.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet ved utgangen av 1. kvartal er utarbeidet i samsvar med IAS 34. Delårsregnskapet følger samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet som utarbeides i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), som er godkjent av EU.

I tillegg har vi anvendt IFRS 1 i forbindelse med førstegangsansendelse av IFRS samt IFRS 3 i forbindelse med virksomhets-sammenslutning.

Kvartalsregnskapet pr. 31.03.2016 er ikke revidert.

Markedsforhold

Som følge av lav oljepris, er det fortsatt stor grad av usikkerhet knyttet til nye investeringer innenfor oljesektoren. Dette har bl.a. gitt seg utslag i nedbemanninger og klare tegn til konsolidering innenfor bransjen i løpet av fjoråret. Trenden ser ut til å fortsette også inn i 2016.

Verdensøkonomien må kunne karakteriseres som relativt stabil i 1. kvartal. Arbeidsmarkedet i USA er i bedring og rentenivået holdes uendret. I EU ser vi videre nedgang i rentene. Anslag for vekst i BNP er nå ca. 2,6 % for USA og ca. 1,7 % for EU.

Oslo Børs sin hovedindeks (OSEBX), endte ned med 3,8 % i løpet av 1. kvartal. Nibor utgjorde i gjennomsnitt 1,09 % i 1. kvartal mot 1,13 % i forrige kvartal. Lange renter viser også en fallende tendens i løpet av 1. kvartal. Rente på 10 år statsobligasjoner har gått fra et månedssnitt på 1,55 % i desember til et månedssnitt på 1,33 % i mars.

Den norske krona har styrket seg noe gjennom 1. kvartal. Det samme har oljeprisen, men da fra et lavt nivå. Råvaremarkedene har generelt sett vært volatile gjennom 1. kvartal.

I Rogaland har arbeidsledigheten økt fra 4,3 % ved utgangen av fjoråret til 4,7 % ved utgangen av 1. kvartal. Tilsvarende tall for landet som helhet viser en økning fra 3,0 % til 3,3 %. Rogaland er det fylket i landet med høyest arbeidsledighet. Vi må nok fortsatt regne med noe stigende ledighetstall i vår region utover i 2016.

Innenfor boligmarkedet ser vi en sesongjustert prisøkning for landet som helhet på 1,7 % fra 4. kvartal i fjor til 1. kvartal i år. I Stavanger-regionen var nedgangen i samme periode til sammenligning 3,1 %. Ser vi på Rogaland utenom Stavanger, var nedgangen på 0,7 % i samme periode. Omsetningstiden for en bolig i Norge er nå ca. 37 dager – tilsvarende tall for Rogaland er ca. 78 dager.

Konkurransen oppleves fortsatt som sterk innenfor både privat- og bedriftsmarkedet. På bedriftssiden merker vi priskonkurransen både innenfor landbruk og øvrig næring.

Utsikter framover

Utsiktene for norsk økonomi er fortsatt usikre. Behovet er fortsatt stort for omstilling fra olje til andre konkurransekräftige næringer.

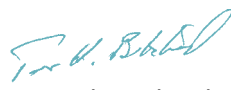
Det må fortsatt forventes et noe lavere aktivitetsnivå i vår region framover, blant annet som følge av lav oljepris. I tillegg vil økende arbeidsledighet kunne bidra til fortsatt reduksjon i boligpriser. Vi forventer at rentemarginen vil holde seg relativt stabil framover, selv med en synkende styringsrente.

Banken er i en god posisjon når det gjelder likviditet og soliditet. Styret forventer relativt stabil inntjening i den underliggende driften framover. Dette gir godt grunnlag for å utvikle banken videre som lokalbanken for Jæren.

Bryne, 12. mai 2016
Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad
Styreleder



Tor Audun Bilstad
Nestleder



Bjørg Helen Osvoll Mæland
Styremedlem



Marie Storhaug
Styremedlem



Snorre Haukali
Styremedlem



Morten Erga
Styremedlem



Elena Zahl Johansen
Styremedlem

Hovedtall

NØKKELTALL	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	Aret 2015
Utvikling i kvartalet/hittil i år			
- Forvaltning	-0,2 %	-1,1 %	-1,1 %
- Utlån	1,0 %	-0,1 %	1,2 %
- Utlån inkl. EBK	0,7 %	0,7 %	3,6 %
- Innskudd	0,2 %	-1,0 %	1,2 %
Innskuddsdekning	78,5 %	78,3 %	79,1 %
Lønnsomhet			
Rentenetto i % av GFK	1,33 %	1,49 %	1,52 %
Kostnadsprosent	59,3 %	64,5 %	61,1 %
Kostnader i % av GFK	1,17 %	1,45 %	1,39 %
Egenkapitalavkastning før skatt	7,0 %	8,8 %	8,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	5,3 %	6,9 %	6,3 %
Tap og mislighold			
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,3 %	0,2 %	0,1 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,5 %	0,5 %	0,5 %
Soliditet			
Kapitaldekning	16,6 %	15,5 %	16,7 %
Kjernekapitaldekning	16,6 %	15,5 %	16,7 %
Ren kjernekapitaldekning	16,3 %	15,5 %	16,7 %
Risikovektet kapital	6 858	7 005	6 781
Personal			
Antall årsverk	85	93	91
Egenkapitalbevis			
Egenkapitalbevisbrøk	57,1 %	57,6 %	57,6 %
Børskurs	97,75	99	98
Børsverdi (millioner kroner)	482	486	483
Bokført egenkapital pr. EKB	145	137	145
Resultat/utvannet resultat pr EKB	2,1	2,4	9,4
Utbytte pr. EKB	n.a	n.a	3,00
Pris/Resultat pr. EKB	11,8	10,0	10,4
Pris/Bokført egenkapital	0,7	0,7	0,7

