

En alliansebank i eika.



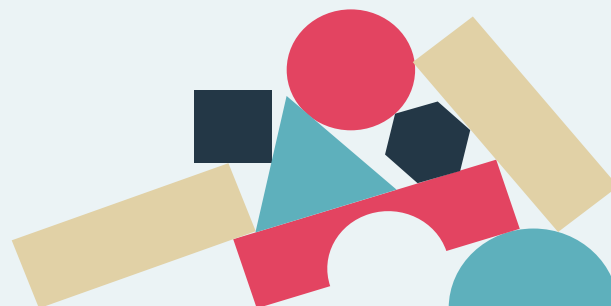
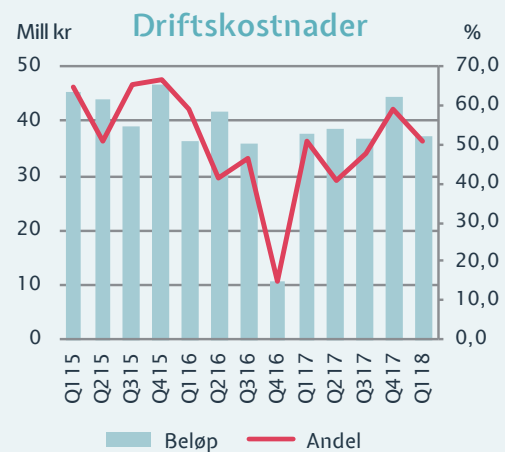
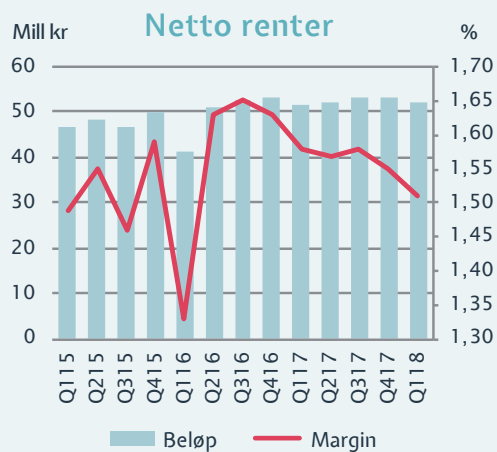
Kvartalsrapport

1. kvartal 2018

Hovedtall

Hovedtall - 1. kvartal

	2018	2017
Resultat før skatt	Kr 34,6 mill.	Kr 35,9 mill.
Resultat etter skatt	Kr 25,9 mill.	Kr 27,5 mill.
Netto renter	Kr 51,9 mill.	Kr 51,4 mill.
Netto provisjoner	Kr 19,0 mill.	Kr 14,8 mill.
Tap og nedskrivning	Kr 1,9 mill.	Kr 0,0 mill.
Netto renter i % av snitt forvaltning (GFK)	1,51 %	1,58 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,55 %	0,46 %
Driftskostnader i % av GFK	1,09 %	1,16 %
Driftskostnader i % av inntekter	50,6 %	51,2 %
Innskuddsdekning	75,6 %	74,1 %
Overføringsgrad Eika Boligkreditt (EBK)	38,6 %	37,9 %
Ren kjernekapital (før konsolidering, uten tillagt resultat)	15,9 %	16,3 %
Egenkapitalavkastning før skatt	9,1 %	10,0 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	6,9 %	7,7 %



Kvartalsrapport 1. kvartal 2018

Positiv utvikling i bankens kjernedrift

Regnskapet viser en positiv utvikling i bankens kjernedrift. Vi ser en økning både i netto renter og netto provisjoner hittil i år, målt mot samme periode i fjor. Samtidig er driftskostnadene rimelig stabile. Høyere tap og lavere netto verdiendring på verdipapirer drar i motsatt retning. Innskuddsdekningen er stigende til tross for et fortsatt lavt rentenivå. Utlånsutviklingen viser en rimelig flat utvikling i årets første kvartal.

IFRS 9 ble implementert i banken med virkning fra 01.01.2018. IFRS 9 erstatter IAS 39. Dette innebærer en ny modell for klassifisering og måling av finansielle eiendeler, samt ny modell for nedskrivning av finansielle eiendeler.

Resultat – 1. kvartal 2018

Banken leverte i 1. kvartal et resultat før skatt på kr 34,6 mill. mot kr 35,9 mill. i fjor. Reduksjonen skyldes i hovedsak høyere tap og lavere netto verdiendring på verdipapirer. Netto renter og netto provisjoner viser en økning i 1. kvartal i år. Driftskostnadene er videre på et rimelig stabilt nivå i forhold til samme periode i fjor.

Resultat etter skatt er kr 25,9 mill. mot kr 27,5 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 6,9 % (7,7 %). Bankens mål er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 8,0 %.

Netto renter

Netto renteinntekter ved utgangen av 1. kvartal utgjør kr 51,9 mill. (kr 51,4 mill.).

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltning (GFK), utgjør netto renteinntekter 1,51 % ved utgangen av 1. kvartal (1,58 %). Marginen er med andre ord synkende. Dette skyldes i hovedsak stigende pengemarkedsrente gjennom kvartalet. Dette bidrar til at banken nå låner inn til en høyere pris i obligasjonsmarkedet.

Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter pr. 31.03.2018 utgjør kr 19,0 mill. (kr 14,8 mill.). Økningen fra i fjor skyldes delvis en omlegging av priser på tjenester i løpet av våren 2017. Provisjoner fra Eika Boligkreditt (EBK) viser videre kr 7,7 mill. ved utgangen av 1. kvartal mot kr 4,9 mill. på samme tid året før. Økningen skyldes redusert innpris til banken, samtidig som prisen ut til kunde er holdt på et rimelig stabilt nivå siste året. Porteføljen i EBK har det siste året økt i netto volum med kr 219,8 mill.

Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer pr. 31.03.2018 utgjør kr 2,6 mill. (kr 6,9 mill.). Reduksjonen skyldes i hovedsak lavere netto verdiendring på verdipapirer.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader pr. 31.03.2018 utgjør kr 37,3 mill. (kr 37,6 mill.). Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,09 % (1,16 %) ved utgangen av 1. kvartal. Kostnader i forhold til inntekter er 50,6 % ved utgangen av 1. kvartal (51,2 %). Bankens mål er en kostnadsandel under 45,0 %.

Tap og mislighold

Nedskrivning og tap på utlån og garantier pr. 31.03.2018 utgjør netto kr 1,9 mill. (kr 0,0 mill.).

Brutto misligholdte engasjement utgjør kr 17,4 mill. (kr 28,1 mill.) ved utgangen av 1. kvartal. Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjement utgjør kr 61,2 mill. (kr 30,5 mill.).

