

En alliansebank i eika.



Kvartalsrapport

4. kvartal 2017

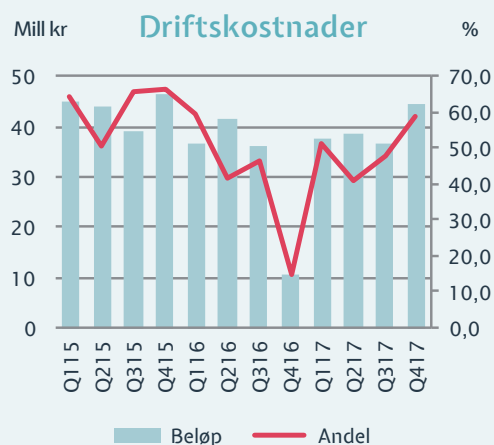
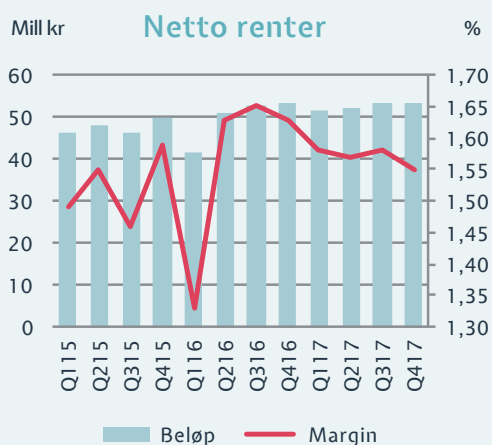
Hovedtall

Hovedtall - 4. kvartal

	2017	2016
Resultat før skatt	Kr 25,0 mill.	Kr 56,7 mill.
Resultat etter skatt	Kr 18,0 mill.	Kr 40,8 mill.
Netto renter	Kr 53,4 mill.	Kr 53,3 mill.
Netto provisjoner	Kr 19,8 mill.	Kr 15,7 mill.
Tap og nedskrivning	Kr 5,9 mill.	Kr 4,5 mill.
Netto renter i % av snitt forvaltning (GFK)	1,55 %	1,63 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,57 %	0,48 %
Driftskostnader i % av GFK	1,29 %	0,32 %
Driftskostnader i % av inntekter	59,0 %	14,7 %
Egenkapitalavkastning før skatt	6,5 %	15,6 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	4,7 %	11,3 %

Hovedtall - pr. 31.12

	2017	2016
Resultat før skatt	Kr 151,9 mill.	Kr 177,3 mill.
Resultat etter skatt	Kr 119,5 mill.	Kr 139,8 mill.
Netto renter	Kr 210,3 mill.	Kr 198,6 mill.
Netto provisjoner	Kr 69,9 mill.	Kr 59,4 mill.
Tap og nedskrivning	Kr 11,1 mill.	Kr 9,2 mill.
Netto renter i % av GFK	1,57 %	1,56 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,52 %	0,47 %
Driftskostnader i % av GFK	1,18 %	0,98 %
Driftskostnader i % av inntekter	49,1 %	40,1 %
Innskuddsdekning	74,2 %	75,0 %
Overføringsgrad Eika Boligkreditt (EBK)	38,4 %	37,2 %
Ren kjernekapitaldekning	16,7 %	17,3 %
Egenkapitalavkastning før skatt	10,2 %	12,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,0 %	10,1 %



Kvartalsrapport 4. kvartal 2017

Foreløpig årsregnskap 2017

God utvikling for banken

Regnskapet viser god utvikling i bankens kjernedrift. Vi ser en økning både i netto renter og netto provisjoner i år, målt mot fjoråret. Innskuddsdekningen er rimelig stabil til tross for et lavt rentenivå. Utlånsutviklingen viser en høyere vekst innenfor bedriftsmarkedet sammenlignet med personmarkedet. Samlet utlånsvekst er noe lavere enn året før.

IFRS 9 implementeres i banken med virkning fra 01.01.2018. IFRS 9 erstatter dagens IAS 39. Dette innebærer en ny modell for klassifisering og måling av finansielle eiendeler, samt ny modell for nedskrivning av finansielle eiendeler. I den sammenheng viser vi til note 11 for mer utfyllende informasjon, samt oppstillinger som viser forventede tallmessige konsekvenser for banken som følge av implementeringen.