RESULTATREGNSKAP (beløp i 1000 kroner)	Note	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	Året 2015
Sum renteinntekter		86 416	109 241	401 707
Sum rentekostnader		44 927	62 735	210 453
Netto renteinntekter		41 489	46 506	191 255
Provisjonsinntekter mv.		16 255	21 673	81 432
Provisjonskostnader mv.		2 218	2 531	9 363
Andre driftsinntekter		390	464	1 730
Netto provisjons- og andre inntekter		14 427	19 606	73 799
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		403	894	17 469
Netto verdiendr. på fin. instrument til virkelig verdi over resultat	6/8	5 034	3 101	3 613
Netto inntekter fra finansielle investeringer		5 437	3 995	21 082
Lønn og sosiale kostnader		18 159	20 550	88 689
Generelle administrasjonskostnader		9 351	11 674	43 048
Avskrivninger og nedskr. på varige driftsmidler og immatr. eiendeler		2 131	2 032	8 607
Negativ goodwill		-	-122 493	-122 493
Andre driftskostnader		6 751	10 976	34 500
Sum driftskostnader		36 393	-77 261	52 351
Driftsresultat før tap		24 960	147 367	233 785
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	1 705	-528	7 289
Gevinst ved salg av anleggsmidler mv.	9	-	1 212	1 212
Driftsresultat før skatt		23 256	149 107	227 709
Skattekostnad		5 480	5 780	24 610
Resultat etter skatt		17 776	143 327	203 099
Utvidet resultat				
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-	-	18 657
Skatt på aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-	-	-4 664
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		-	-	13 993
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	8	4 536	2 103	29 220
Resultatelement som vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		4 536	2 103	29 220
Totalresultat for perioden		22 312	145 430	246 312

BALANSE (beløp i 1000 kroner)	Note	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	Aret 2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker		80 630	81 626	79 575
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		231 574	566 458	337 025
Utlån til kunder	2/3	10 470 147	10 248 594	10 372 482
Eiendeler holdt for salg		43 411	44 011	43 411
Sertifikater og obligasjoner		1 094 656	1 070 902	1 124 299
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		15 697	16 964	16 401
Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg		420 298	344 996	415 762
Finansielle derivater		53	196	-
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	9	6 423	2 617	6 552
Utsatt skattefordel		3 716	7 430	3 716
Immaterielle eiendeler		39 638	44 174	40 772
Varige driftsmidler		36 123	38 321	36 977
Andre eiendeler		14 561	7 436	10 239
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		34 689	31 794	26 018
SUM EIENDELER		12 491 617	12 505 519	12 513 227
Gjeld til kredittinstitusjoner		67 750	268 472	118 010
Innskudd fra kunder	3	8 261 794	8 061 710	8 244 413
Verdipapirgjeld	7	2 519 776	2 592 452	2 531 474
Annen gjeld		57 100	61 383	57 765
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		49 482	73 253	32 966
Finansielle derivater		19 416	21 842	19 438
Avsetninger for forpliktelser		38 544	55 343	38 544
Ansvarlig lånekapital	7	133 389	135 094	133 765
Sum gjeld		11 147 249	11 269 548	11 176 375
Egenkapitalbeviskapital	10	123 313	123 313	123 313
Overkursfond		425 285	425 285	425 285
Utjevningsfond		165 449	125 758	165 449
Utbytte		-	-	14 798
Gavefond		-	-	-
Sparebankens fond		537 569	497 459	537 569
Annen egenkapital		74 975	43 322	70 439
Udisponert resultat		17 776	20 834	-
Sum egenkapital		1 344 367	1 235 971	1 336 852
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		12 491 617	12 505 519	12 513 227