Summen av misligholdte og tapsutsatte engasjement er dermed kr 78,6 mill. (kr 58,6 mill. kroner) ved utgangen av 1. kvartal. Målt som andel av brutto utlån gir dette en oppgang siste 12 måneder fra 0,53 % til 0,69 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og tapsutsatte engasjement er henholdsvis 28,9 % (25,1 %) og 31,7 % (31,3 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Summen av individuelle nedskrivninger viser en oppgang fra kr 16,6 mill. i fjor til kr 24,4 mill. ved utgangen av 1. kvartal.

Gruppevis nedskrivninger er reversert med kr 0,5 mill. i 1. kvartal og utgjør samlet kr 8,5 mill.

Det vises ellers til årsrapport 2017 for informasjon knyttet til implementering av IFRS 9 – med virkning for banken fra 01.01.2018.

Balansen

Bankens forvaltningskapital er på kr 14,0 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Økningen er på 6,2 % siste 12 måneder.

Bankens forretningskapital utgjør kr 18,9 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Økningen er på 6,1 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til EBK.

Utlån via EBK beløper seg til kr 4,9 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Økningen er på 4,7 % siste 12 måneder.

Utlån i balansen siste 12 måneder viser en økning fra kr 11,1 mrd. til kr 11,5 mrd. Dette tilsvarer en vekst på 3,1 %. Inkludert veksten i EBK har utlån til kunder økt med 3,4 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 5,1 % og utgjør kr 8,7 mrd. ved utgangen 1. kvartal. Vi ser fortsatt en rimelig god stabilitet i innskuddsmassen – til tross for et vedvarende og historisk lavt rentenivå.

Innskuddsdekningen er 75,6 % ved utgangen av 1. kvartal – opp fra 74,1 % på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen inkludert EBK er 53,0 % ved utgangen av 1. kvartal – opp fra 52,2 % på samme tid i fjor. Spredningen i innskuddene vurderes som god – med relativt få store kundeinnskudd i porteføljen.

Privatmarkedet

Siste 12 måneder viser utlån til privatmarkedet en økning på 1,9 %. Inkludert EBK er økningen 2,9 %. Andel lån overført til EBK utgjør 38,6 % (37,9 %) av totale lån til privatmarkedet.

Av samlede utlån i balansen utgjør nå utlån til privatmarkedet 67,9 % (68,5 %). Inkludert lån i EBK er andel personmarked 77,5 % (77,9 %).

Innskudd privatmarked viser en økning på 3,3 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er nå 77,6 % (76,5 %).

Pr. 31.03.2018 viser privatmarked en inntjening før skatt på kr 34,9 mill. mot kr 31,0 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 29,8 mill. mens andre inntekter utgjør kr 15,6 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 10,5 mill.

Bedriftsmarkedet

Siste 12 måneder viser utlån til næringslivet en økning på 5,5 %.

Utlån til landbruk utgjør 18,5 % (18,0 %) av samlede utlån og øvrig næringsliv utgjør 13,6 % (13,4 %) ved utgangen av 1. kvartal. Utlån til landbruk utgjør nå 57,6 % av samlede utlån til bedriftsmarkedet, en økning fra 57,4 % på samme tid i fjor.

Innskudd næring viser en økning på 8,9 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarkedet er nå 71,0 % (68,8 %).

Pr. 31.03.2018 viser bedriftsmarked en inntjening før skatt på kr 24,9 mill. mot kr 23,5 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 24,4 mill. mens andre inntekter utgjør kr 3,8 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 3,3 mill.

Soliditet

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 1. kvartal er 15,9 % (16,3 %). Bankens kjernekapitaldekning er 17,2 % (17,3 %) mens kapitaldekningen er 18,9 % (18,7 %). Tallene er ikke hensyntatt resultat hittil i år.

Banken har et Pilar 2-krav på 2,2 %. Som følge av dette har banken et samlet minimumskrav til ren kjernekapital på 14,2 % gitt dagens nivå på motsyklisk buffer (2,0 %). Bankens interne minimumsmål for ren kjernekapital er 15,5 %.

Uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 8,9 % pr. utgangen av 1. kvartal.

Ren kjernekapitaldekning hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe er beregnet til 15,4 % ved utgangen av 1. kvartal. Tallet er ikke hensyntatt resultat hittil i år.

Likviditetsrisiko

Fundingmarkedet bearbeides aktivt for å sikre at tilstrekkelig funding alltid er tilgjengelig. Bankens skal ha en lav til moderat likviditetsrisiko. Likviditetsindikator 1 og 2 er henholdsvis 109,4 og 115,0 ved utgangen av 1. kvartal. Bankens LCR utgjør 235,0 ved utgangen av 1. kvartal.

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

Bankens egenkapitalbevis

Kursen har vist en svakt synkende tendens gjennom kvartalet, med en bevegelse fra 134,00 kroner pr. egenkapitalbevis ved inngangen av året til 132,00 kroner pr. bevis ved utgangen av kvartalet. Justert for utbytte er imidlertid kursstigningen 3,0 %.

Bankens egenkapitalbevis ble notert eksklusiv kontantutbytte på kr 6,00 pr. 23.03.2018. Dette tilsvarte en utdelingsandel på ca. 44 %. Bankens mål er en utdelingsandel på minimum 35 % av resultatet etter skatt som tilfaller eierandelskapitalen.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet ved utgangen av 1. kvartal er utarbeidet i samsvar med IAS 31. Halvårsregnskapet følger samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet som utarbeides i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), som er vedtatt av EU. Foreløpig regnskap pr. 31.03.2018 er ikke revidert.

Markedsforhold

Oljeprisen har vist en klart stigende trend etter bunnoteringen i starten av 2016. Tegn tyder fortsatt på at utviklingen nå er til det bedre – både i vår region og nasjonalt.

Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) er ned med 1,2 % pr. utgangen av 1. kvartal – etter en oppgang i 2017 på 19,1 %. Nibor var i gjennomsnitt 0,95 % i 1. kvartal – mot 0,81 % i forrige kvartal. Rente på 10 år stat var i gjennomsnitt 1,90 % i 1. kvartal mot 1,61 % i forrige kvartal.

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 3,1 % ved utgangen av 1. kvartal – en nedgang fra 4,4 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser en ledighet på 2,5 % – en nedgang fra 2,9 % på samme tid i fjor. Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time og Hå) har en arbeidsledighet på henholdsvis 2,6 % (282 personer), 2,4 % (257 personer) og 2,1 % (222 personer) ved utgangen av 1. kvartal. Til sammen er det 761 arbeidsledige i disse 3 kommunene ved utgangen av 1. kvartal – en nedgang fra 795 ved utgangen av 4. kvartal. På samme tid i fjor var det til sammenligning 1 110 arbeidsledige i de 3 kommunene. Utviklingen viser med andre ord fortsatt klare tegn til bedring i vårt primærområde.