EGENKAPITALBEVEGELSE (beløp i 1000 kroner)	Egenkapital bevis	Overkursfond	Utjevningsfond	Annen egenkapital*	Spareb. fond	Sum egenkapital
Sum egenkapital pr. 01.01.15	123 313	425 285	3 265	50 702	497 459	1 100 024
Utbetalt utbytte og gaver	-	-	-	-9 483	-	-9 483
Resultat 1. kvartal 2015	-	-	122 493	22 937	-	145 430
Sum egenkapital pr. 31.03.15	123 313	425 285	125 758	64 156	497 459	1 235 971
Resultat 1.4-31.12.15	-	-	39 691	21 080	40 110	100 881
Sum egenkapital pr. 31.12.15	123 313	425 285	165 449	85 237	537 569	1 336 852
Periodens resultat	-	-	-	17 776	-	17 776
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon over totalresultat	-	-	-	-	-	-
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	-	4 536	-	4 536
Totalresultat for perioden	-	-	-	22 312	-	22 312
Utbytte og gaver	-	-	-	-14 798	-	-14 798
Sum egenkapital pr. 31.03.16	123 313	425 285	165 449	92 752	537 569	1 344 367
Fond for urealiserte gevinster			74 975			
Resultat hittil i år			17 776			
*Annen egenkapital pr. 31.03.16			92 752			
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg reserve pr. 01.01.15			70 439			
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg			4 536			
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg reserve pr. 31.03.16			74 975			

KONTANTSTRØMOPPSTILLING (beløp i 1000 kroner)	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	Året 2015
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetaling, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	96 768	123 458	456 655
Renteutbetalinger	-3 476	-6 219	-137 323
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-27 222	-29 142	-87 977
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	6 581	8 125	27 353
Innbetalinger av utbytte, andeler	531	894	18 334
Innbetalinger andre inntekter	589	705	3 777
Utbetalinger til drift	-46 481	-44 188	-163 813
Utbetalinger av skatter	-8 149	-16 253	-34 938
Ubetaling gaver av overskudd	-	-	-555
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	19 141	37 380	81 513
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-	-	-43 997
Salg aksjer og andeler i andre foretak	-	-	812
Innbetalinger ved omsetning av rentebærende verdipapirer	31 548	-	-
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-	-10 612	-75 934
Kjøp aksjer i tilknyttet selskap	-	-	-4 800
Salg aksjer i tilknyttet selskap	-	4 800	4 800
Kjøp driftsmidler mv.	-143	-2 238	-4 067
Innbetaling ved salg av eiendeler holdt for salg	-	2 390	2 990
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	31 405	-5 660	-120 196
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	55 297	137 292	216 025
Innbetaling på tidligere nedskrevet fordringer	36	259	325
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-99 406	11 565	-120 603
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	17 381	-83 185	99 519
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	-	-	-
Utbetaling ved innfrielse av ansvarlig lånekapital	-	-	-
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	250 000	150 000	250 000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-258 000	-303 500	-455 500
Utbetaling av utbytte	-14 798	-	-8 983
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-49 490	-87 569	-19 217
Netto kontantstrøm for perioden	1 055	-55 849	-57 900
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	79 575	137 475	137 475
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	80 630	81 626	79 575

Noteopplysninger

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet pr. 31.03.2016 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU herunder IAS 34 – delårsregnskap.

En beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er lagt til grunn framkommer av Årsrapporten til Jæren Sparebank for 2015.

Anvendelse av estimater

Utarbeidelse av regnskap medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimatenes er basert på historiske erfaringer og forutsetninger som ledelsen mener er rimelige og fornuftige.

Nye standarder gjeldende for 2016 har ikke hatt betydning for regnskapet pr. utgangen av 1. kvartal 2016. Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

NOTE 2 – TAP/MISLIGHOLD

Misligholdte og tapsutsatte engasjement	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	Året 2015
Brutto misligholdte engasjement	26 408	19 512	13 819
Individuelle nedskrivninger	9 904	11 772	5 751
Netto misligholdte engasjement	16 504	7 739	8 068
Brutto tapsutsatte ikke misligholdte engasjement	50 409	55 441	54 061
Individuelle nedskrivninger	14 925	15 770	17 725
Netto tapsutsatte ikke misligholdte engasjement	35 484	39 671	36 336
Tapsavsetninger			
Nedskrivninger på utlån:			
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier 01.01	23 476	28 174	28 174
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatt individuelle nedskrivninger	315	-	8 265
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	650	-	500
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1 018	58	4 471
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-	299	1 404
Sum individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier mv.	24 829	27 542	23 476
Gruppenedskrivning på utlån			
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån, garantier 01.01	23 015	17 958	19 315
-Periodens endring i gruppenedskrivning på utlån, garantier	-	-	3 700
Sum gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån, garantier mv.	23 015	17 958	23 015
Tapskostnader			
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger	1 353	-632	-4 698
Periodens endringer i gruppenedskrivninger	-	-	3 700
+Periodens konstituerte tap med tidligere års individuelle nedskrivninger	293	364	8 480
+Periodens konstituerte tap uten tidligere års individuelle nedskrivninger	95	-	132
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-36	-259	-325
Periodens tapskostnader (- inngått)	1 705	-528	7 289

NOTE 3 – UTLÅN OG INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

Sektor/næring	UTLÅN			
	31.03.16	Fordeling	31.03.15	Fordeling
Personmarked	7 201 703	68,5 %	6 992 984	67,9 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Primærnæring	1 812 625	17,2 %	1 793 689	17,4 %
Produksjonsbedrifter	52 412	0,5 %	58 451	0,6 %
Bygg/anlegg	347 002	3,3 %	329 963	3,2 %
Handel/hotell/restaurant	78 876	0,7 %	86 804	0,8 %
Finans/eiendom	906 106	8,6 %	876 101	8,5 %
Tjenesteytende næringer	67 548	0,6 %	103 564	1,0 %
Transport/kommunikasjon	51 720	0,5 %	52 537	0,5 %
Sum	10 517 992	100,0 %	10 294 094	100,0 %

Sektor/næring	INNSKUDD			
	31.03.16	Fordeling	31.03.15	Fordeling
Personmarked	5 816 762	70,4 %	5 591 221	69,4 %
Offentlig forvaltning	1 478	0,0 %	2 049	0,0 %
Primærnæring	422 634	5,1 %	404 614	5,0 %
Produksjonsbedrifter	67 329	0,8 %	79 941	1,0 %
Bygg/anlegg	331 624	4,0 %	350 841	4,4 %
Handel/hotell/restaurant	191 652	2,3 %	290 578	3,6 %
Finans/eiendom	920 927	11,1 %	887 619	11,0 %
Tjenesteytende næringer	426 083	5,2 %	373 789	4,6 %
Transport/kommunikasjon	83 305	1,0 %	81 057	1,0 %
Sum	8 261 794	100,0 %	8 061 710	100,0 %

NOTE 4 – SEGMENTINFORMASJON

Resultatrapportering pr. segment	31.03.16				31.03.15			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	26 854	20 082	-5 447	41 489	25 802	20 704	-	46 506
Netto provisjonsinntekter	10 268	3 769	-	14 037	16 045	3 098	-	19 142
Inntekter verdipapirer	-	-	5 437	5 437	-	-	3 995	3 995
Andre inntekter	86	-	304	390	-	-	464	464
Sum andre driftsinntekter	10 354	3 769	5 741	19 864	16 045	3 098	4 458	23 601
Sum driftskostnader	8 399	3 113	24 881	36 393	30 531	11 506	-119 298	-77 261
Resultat før tap	28 809	20 738	-24 587	24 960	11 315	12 296	123 756	147 367
Tap på utlån	1 089	615	-	1 705	-237	-291	-	-528
Gevinst ved salg av anleggsmidler mv.	-	-	-	-	-	-	1 212	1 212
Resultat før skatt	27 720	20 123	-24 587	23 256	11 552	12 586	124 968	149 107
Innskudd og utlån rapp. pr. segment	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	7 201 703	3 316 289	-	10 517 992	6 992 984	3 301 110	-	10 294 094
Individuelle nedskrivninger	5 214	19 615	-	24 829	4 112	23 430	-	27 542
Gruppevise nedskrivninger	7 916	15 100	-	23 015	6 643	11 314	-	17 958
Netto utlån	7 188 573	3 281 574	-	10 470 147	6 982 228	3 266 365	-	10 248 594
Øvrige eiendeler	-	-	2 021 469	2 021 469	-	-	2 256 925	2 256 925
Sum eiendeler	7 188 573	3 281 574	2 021 469	12 491 617	6 982 228	3 266 365	2 256 925	12 505 519
Innskudd	5 816 762	2 445 032	-	8 261 794	5 591 221	2 470 488	-	8 061 710
Øvrig gjeld og egenkapital	-	-	4 229 823	4 229 823	-	-	4 443 809	4 443 809
Sum gjeld og egenkapital	5 816 762	2 445 032	4 229 823	12 491 617	5 591 221	2 470 488	4 443 809	12 505 519

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked og bedriftsmarked. Det er vår vurdering at det ikke foreligger vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i bankens hovedmarkeder. Bankens opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segmenter gir lite tilleggsmateriale. I ufordelte kostnader inngår kostnader som ikke direkte kan knyttes til markedsområder, som f.eks stab/administrasjon, IKT og depot/låneservice. Inntekter/tap fra bankens verdipapirer blir heller ikke fordelt.