Innenfor boligmarkedet registrerer vi en sesongjustert prisreduksjon for landet som helhet på 0,3 % i 1. kvartal. Siste 12 måneder ser vi en prisreduksjon på 1,1 %. I Stavanger-regionen var den sesongjusterte prisreduksjon på 1,1 % i 1. kvartal, mens vi her ser en økning på 0,3 % siste 12 måneder. Ser vi på Rogaland utenom Stavanger, var det en prisreduksjon på 0,9 % i 1. kvartal og en reduksjon i boligprisene på 2,1 % siste 12 måneder.

Utsikter framover

Norsk økonomi synes nå å være i klar bedring. Det forventes fortsatt noe press på rentemarginen framover, i hovedsak som følge av stigende pengemarkedsrente.

Banken er i en god posisjon både når det gjelder marked, likviditet og soliditet. Styret forventer en rimelig tilfredsstillende inntjening i underliggende drift framover. Dette gir et godt grunnlag for å videreutvikle posisjonen som lokalbanken for Jæren også videre i 2018.

Bryne, 8. mai 2018
Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad
Styreleder



Tor Audun Bilstad
Nestleder



Elin Undheim
Styremedlem



Marie Storhaug
Styremedlem



Snorre Haukali
Styremedlem



Rune Kvalvik
Styremedlem



Turid Gauksås Bakker
Styremedlem

Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG (beløp i tusen kr)	1. kvartal 2018	1. kvartal 2017	Året 2017
Netto renteinntekter	51 898	51 410	210 334
Sum andre driftsinntekter	21 946	22 103	110 012
Sum driftskostnader	37 347	37 649	157 327
Resultat av drift før tap	36 496	35 865	163 019
Nedskrivninger og tap på utlån	1 904	-23	11 086
Resultat av drift før skatt	34 592	35 888	151 933
Skattekostnad	8 679	8 358	32 400
Resultat av drift etter skatt	25 913	27 530	119 533

BALANSETALL (beløp i mill. kr)	1. kvartal 2018	1. kvartal 2017	Året 2017
Forvaltningskapital	13 997	13 178	13 675
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GKF)	13 932	13 164	13 384
Netto utlån til kunder	11 435	11 082	11 412
Netto utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt (EBK)	16 314	15 741	16 252
Innskudd fra kunder	8 670	8 247	8 505
Sertifikater og obligasjoner	1 127	1 103	1 118
Aksjer og fondsandeler	481	483	470
Egenkapital	1 539	1 452	1 527

NØKKELTALL	1. kvartal 2018	1. kvartal 2017	Året 2017
Utvikling i kvartalet/hittil i år			
- Forvaltning	2,4 %	1,1 %	4,9 %
- Utlån	0,0 %	0,1 %	3,2 %
- Utlån inkl. EBK	0,2 %	1,0 %	4,3 %
- Innskudd	1,7 %	-1,0 %	2,1 %
Innskuddsdekning	75,6 %	74,1 %	74,2 %
Lønnsomhet			
Rentenetto i % av GFK	1,51 %	1,58 %	1,57 %
Kostnadsprosent	50,6 %	51,2 %	49,1 %
Kostnader i % av GFK	1,09 %	1,16 %	1,18 %
Egenkapitalavkastning før skatt	9,1 %	10,0 %	10,2 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	6,9 %	7,7 %	8,0 %
Tap og mislighold			
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,3 %	0,2 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,5 %	0,3 %	0,6 %
Soliditet			
Kapitaldekning	18,9 %	18,7 %	19,0 %
Kjernekapitaldekning	17,2 %	17,3 %	17,7 %
Ren kjernekapitaldekning	15,9 %	16,3 %	16,7 %
Risikovektet kapital	7 554	7 073	7 480
Personal			
Antall årsverk	80	82	82
Egenkapitalbevis (EKB)			
Egenkapitalbevisbrøk	55,2 %	56,1 %	55,2 %
Børskurs	132	121	134,0
Børsverdi (millioner kroner)	651	597	661
Bokført egenkapital pr. EKB	172	165	174
Resultat/utvannet resultat pr. EKB	2,9	3,1	13,6
Utbytte pr. EKB	n.a	n.a	6,00
Pris/resultat pr. EKB	11,2	9,5	9,9
Pris/bokført egenkapital	0,77	0,73	0,77

RESULTATREGNSKAP (beløp i 1000 kroner)	Note	1. kvartal 2018	1. kvartal 2017	Året 2017
Sum renteinntekter på utlån vurdert til virkelig verdi		846	1 738	5 609
Sum renteinntekter på utlån vurdert til amortisert kost		88 602	86 354	351 576
Sum rentekostnader		37 550	36 681	146 852
Netto renteinntekter		51 898	51 410	210 334
Provisjonsinntekter mv.		21 108	17 085	78 735
Provisjonskostnader mv.		2 070	2 274	8 800
Andre driftsinntekter		334	404	1 572
Netto provisjons- og andre inntekter		19 372	15 215	71 507
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		585	521	21 101
Netto verdiendr. på finansielle instrument til virkelig verdi over resultat	6	1 989	6 367	17 403
Netto inntekter fra finansielle investeringer		2 573	6 888	38 504
Lønn og sosiale kostnader		19 429	18 646	78 420
Generelle administrasjonskostnader		10 257	10 535	44 967
Avskrivninger og nedskrivninger på varige driftsmidler og immatrielle eiendeler		2 124	2 068	8 497
Andre driftskostnader		5 537	6 400	25 443
Sum driftskostnader		37 347	37 649	157 327
Driftsresultat før tap		36 496	35 865	163 019
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	1 904	-23	11 086
Driftsresultat før skatt		34 592	35 888	151 933
Skattekostnad		8 679	8 358	32 400
Resultat etter skatt		25 913	27 530	119 533
Utvidet resultat				
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-	-	1 157
Skatt på aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-	-	-289
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		-	-	868
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		837	-5 710	-22 235
Resultatelement som vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		837	-5 710	-22 235
Totalresultat for perioden		26 750	21 820	98 166