NOTE 5 – BEREGNING AV KAPITALDEKNING

	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Ansvarlig kapital			
Sparebankenes fond	537 569	497 459	537 569
Annen egenkapital	74 975	43 322	70 439
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
Overkursfond	425 285	425 285	425 285
- Immaterielle eiendeler	-29 729	-32 247	-30 579
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-1 563	-1 682	-1 638
- Ansvarlig kapital i annen finansinstitusjon	-292 343	-227 831	-287 904
Overgangsregler for ikke vesentlige eiendeler	116 937	135 094	133 765
Utjevningfond	165 449	125 758	165 449
Sum ren kjernekapital	1 119 894	1 088 471	1 135 699
Fondsobligasjoner	102 909	104 426	103 234
- Ansvarlig kapital i annen finansinstitusjon	-86 457	-104 426	-103 234
Overgangsregler for ikke vesentlige eiendeler	-	-	-
- Immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel	-	-	-
Sum kjernekapital	1 136 346	1 088 471	1 135 699
Ansvarlig lånekapital	30 480	30 668	30 532
Øvre tilleggskapital	-	-30 668	-
- Ansvarlig kapital i annen finansinstitusjon	-30 480	-	-30 532
Overgangsregler for ikke vesentlige eiendeler	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	1 136 346	1 088 471	1 135 699
Risikovektet kapital	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Kredittrisiko - standardmetode	6 346 858	6 531 071	6 308 901
Operasjonell risiko	504 001	464 890	464 890
Cva-tillegg	7 190	8 619	6 710
Fradrag	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag	6 858 048	7 004 579	6 780 501
Kapitaldekning	16,6 %	15,5 %	16,7 %
Kjernekapitaldekning	16,6 %	15,5 %	16,7 %
Ren kjernekapital	16,3 %	15,5 %	16,7 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Kredittrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	1 452	3 547	1 635
Institusjoner	7 407	12 276	7 474
Foretak	118 713	117 995	116 486
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	328 813	323 169	324 089
Forfalte engasjementer	2 024	663	655
Obligasjoner med fortrinnsrett	4 024	4 714	4 178
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	3 585	5 588	5 272
Andeler i verdipapirfond	1 180	1 172	1 236
Egenkapitalposisjoner	11 056	10 546	11 111
Øvrige engasjementer	29 494	42 818	32 576
Sum kredittrisiko	507 749	522 488	504 712
Operasjonell risiko	40 320	37 191	37 191
Cva-tillegg	575	689	537
Fradrag i kapitalkravet	-	-	-
Totalt	548 644	560 368	542 440
Overskudd av ansvarlig kapital	587 702	528 103	593 259

NOTE 6 – NETTO VERDIENDRING PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	Aret 2015
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	275	2 695	6 708
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	947	-2 114	-3 522
Netto verdiendring på innlån til virkelig verdi	2 611	3 590	13 507
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	1 905	-2 207	-14 132
Netto verdiendring på aksjer	-704	1 137	1 052
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	5 034	3 101	3 613

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 01.01.16	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.16
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-	-	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	2 515 000	250 000	258 000	-	2 507 000
Underkurs/overkurs	1 775	-	-	-1 626	149
Virkelig verdjustering	14 699	-	-	-2 072	12 627
Sum verdipapirgjeld	2 531 474	250 000	258 000	-3 698	2 519 776

Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse 01.01.16	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.16
Ansvarlig lånekapital	100 000	-	-	-	100 000
Fondsobligasjoner	30 000	-	-	-	30 000
Underkurs	-611	-	-	56	-555
Virkelig verdjustering	4 376	-	-	-433	3 943
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	133 765	-	-	-377	133 389

NOTE 8 – VESENTLIGE TRANSAKSJONER/HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ingen vesentlige transaksjoner i 1. kvartal 2016. Det er heller ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.

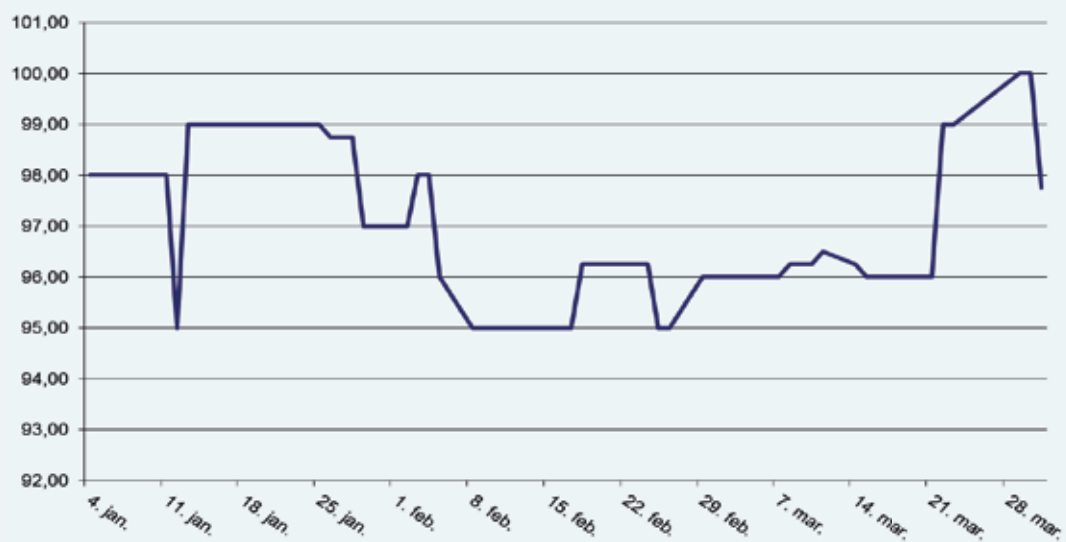
NOTE 9 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER/TILKNYTTETE SELSKAPER

Ingen transaksjoner i 1. kvartal 2016 med nærstående parter/tilknyttede selskaper.

NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

20 største eiere	Antall EKB	Andel %
Sparebankstiftinga Time og Hå	3 151 048	63,88
Sparebankstiftelsen Klepp	704 975	14,29
Espedal & Co AS	129 506	2,63
Oddvar Salte Holding AS	100 000	2,03
Eika Utbytte VPF	97 054	1,97
Merrill Lynch Prof. Clearing corp	41 932	0,85
Thu, Leif Magne	37 586	0,76
Waland, Martin	33 670	0,68
MP Pensjon	23 000	0,47
Allumgården AS	22 500	0,46
Velcon AS	21 651	0,44
Pico AS v/Tord Wikborg	15 200	0,31
Braut, Elin	14 200	0,29
Giag AS	14 100	0,29
Wiggo Erichsen Holding AS	11 900	0,24
Arve Braut Eiendomselskap AS	10 800	0,22
Kleppe, Bjørn Reidar	10 000	0,20
Sest AS	10 000	0,20
Kleppe, Kristian	9 000	0,18
Kristian Falnes AS	8 000	0,16
Sum 20 største	4 466 122	90,54
Sum øvrige eiere	466 401	9,46
Sum totalt	4 932 523	100,00

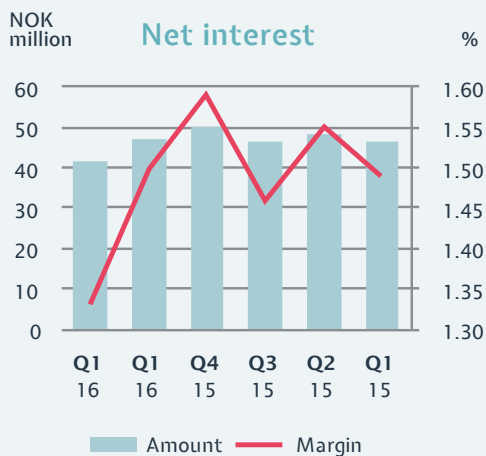
Kursutvikling 1. kvartal 2016



Interim Report, Q1 2016

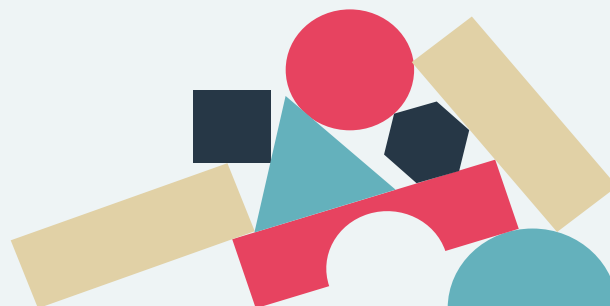
Key figures for Q1 2016

	2016	2015
Profit before tax	NOK 23,3 mill.	NOK 26,6 mill.
Profit after tax	NOK 17,8 mill.	NOK 20,8 mill.
Net commission	NOK 14,0 mill.	NOK 19,1 mill.
Losses and write-downs	NOK 1,7 mill.	NOK - 0,5 mill.
Net interest in% of average total assets (ATA)	1.33%	1.49%
Net commission in% of ATA	0.45%	0.61%
Operating costs in% of ATA	1.17%	1.45%
Operating costs in% of income	59.3%	64.5%
Deposits to loan ratio	78.5%	78.3%
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	37.2%	36.3%
Core tier 1 capital adequacy	16.3%	15.5%
Return on equity before tax	7.0%	8.8%
Return on equity after tax	5.3%	6.9%



With and without adjustment for tax to the Guarantee Fund.

The cost ratio includes dividend and value adjustment of securities.



Interim Report, Q1 2016

The financial statements show stable underlying operations in a market that was affected by a continuously declining interest rate level, strong competition and somewhat lower activity during the quarter. We can now see the effects on costs of the measures taken last year in terms of organisational restructuring and downscaling.

The result for Q1 2016 is affected by how the tax to the Norwegian Banks' Guarantee Fund was recognised in full during the quarter. Previously, this tax was accrued over the full year. In 2016, the tax amounts to NOK 7.2 million for the bank. Adjusted for this, the bank returned a result in line with the adopted plans.

Result, Q1 2016

In Q1 the bank achieved a profit before tax of NOK 23.3 million, compared to NOK 26.6 million in the same period of 2015. This gave an overall decrease of NOK 3.3 million.

The lower profit before tax in Q1 was due first of all to the full recognition in Q1 of this year's tax to the Guarantee Fund, while this was previously accrued throughout the year. This effect reduced the profit before tax in Q1 by approximately NOK 5.4 million compared to previous practice. The effect will be set off for the overall year, since there will be no additional taxes this year.

The profit after tax was NOK 17.8 million, compared to NOK 20.8 million in the same period of 2015.

The return on equity after tax was 5.3% (6.9%). After adjustment for the tax to the Guarantee Fund, the return was 6.5%. The bank's long-term target for the return on equity after tax is minimum 6% points above the risk-free interest rate.

Net interest

Net income from interest in Q1 amounted to NOK 41.5 million (NOK 46.5 million). Adjusted for the effect of the tax to the Guarantee Fund, net income from interest was NOK 46.9 million.

Measured in relation to ATA; net income from interest was 1.33% in Q1 (1.49%). Adjusted for the effect of the tax to the Guarantee Fund, net income from interest was 1.50% pf ATA in Q1. In other words, the margin was reasonably stable in Q1 compared to the same period of 2015.

Net commission

Net commission income in Q1 amounted to NOK 14.0 million (NOK 19.1 million). The decrease from the previous year was mainly due to reduced commission on loans in EBK, due to a falling level of interest rates. Commission from EBK amounted to NOK 3.8 million at the end of Q1, compared to NOK 8.1 million for the same period in 2015. During the past year, the portfolio in EBK increased by NOK 291.0 million.

Net income from financial investments

Net income from financial investments in Q1 amounted to NOK 5.4 million (NOK 4.0 million). The positive value adjustment for financial instruments contributed to the increase in Q1. In addition, the bank received dividend in Q1.

Operating expenses

Operating expenses in Q1 amounted to NOK 36.4 million (NOK 45.2 million). The previous year was a start-up year affected by considerable merger-related non-recurring costs. We can also now see positive effects from the process that was initiated and completed last autumn, concerning restructuring and downscaling.

Total operating expenses as a ratio of ATA were 1.17% (1.45%) in Q1. Expenses as a ratio of income were 59.3% at the end of Q1 (64.5%). The bank's long-term objective is a cost ratio below 50.0%.

Losses and non-performing loans

Write-downs and losses on loans and guarantees in Q1 amounted to NOK 1.7 million (NOK - 0.5 million) in net terms. Gross defaulted exposures amounted to NOK 26.4 million (NOK 19.5 million) at the end of Q1. Doubtful (not defaulted) exposures amounted to NOK 50.4 million (NOK 55.4 million).

The sum of doubtful and defaulted exposures was thus NOK 76.8 million (NOK 74.9 million) in 2015. Measured as a percentage of gross lending, this constitutes stable development in the last 12 months of 0.73%.

Provision levels for non-performing and doubtful exposures were 37.5% (60.3%) and 29.6% (28.4%), respectively, at the end of Q1.

The total individual write-downs were reduced from NOK 27.5 million in 2015 to NOK 24.8 million at the end of Q1 2016.

Group write-downs did not increase further during Q1. The Board of Directors believes that the assessment of levels which was undertaken in connection with the last annual closing was responsible and adequate at the end of Q1.

Balance sheet

The bank's average total assets amounted to NOK 12.5 billion at the end of Q1. This was a decrease of 0.1% in the preceding 12 months.

The bank's business capital amounted to NOK 16.8 billion at the end of Q1. This was an increase of 1.7% in the preceding 12 months. The business capital includes loans transferred to EBK.

Lending via EBK amounted to NOK 4.3 billion at the end of Q1. This was an increase by 7.3% in the last 12 months.

Gross lending recognised in the balance sheet in the last 12 months showed an increase from NOK 10.2 billion to NOK 10.5 billion. This corresponded to growth of 2.2%. Including ATA, gross lending increased by 3.6% during the preceding 12 months.

Deposits from customers rose by 2.5 % in the preceding 12 months and amounted to NOK 8.3 billion at the end of Q1. This growth was achieved despite a historically low level of interest rates.

The deposit to loan ratio increased marginally from 78.3% at the end of Q1 2015 to 78.5% at the end of Q1 2016. The deposit spread is assessed to be good - with relatively few large customer deposits in the portfolio.

SUMMARY OF RESULTS (amounts in NOK 1,000)	Q1 2016	Q2 2015	Year 2015
Net interest income	41,489	46,506	191,255
Total other operating income	19,864	23,601	94,881
Total operating expenses	36,393	45,232	174,844
Operating profit before losses	24,960	24,874	111,292
Write-downs and losses on loans	1,705	- 528	7,289
Profit on sale of capital investments, etc.	-	1,212	1,212
Operating profit before tax	23,256	26,614	105,216
Tax costs	5,480	5,780	24,610
Operating profit after tax	17,776	20,834	80,606
Balance Sheet (amounts in NOK 1,000)	Q1 2016	Q2 2015	Year 2015
Total assets	12,492	12,506	12,513
Average total assets	12,544	12,652	12,566
Net lending to customers	10,470	10,249	10,372
Net lending to customers, including EBK	14,743	14,231	14,638
Deposits from customers	8,262	8,062	8,244
Certificates and bonds	1,095	1,071	1,124
Shares and fund units	436	362	432
Equity capital	1,344	1,236	1,337