BALANSE (beløp i 1000 kroner)	Note	1. kvartal 2018	1. kvartal 2017	Året 2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker		87 494	78 591	83 590
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		736 724	279 961	463 358
Utlån til kunder	2/3	11 434 988	11 081 994	11 412 439
Eiendeler holdt for salg		28 201	38 586	28 201
Sertifikater og obligasjoner		1 127 268	1 103 375	1 117 521
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		34 256	32 654	34 949
Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg		446 948	450 791	434 794
Finansielle derivater		156	172	-
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	9	6 993	7 243	7 125
Utsatt skattefordel		-	-	-
Immaterielle eiendeler		30 566	35 102	31 700
Varige driftsmidler		30 885	32 480	31 814
Andre eiendeler		2 827	445	782
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		29 459	36 782	29 218
SUM EIENDELER		13 996 766	13 178 176	13 675 491
Gjeld til kredittinstitusjoner		69 215	67 582	67 882
Innskudd fra kunder	3	8 669 560	8 246 700	8 505 034
Verdipapirgjeld	7	3 375 897	3 041 454	3 238 158
Annen gjeld		44 297	70 202	58 774
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		16 388	44 467	25 847
Finansielle derivater		3 930	8 426	5 663
Avsetninger for forpliktelser		47 481	15 288	16 832
Ansvarlig lånekapital	7	230 885	231 893	230 782
Sum gjeld		12 457 653	11 726 013	12 148 971
Egenkapitalbeviskapital	10	123 313	123 313	123 313
Beholdning egne egenkapitalbevis		-11	-	-525
Overkursfond		425 285	425 285	425 285
Annen innskutt egenkapital		826	-	826
Utjevningfond		258 712	213 285	251 251
Utbytte		-	-	29 595
Sparebankens fond		654 755	595 866	648 705
Annen egenkapital		50 321	66 884	48 070
Udisponert resultat		25 913	27 530	
Sum egenkapital		1 539 113	1 452 163	1 526 520
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		13 996 766	13 178 176	13 675 491

EGENKAPITALBEVEGELSE <i>(beløp i 1000 kroner)</i>	Egen- kapital bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs- fond	Annen innskutt egen- kapital	Utjevn- ingsfond	Annen egen- kapital*	Spare- bankens fond	Sum egen- kapital
Sum egenkapital pr. 01.01.17	123 313	-	425 285		213 285	102 190	595 866	1 459 938
Utbetalt utbytte og gaver	-	-	-	-	-	-29 595	-	-29 595
Resultat 1. kvartal 2017	-	-	-	-	-	21 820	-	21 820
Sum egenkapital pr. 31.03.17	123 313	-	425 285		213 285	94 415	595 866	1 452 163
Resultat 1.4-31.12.17	-	-525	-	826	37 966	-16 749	52 840	74 357
Sum egenkapital pr. 31.12.17	123 313	-525	425 285	826	251 251	77 665	648 705	1 526 520
Overgang til IFRS 9					7 461		6 049	13 511
Sum egenkapital pr. 01.01.18	123 313	-525	425 285	826	258 712	77 665	654 755	1 540 031
Egne egenkapitalbevis	-	514	-	-	-	1 413	-	1 927
Periodens resultat	-	-	-	-	-	25 913	-	25 913
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	-	-	-	837	-	837
Totalresultat for perioden	-	514	-	-	-	28 164	-	28 677
Utbytte og gaver	-	-	-	-	-	-29 595	-	-29 595
Sum egenkapital pr. 31.03.18	123 313	-11	425 285	826	258 712	76 234	654 755	1 539 113
Fond for urealiserte gevinster			51 197					
Transaksjoner egne egenkapitalbevis			-876					
Resultat hittil i år			25 913					
*Annen egenkapital pr. 31.03.18			76 234					
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg reserve pr. 01.01.18			50 359					
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg			837					
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg reserve pr. 31.03.18			51 197					

KONTANTSTRØMOPPSTILLING (beløp i 1000 kroner)	1. kvartal 2018	1. kvartal 2017	Året 2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetaling, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	105 734	99 532	415 766
Renteutbetalinger	-2 617	-2 046	-71 527
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-19 504	-22 895	-88 972
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	4 632	7 058	22 602
Innbetalinger av utbytte, andeler	717	115	20 813
Innbetalinger andre inntekter	628	784	3 375
Utbetalinger til drift	-63 678	-52 329	-149 564
Utbetalinger av skatter	-12 861	-12 417	-25 524
Utbetaling gaver av overskudd	-	-	-134
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	13 050	17 802	126 834
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-11 316	-22 900	-35 595
Salg aksjer og andeler i andre foretak	-	-	12 359
Innbetalinger ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-	8 103	-
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-7 094	-	-4 676
Kjøp driftsmidler mv.	-62	-	-2 571
Innbetaling ved salg av eiendeler holdt for salg	-	-	10 385
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-18 472	-14 797	-20 097
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	-271 774	-102 393	-285 490
Innbetaling på tidligere nedskrevet fordringer	28	45	164
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	3 728	-16 344	-359 839
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	147 343	-85 659	172 675
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	-	-	-
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	300 000	225 000	875 000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-170 000	-25 000	-476 000
Utbetaling av utbytte	-	-	-29 595
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	9 326	-4 351	-103 085
Netto kontantstrøm for perioden	3 904	-1 346	3 652
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	83 590	79 938	79 938
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	87 494	78 591	83 590

Noter



Noteopplysninger

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet pr. 31.03.2018 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 2017.

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 2018 har ikke hatt betydning for regnskapet pr. utgangen av 1. kvartal 2018.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

NOTE 2 – TAP/MISLIGHOLD

Misligholdte og tapsutsatte engasjement	1. kvartal 2018	1. kvartal 2017	Året 2017	
Brutto misligholdte engasjement	17 351	28 094	22 141	
Individuelle nedskrivninger	5 019	7 043	2 978	
Netto misligholdte engasjement	12 332	21 051	19 163	
Brutto tapsutsatte ikke misligholdte engasjement	61 209	30 549	63 064	
Individuelle nedskrivninger	19 382	9 564	18 923	
Netto tapsutsatte ikke misligholdte engasjement	41 827	20 985	44 141	
Tapsavsetninger				
Nedskrivninger på utlån:				
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier 01.01	21 901	16 613	16 613	
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatte individuelle nedskrivninger	-	-	3 015	
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	74	-	-	
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2 450	-	11 615	
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	24	6	3 312	
Sum individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier mv.	24 401	16 607	21 901	
Endringer i tapsavsetninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale nedskrivninger
Tapsavsetninger pr. 01.01.2018	3 771	5 230	21 901	30 902
Bevegelser med resultatteffekt:				
Overføringer til steg 1	92	-892	-	-800
Overføringer til steg 2	-199	1 228	-	1 029
Overføringer til steg 3	-	-175	2 500	2 325
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	148	58	-	206
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-95	-221	-	-316
Endringer innenfor steg	91	-529	-	-438
Tapsavsetninger pr. 31.03.2018	3 808	4 699	24 401	32 908
Endringer i brutto engasjement	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
Brutto engasjement pr. 01.01.2018	12 851 107	389 772	71 650	13 312 529
Bevegelser:				
Overføringer til steg 1	114 066	-114 066	-	-
Overføringer til steg 2	-171 686	171 686	-	-
Overføringer til steg 3	-	-5 201	5 201	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	733 517	9 603	-	743 121
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-628 742	-38 675	-1 043	-668 460
Endringer innenfor steg	-76 069	-8 351	-4 092	-88 512
Brutto engasjement pr. 31.03.2018	12 822 193	404 769	71 716	13 298 678
Tapskostnader	1. kvartal 2018	1. kvartal 2017	Året 2017	
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger	2 500	-6	5 288	
Periodens endringer i gruppenedskrivninger	-568	-	-	
+Periodens konstaterte tap med tidligere års individuelle nedskrivninger	-	-	5 765	
+Periodens konstaterte tap uten tidligere års individuelle nedskrivninger	-	27	196	
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-28	-45	-164	
Periodens tapskostnader (- inngått)	1 904	-23	11 086	