KEY RATIOS	Q1 2016	Q2 2015	Year 2015
Development in the quarter/so far this year			
- Assets	-0.2%	-1.1%	-1.1%
- Lending	1.0%	-0.1%	1.2%
- Lending including EBK	0.7%	0.7%	3.6%
- Deposits	0.2%	-1.0%	1.2%
Deposits to loan ratio	78.5%	78.3%	79.1%
Profitability			
Net interest in % of ATA	1.33%	1.49%	1.52%
Cost ratio	59.3%	64.5%	61.1%
Costs in % of ATA	1.17%	1.45%	1.39%
Return on equity before tax	7.0%	8.8%	8.3%
Return on equity after tax	5.3%	6.9%	6.3%
Losses and non-performing loans			
Non-performing exposures as a % of gross lending	0.3%	0.2%	0.1%
Other doubtful exposures as a % of gross lending	0.5%	0.5%	0.5%
Solvency			
Capital adequacy Core capital adequacy	16.6%	15.5%	16.7%
Core tier 1 capital adequacy	16.6%	15.5%	16.7%
Risk-weighted capital	16.3%	15.5%	16.7%
Risikovektet kapital	6 858	7 005	6 781
Personnel			
Number of FTEs	85	93	91
Equity capital certificate			
Equity capital certificate ratio (EKB)	57.1%	57.6%	57.6%
Listed price	97.75	99	98
Listed value (NOK million)	482	486	483
Book equity per EKB	145	137	145
Result/diluted result per EKB	2.1	2.4	9.4
Dividend per EKB	n.a	n.a	3.00
Price/profit per EKB	11.8	10.0	10.4
Price/book equity	0.7	0.7	0.7

STATEMENT OF INCOME (amounts in NOK 1,000)	Note	Q1 2016	Q2 2015	Year 2015
Total interest income		86 416	109 241	401 707
Total interest expenses		44 927	62 735	210 453
Net interest income		41 489	46 506	191 255
Commission income etc.		16 255	21 673	81 432
Commission expenses, etc.		2 218	2 531	9 363
Other operating income		390	464	1 730
Net commission and other income		14 427	19 606	73 799
Dividend and profit investments according to the equity method		403	894	17 469
Net value change for financial instruments at recognised fair value	6/8	5 034	3 101	3 613
Net income from financial investments		5 437	3 995	21 082
Payroll and social security expenses		18 159	20 550	88 689
General administration expenses		9 351	11 674	43 048
Depreciation, amortisation and impairment of property plant and equipment and intangible assets		2 131	2 032	8 607
Negative goodwill		-	-122 493	-122 493
Other operating expenses		6 751	10 976	34 500
Total operating expenses		36 393	-77 261	52 351
Operating profit before losses		24 960	147 367	233 785
Write-downs and losses on loans and guarantees	2	1 705	-528	7 289
Profit on sale of capital investments, etc.	9	-	1 212	1 212
Operating profit before tax		23 256	149 107	227 709
Tax costs		5 480	5 780	24 610
Profit after tax		17 776	143 327	203 099
Diluted result				
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions		-	-	18 657
Tax on actuarial gains and losses on defined benefit pensions		-	-	-4 664
Element of the result that will not be reclassified to the result, after tax		-	-	13 993
Value change in financial assets available for sale	8	4 536	2 103	29 220
Element of the result that will be reclassified to the result, after tax		4 536	2 103	29 220
Total profit for the period		22 312	145 430	246 312

- English summary -

BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Note	Q1 2016	Q2 2015	Year 2015
Cash and receivables from central banks		80 630	81 626	79 575
Lending and receivables from credit institutions		231 574	566 458	337 025
Lending to customers	2/3	10 470 147	10 248 594	10 372 482
Properties held for sale		43 411	44 011	43 411
Certificates and bonds		1 094 656	1 070 902	1 124 299
Shares and fund units (recognised fair value)		15 697	16 964	16 401
Financial instruments available for sale		420 298	344 996	415 762
Financial derivatives		53	196	-
Ownerships interests in affiliated companies	9	6 423	2 617	6 552
Deferred tax asset		3 716	7 430	3 716
Intangible assets		39 638	44 174	40 772
Property, plant and equipment		36 123	38 321	36 977
Other assets		14 561	7 436	10 239
Prepayments and accrued income		34 689	31 794	26 018
TOTAL ASSETS		12 491 617	12 505 519	12 513 227
Debt to credit institutions		67 750	268 472	118 010
Deposits from customers	3	8 261 794	8 061 710	8 244 413
Securities debt	7	2 519 776	2 592 452	2 531 474
Other costs		57 100	61 383	57 765
Accrued expenses and prepaid income		49 482	73 253	32 966
Financial derivatives		19 416	21 842	19 438
Provisions		38 544	55 343	38 544
Liable loan capital	7	133 389	135 094	133 765
Total debt		11 147 249	11 269 548	11 176 375
Equity capital certificate capital	10	123 313	123 313	123 313
Revaluation fund		425 285	425 285	425 285
Equalisation fund		165 449	125 758	165 449
Dividend		-	-	14 798
Donation fund		-	-	-
Savings bank fund		537 569	497 459	537 569
Other equity		74 975	43 322	70 439
Retained earnings		17 776	20 834	
Total equity		1 344 367	1 235 971	1 336 852
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		12 491 617	12 505 519	12 513 227

En alliansebank i **eika**.

Jæren Sparebank
Jernbanegata 6
Postboks 325, 4349 Bryne

Telefon 03290
post@jaerensparebank.no
www.jaerensparebank.no

Foretaksnummer
NO 937 895 976