NOTE 3 – UTLÅN OG INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

Sektor/næring	UTLÅN			
	31.03.18	Fordeling	31.03.17	Fordeling
Personmarked	7 776 827	67,9 %	7 635 410	68,6 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Primærnæring	2 120 725	18,5 %	2 003 967	18,0 %
Produksjonsbedrifter	45 454	0,4 %	50 361	0,5 %
Bygg/anlegg	352 217	3,1 %	337 792	3,0 %
Handel/hotell/restaurant	82 539	0,7 %	81 169	0,7 %
Finans/eiendom	957 301	8,4 %	888 297	8,0 %
Tjenesteytende næringer	73 526	0,6 %	79 970	0,7 %
Transport/kommunikasjon	48 887	0,4 %	48 651	0,4 %
Sum	11 457 477	100,0 %	11 125 617	100,0 %

Sektor/næring	INNSKUDD			
	31.03.18	Fordeling	31.03.17	Fordeling
Personmarked	6 037 295	69,8 %	5 844 506	70,9 %
Offentlig forvaltning	1 884	0,0 %	1 946	0,0 %
Primærnæring	403 602	4,7 %	430 405	5,2 %
Produksjonsbedrifter	79 497	0,9 %	80 652	1,0 %
Bygg/anlegg	343 608	4,0 %	272 353	3,3 %
Handel/hotell/restaurant	206 548	2,4 %	209 791	2,5 %
Finans/eiendom	979 447	11,3 %	779 398	9,5 %
Tjenesteytende næringer	510 490	5,9 %	535 404	6,5 %
Transport/kommunikasjon	90 012	1,0 %	92 245	1,1 %
Sum	8 652 384	100,0 %	8 246 700	100,0 %

NOTE 4 – SEGMENTINFORMASJON

Resultatrapportering pr. segment	31.03.2018				31.03.2017			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	29 838	24 393	-2 333	51 898	28 774	22 514	122	51 410
Netto provisjonsinntekter	15 488	3 550	-	19 038	11 011	3 800	-	14 811
Inntekter verdipapirer	-	-	2 573	2 573	-	-	6 888	6 888
Andre inntekter	89	238	7	334	83	300	21	404
Sum andre driftsinntekter	15 577	3 788	2 580	21 946	11 094	4 100	6 909	22 103
Sum driftskostnader	8 873	3 023	25 452	37 347	8 889	3 175	25 585	37 649
Resultat før tap	36 542	25 158	-25 204	36 497	30 979	23 439	-18 554	35 865
Tap på utlån	1 650	253	-	1 904	7	-30	-	-23
Resultat før skatt	34 892	24 905	-25 204	34 592	30 972	23 469	-18 554	35 888

Innskudd og utlån rapp. pr. segment	31.03.2018				31.03.2017			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	7 776 827	3 680 650	-	11 457 477	7 635 410	3 490 206	-	11 125 617
Individuelle nedskrivninger	7 469	16 932	-	24 401	4 474	12 133	-	16 607
Gruppevisse nedskrivninger	3 840	4 667	-	8 507	9 291	17 724	-	27 015
Netto utlån	7 765 518	3 659 051	-	11 424 569	7 621 645	3 460 349	-	11 081 994
Øvrige eiendeler	-	-	2 572 197	2 572 197	-	-	2 096 181	2 096 181
Sum eiendeler	7 765 518	3 659 051	2 572 197	13 996 766	7 621 645	3 460 349	2 096 181	13 178 176
Innskudd	6 037 295	2 615 089	-	8 652 384	5 844 506	2 402 194	-	8 246 700
Øvrig gjeld og egenkapital	-	-	5 344 382	5 344 382	-	-	4 931 476	4 931 476
Sum gjeld og egenkapital	6 037 295	2 615 089	5 344 382	13 996 766	5 844 506	2 402 194	4 931 476	13 178 176

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. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segmenter gir lite tilleggsinformasjon. 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

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Ansvarlig kapital			
Sparebankenes fond	654 755	595 866	648 705
Annen egenkapital	51 147	66 884	48 896
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
- Egne egenkapitalbevis	-11	-	-525
Overkursfond	425 285	425 285	425 285
- Immaterielle eiendeler	-22 925	-26 327	-23 775
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-1 299	-1 451	-1 326
- Ansvarlig kapital i annen finansinstitusjon	-290 973	-307 027	-280 469
Overgangsregler for ikke vesentlige eiendeler	-	61 405	56 094
Utjevningfond	258 712	213 285	251 251
Sum ren kjernekapital	1 198 003	1 151 233	1 247 449
Fondsobligasjoner	100 543	101 615	100 653
- Ansvarlig kapital i annen finansinstitusjon	-	-	-
Overgangsregler for ikke vesentlige eiendeler	-	-30 703	-28 047
Sum kjernekapital	1 298 546	1 222 146	1 320 055
Ansvarlig lånekapital	130 342	130 277	130 129
- Ansvarlig kapital i annen finansinstitusjon	-	-	-
Overgangsregler for ikke vesentlige eiendeler	-	-30 703	-28 047
Sum tilleggskapital	130 342	99 575	102 082
Netto ansvarlig kapital	1 428 888	1 321 721	1 422 137
Risikovektet kapital	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Kredittrisiko – standardmetode	7 007 886	6 543 227	6 951 377
Operasjonell risiko	544 483	526 267	526 267
Cva-tillegg	1 612	3 287	2 355
Sum beregningsgrunnlag	7 553 981	7 072 780	7 479 999
Kapitaldekning	18,9 %	18,7 %	19,0 %
Kjernekapitaldekning	17,2 %	17,3 %	17,6 %
Ren kjernekapital	15,9 %	16,3 %	16,7 %
Forholdsmessig konsolidering av selskaper i samarbeidende gruppe (EBK og Eika Gruppen)			
Kapitaldekning	18,7 %		
Kjernekapitaldekning	16,9 %		
Ren kjernekapital	15,4 %		
Minimumskrav til ansvarlig kapital	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Kredittrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	1 160	1 607	1 368
Institusjoner	5 472	4 764	5 219
Foretak	156 175	118 924	154 070
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	341 031	347 952	343 434
Forfalte engasjementer	710	1 915	2 925
Obligasjoner med fortrinnsrett	4 940	4 570	4 741
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	11 743	4 431	7 390
Andeler i verdipapirfond	2 741	2 612	2 796
Egenkapitalposisjoner	12 616	11 742	12 479
Øvrige engasjementer	24 045	24 941	21 687
Sum kredittrisiko	560 631	523 458	556 110
Operasjonell risiko	43 559	42 101	42 101
Cva-tillegg	129	263	188
Totalt	604 318	565 822	598 400
Overskudd av ansvarlig kapital	824 570	755 898	823 737

NOTE 6 – NETTO VERDIENDRING PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

	1. kvartal 2018	1. kvartal 2017	Året 2017
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	2 183	1 413	5 427
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	-1 358	-125	-1 824
Netto verdiendring på innlån til virkelig verdi	1 103	1 622	6 487
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	754	2 426	3 793
Netto verdiendring på aksjer	-693	1 032	3 520
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	1 989	6 367	17 403

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 01.01.2018	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2018
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-	-	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 233 000	300 000	170 000	-	3 363 000
Underkurs/overkurs	3 502	-	-	-401	3 101
Påløpte renter	-	-	-	8 810	8 810
Virkelig verdijustering	1 655	-	-	-670	986
Sum verdipapirgjeld	3 238 158	300 000	170 000	7 829	3 375 897

Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse 01.01.2018	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2018
Ansvarlig lånekapital	130 000	-	-	-	130 000
Fondsobligasjoner	100 000	-	-	-	100 000
Underkurs	-131	-	-	65	-66
Påløpte renter	-	-	-	472	472
Virkelig verdijustering	913	-	-	-433	480
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	230 782	-	-	103	230 885

NOTE 8 – VESENTLIGE TRANSAKSJONER/HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ingen vesentlige transaksjoner i 1. kvartal 2018. Det er heller ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.

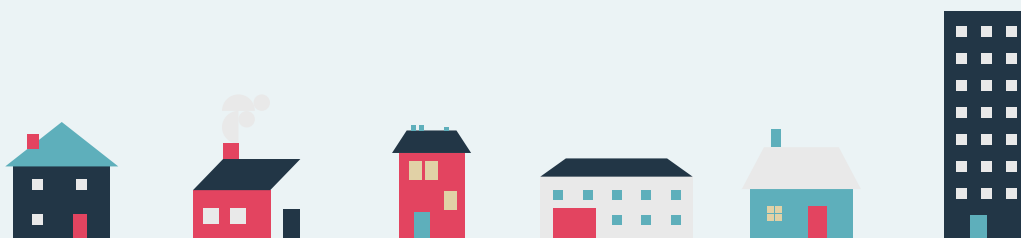
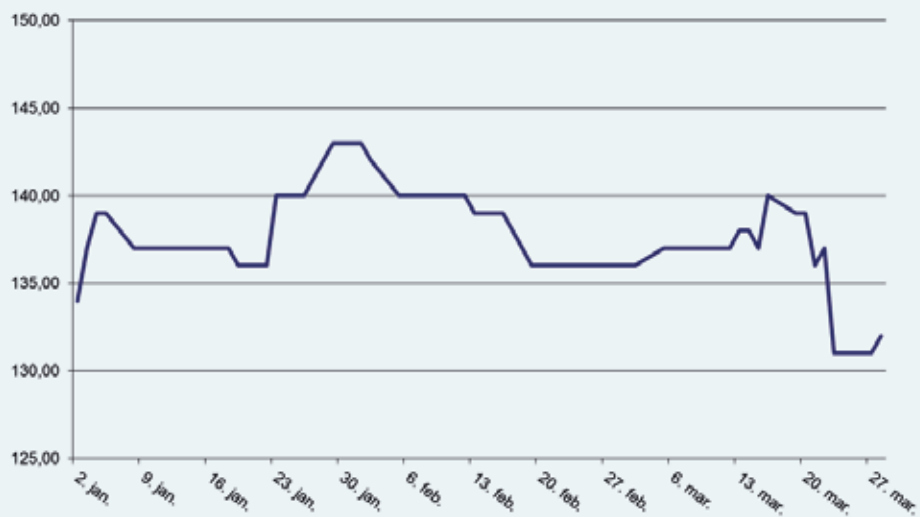
NOTE 9 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER/TILKNYTTETE SELSKAPER

Ingen transaksjoner i 1. kvartal 2018 med nærstående parter/tilknyttede selskaper.

NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

20 største eiere	Antall EKB	Andel %
Sparebankstiftinga Time og Hå	2 530 048	51,29
Sparebankstiftelsen Klepp	604 975	12,27
Apollo Capital Management AS	205 400	4,16
Merrill Lynch Prof. Clearing corp	199 932	4,05
Eika Egenkapitalbevis VPF	157 440	3,19
Espedal & Co AS	129 506	2,63
Oddvar Salte Holding AS	100 000	2,03
Lamholmen Invest AS	70 000	1,42
Melesio Capital AS	60 000	1,22
Catilina Invest AS	60 000	1,22
Salt Value AS	56 061	1,14
Bergen kommunale pensjonskasse	40 000	0,81
Leif Magne Thu	37 586	0,76
Sportsmagasinet AS	31 850	0,65
Sandsolo Holding AS	23 900	0,48
Allumgården AS	22 500	0,46
Brynes Vel	16 805	0,34
Oddvar Salte	15 918	0,32
Pico AS	15 200	0,31
Elin Braut	14 200	0,29
Sum 20 største	4 391 321	89,03
Sum øvrige eiere	541 202	10,97
Sum totalt	4 932 523	100,00

Kursutvikling pr. 1. kvartal 2018



English summary

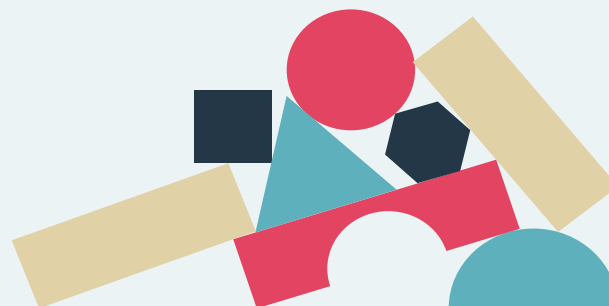
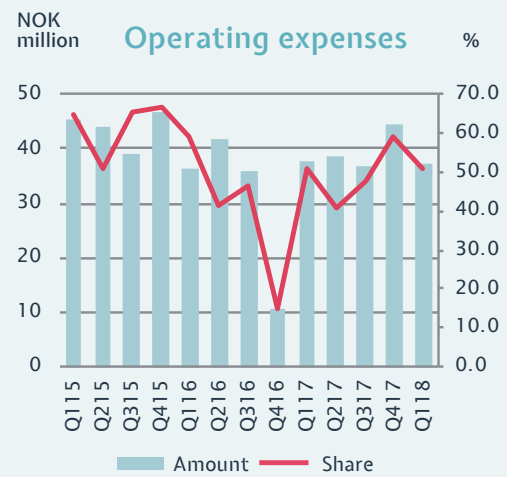
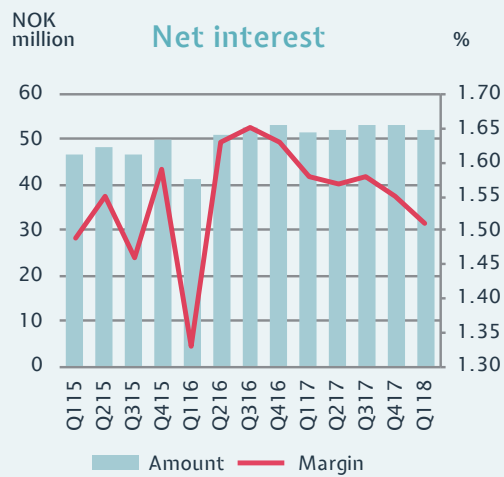
Quarterly report Q1 2018



Quarterly report Q1 2018

Key figures Q1

	2018	2017
Profit before tax	NOK 34.6 mill.	NOK 35.9 mill.
Profit after tax	NOK 25.9 mill.	NOK 27.5 mill.
Net interest	NOK 51.9 mill.	NOK 51.4 mill.
Net commission	NOK 19.0 mill.	NOK 14.8 mill.
Losses and write-downs	NOK 1.9 mill.	NOK 0.0 mill.
Net interest in% of average total assets (ATA)	1.51%	1.58%
Net commission in% of ATA	0.55%	0.46%
Operating costs in% of ATA	1.09%	1.16%
Operating costs in% of income	50.6%	51.2%
Deposits to loan ratio	75.6%	74.1%
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	38.6%	37.9%
Core tier 1 capital adequacy	15.9%	16.3%
Return on equity before tax	9.1%	10.0%
Return on equity after tax	6.9%	7.7%



Quarterly report Q1 2018

Good development in the bank's core business.

The accounts show good development in the bank's core business. We see increases in net interest and net commission so far this year, compared with the same period last year. At the same time, operating costs remain reasonably stable. Higher losses and lower net changes in value on securities are pulling in the opposite direction. The deposit coverage is rising despite interest rates remaining low. Lending growth has been relatively level during Q1.

IFRS 9 was implemented at the bank effective 01.01.2018. IFRS 9 replaces IAS 39. This results in a new model for classifying and measuring financial assets, and a new model for write-downs to financial assets.

Profits, Q1 2018

In Q1 the bank achieved a profit before tax of NOK 34.6 million, compared to NOK 35.9 million for the same period in the previous year. This reduction is primarily due to higher losses and lower net changes in value on securities. Net interest and net commissions have shown an increase during Q1. Operating costs are remain relatively stable compared with the same period last year.

The profit after tax was NOK 25.9 million, compared to NOK 27.5 million for the same period in the previous year.

Return on equity after tax was 6.9% (7.7%). The Bank's target is an equity return after tax of at least 8.0%.

Net interest

Net interest income at the end of Q1 amounted to NOK 51.9 million (NOK 51.4 million).

Calculated in relation to average total assets, net interest income amounted to 1.51% at the end of Q1 (1.58%). In other words, the margin is in decline. This is mainly due to rising money market rates during Q1. This means that the bank's borrowing costs in the bond markets are now higher than they were previously.

Net commission

Net commission income as of 31.03.2018 amounted to NOK 19.0 million (NOK 14.8 million). The increase from last year is partly due to changes in prices for services during spring 2017. Commission from Eika Boligkreditt (EBK) was also NOK 7.7 million at the end of Q1, compared to NOK 4.9 million for the same period the previous year. This increase is due to reduced prices to the bank, while the price to customers has remained at a relatively stable level throughout the last year. The net volume of the EBK portfolio for the past year increased by NOK 219.8 million.

Net income from financial investments

Net income from financial investments as of 31.03.2018 amounted to NOK 2.6 million (NOK 6.9 million). This reduction is primarily due to lower net changes in value on securities.

Operating expenses

Total operating expenses as at 31.03.2018 were NOK 37.3 million (NOK 37.6 million) Operating costs as a percentage of ATA account for 1.09% (1.16%) at the end of Q1. Expenses in relation to income were 50.6% at the end of Q1 (51.2%). The Bank's target is a cost ratio below 45.0%.

Losses and non-performing loans

Write-downs and losses on loans and guarantees as of 31.03.2018 amounted to NOK 1.9 million (NOK 0.0 million).

Gross defaulted exposures amounted to NOK 17.4 million (NOK 28.1 million) at the end of Q1. Doubtful (not defaulted) exposures amounted to NOK 61.2 million (NOK 30.5 million).

The sum total of defaulted and doubtful exposures was thus NOK 78.6 million (NOK 58.6 million) at the end of Q1. Calculated as a percentage of gross lending, this represents an increase over the last 12 months from 0.53% to 0.69%.

Provision levels for non-performing and doubtful commitments were 28.9% (25.1%) and 31.7% (31.3%) respectively at the end of Q1.

Total individual write-downs increased from NOK 16.6 million in the same period last year to NOK 24.4 million at the end of Q1.

Group write-downs were reversed by NOK 0.5 million in Q1 and now total NOK 8.5 million.

See also the Annual Report for 2017 for information relating to the implementation of IFRS 9 and its impact on the Bank from 01.01.2018.

Balance sheet

The bank's total assets amounted to NOK 14.0 billion at the end of Q1. This represents an increase of 6.2% over the past 12 months.

The bank's business capital amounted to NOK 18.9 billion at the end of Q1. This represents an increase of 6.1% over the past 12 months. The working capital includes loans to personal customers transferred to EBK.

Loans via EBK amount to NOK 4.9 billion at the end of Q1. This represents an increase of 4.7% over the past 12 months.

Lending recognised in the balance sheet in the last 12 months showed an increase from NOK 11.1 billion to NOK 11.5 billion. This corresponds to growth of 3.1%. Including growth in EBK, lending to customers has increased by 3.4% over the last 12 months.

Deposits from customers rose by 5.1 % in the preceding 12 months and amounted to NOK 8.7 billion at the end of Q1. We continue to see reasonably good stability for deposits, despite sustained and historically low interest rates.

The deposit to loan ratio was 75.6% at the end of Q1, down from 74.1% at the same time last year. The deposit to loan ratio, including EBK, was 53.0% at the end of Q1, down from 52.2% at the same time last year. The deposit spread is assessed to be good - with relatively few large customer deposits in the portfolio.

Key Figures

SUMMARY OF RESULTS (amounts in NOK 1,000)	Q1 2018	Q1 2017	Year 2017
Net interest income	51 898	51 410	210 334
Total other operating income	21 946	22 103	110 012
Total operating expenses	37 347	37 649	157 327
Profit on ordinary activities before losses	36 496	35 865	163 019
Write-downs and losses on loans	1 904	-23	11 086
Profit on ordinary activities before tax	34 592	35 888	151 933
Tax cost	8 679	8 358	32 400
Profit on ordinary activities after tax	25 913	27 530	119 533

BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Q1 2018	Q1 2017	Year 2017
Total assets	13 997	13 178	13 675
Average total assets	13 932	13 164	13 384
Net loans to customers	11 435	11 082	11 412
Net loans to customers incl. EBK	16 314	15 741	16 252
Deposits from customers	8 670	8 247	8 505
Certificates and bonds	1 127	1 103	1 118
Shares and fund units	481	483	470
Equity capital	1 539	1 452	1 527

KEY RATIOS	Q1 2018	Q1 2017	Year 2017
Development during the quarter/year to date			
- Assets	2.4%	1.1%	4.9%
- Loans	0.0%	0.1%	3.2%
- Loans incl. EBK	0.2%	1.0%	4.3%
- Deposits	1.7%	-1.0%	2.1%
Deposits to loan ratio	75.6%	74.1%	74.2%
Profitability			
Net interest income as % of ATA	1.51%	1.58%	1.57%
Cost percentage	50.6%	51.2%	49.1%
Costs as % of ATA	1.09%	1.16%	1.18%
Return on equity before tax	9.1%	10.0%	10.2%
Return on equity after tax	6.9%	7.7%	8.0%
Losses and non-performing loans			
Non-performing commitments as % of gross lending	0.2%	0.3%	0.2%
Other commitments exposed to risk as % of gross lending	0.5%	0.3%	0.6%
Solidity			
Capital adequacy	18.9%	18.7%	19.0%
Core capital adequacy	17.2%	17.3%	17.7%
Core tier 1 capital adequacy	15.9%	16.3%	16.7%
Risk-weighted capital	7 554	7 073	7 480
Personnel			
Number of man-labour years	80	82	82
Equity capital certificates			
Equity capital certificate proportion	55.2%	56.1%	55.2%
Market price	132	121	134.0
Market capitalisation (NOK million)	651	597	661
Book equity per equity capital certificate	172	165	174
Result/fully-diluted result per ECB	2.9	3.1	13.6
Dividend per equity capital certificate	n.a	n.a	6.00
Price/profit per equity capital certificate	11.2	9.5	9.9
Price/book equity	0.77	0.73	0.77

INCOME STATEMENT (amounts in NOK 1,000)	Note	Q1 2018	Q1 2017	Year 2017
Total income from interest		846	1 738	5 609
Total interest income on lending valued at amortised cost		88 602	86 354	351 576
Total interest expenses		37 550	36 681	146 852
Net interest income		51 898	51 410	210 334
Commission income etc.		21 108	17 085	78 735
Commission expenses etc.		2 070	2 274	8 800
Other operating income		334	404	1 572
Net commission and other income		19 372	15 215	71 507
Dividend and result from investments according to equity method		585	521	21 101
Net value changes per fin. instrument at fair value through profit or loss	6	1 989	6 367	17 403
Net income from financial investments		2 573	6 888	38 504
Payroll and social expenses		19 429	18 646	78 420
General administration expenses		10 257	10 535	44 967
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets		2 124	2 068	8 497
Other operating expenses		5 537	6 400	25 443
Total operating expenses		37 347	37 649	157 327
Operating profit before loan losses		36 496	35 865	163 019
Write-downs and losses on loans and guarantees	2	1 904	-23	11 086
Profit on ordinary activities before tax		34 592	35 888	151 933
Tax cost		8 679	8 358	32 400
Profit after tax		25 913	27 530	119 533
Expanded result				
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions		-	-	1 157
Tax on actuarial gains and losses on defined benefit pensions		-	-	-289
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		-	-	868
Changes in value for financial assets available for sale		837	-5 710	-22 235
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		837	-5 710	-22 235
Total result for the period		26 750	21 820	98 166

BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Note	Q1 2018	Q1 2017	Year 2017
Cash and receivables with central banks		87 494	78 591	83 590
Loans and receivables with credit institutions		736 724	279 961	463 358
Loans to customers	2/3	11 434 988	11 081 994	11 412 439
Assets held for sale		28 201	38 586	28 201
Certificates and bonds		1 127 268	1 103 375	1 117 521
Shares and fund units (fair value through profit or loss)		34 256	32 654	34 949
Financial instruments available for sale		446 948	450 791	434 794
Financial derivatives		156	172	-
Ownership interests in associates	9	6 993	7 243	7 125
Deferred tax asset		-	-	-
Intangible assets		30 566	35 102	31 700
Tangible fixed assets		30 885	32 480	31 814
Other assets		2 827	445	782
Advance payments and earned income		29 459	36 782	29 218
TOTAL ASSETS		13 996 766	13 178 176	13 675 491
Liabilities to credit institutions		69 215	67 582	67 882
Deposits from customers	3	8 669 560	8 246 700	8 505 034
Liabilities for securities	7	3 375 897	3 041 454	3 238 158
Other liabilities		44 297	70 202	58 774
Accrued costs and income paid in advance		16 388	44 467	25 847
Financial derivatives		3 930	8 426	5 663
Provisions for liabilities		47 481	15 288	16 832
Subordinated loan capital	7	230 885	231 893	230 782
Total liabilities		12 457 653	11 726 013	12 148 971
Equity capital certificate capital	10	123 313	123 313	123 313
Holdings of own equity certificates		-11	-	-525
Share premium account		425 285	425 285	425 285
Other paid equity		826	-	826
Equalisation reserve		258 712	213 285	251 251
Dividend		-	-	29 595
Savings bank fund		654 755	595 866	648 705
Other equity		50 321	66 884	48 070
Unappropriated profit		25 913	27 530	
Total equity		1 539 113	1 452 163	1 526 520
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		13 996 766	13 178 176	13 675 491

En alliansebank i **eika**.

Jæren Sparebank
Jernbanegata 6
Postboks 325, 4349 Bryne

Telefon 915 03290
post@jaerensparebank.no
www.jaerensparebank.no

Foretaksnummer
NO 937 895 976