Resultat 4. kvartal 2017

Banken leverte i 4. kvartal et resultat før skatt på kr 25,0 mill. mot kr 56,7 mill. i fjor. Den betydelige reduksjonen skyldes i hovedsak korreksjon ved overgang fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjonsordning som ble ført i fjor med en positiv effekt på kr 27,6 mill. I tillegg er driftskostnadene og tapene noe høyere i 4. kvartal år. Netto provisjoner og netto renter justert for avgift til Sikringsfondet viser en økning i 4. kvartal i år.

Resultat etter skatt er kr 18,0 mill. mot kr 40,8 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 4,7 % (11,3 %).

Resultat pr. 31.12.2017

Banken leverte pr. 31.12.2017 et resultat før skatt på kr 151,9 mill. mot kr 177,3 mill. i fjor. Reduksjonen skyldes i hovedsak nevnte korreksjon i forbindelse med omdanning av pensjonsordning. I tillegg bidro salg av Visa Europe positivt i fjor med kr 8,8 mill. Driftskostnadene ved utgangen av 4. kvartal er noe høyere enn for samme periode i fjor. Vi ser imidlertid en positiv utvikling både i netto renter og netto provisjoner.

Resultat etter skatt er kr 119,5 mill. mot kr 139,8 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 8,0 % (10,1 %). Bankens mål er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 8,0 %.

Netto renter

Netto renteinntekter ved utgangen av 4. kvartal utgjør kr 210,3 mill. (kr 198,6 mill.).

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltning (GFK), utgjør netto renteinntekter 1,57 % ved utgangen av 4. kvartal (1,56 %). Marginen er med andre ord svakt økende. Dette skyldes i hovedsak fallende pengemarkedsrente og lavere kredittpåslag. Dette bidrar til at banken låner inn til en lavere pris i obligasjonsmarkedet.

Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter pr. 31.12.2017 utgjør kr 69,9 mill. (kr 59,4 mill.). Økningen fra i fjor skyldes i hovedsak en omlegging av priser på tjenester i løpet av våren 2017. Provisjoner fra Eika Boligkreditt (EBK) viser videre kr 23,0 mill. ved utgangen av 4. kvartal mot kr 16,3 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 gjennom året. Porteføljen i EBK har det siste året økt i netto volum med kr 320,4 mill.

Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer pr. 31.12.2017 utgjør kr 38,5 mill. (kr 51,4 mill.). Utbytter fra eierandeler i Eika Gruppen og EBK ble ført i 2. kvartal med til sammen kr 19,8 mill. Kontantvederlag fra Visa Norge i forbindelse med salg av Visa Europe ble ført i 2. kvartal i fjor med kr 8,8 mill.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader pr. 31.12.2017 utgjør kr 157,3 mill. (kr 124,7 mill). Justert for korreksjon ved overgang fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjonsordning, utgjorde driftskostnadene i 2016 kr 152,3 mill. Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,18 % (0,98 %) ved utgangen av 4. kvartal. Kostnader i forhold til inntekter er 49,1 % ved utgangen av 4. kvartal (40,1 %). Bankens mål er en kostnadsandel under 45,0 %.

Tap og mislighold

Nedskrivning og tap på utlån og garantier pr. 31.12.2017 utgjør netto kr 11,1 mill. (kr 9,2 mill.).

Brutto misligholdte engasjement utgjør kr 22,1 mill. (kr 41,6 mill.) ved utgangen av 4. kvartal. Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjement utgjør kr 63,1 mill. (kr 28,3 mill.).

Summen av misligholdte og tapsutsatte engasjement er dermed kr 85,2 mill. (kr 69,9 mill. kroner) ved utgangen av 4. kvartal. Målt som andel av brutto utlån gir dette en oppgang siste 12 måneder fra 0,63 % til 0,74 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og tapsutsatte engasjement er henholdsvis 13,4 % (19,4 %) og 30,0 % (30,3 %) ved utgangen av 4. kvartal.

Summen av individuelle nedskrivninger viser en oppgang fra kr 16,6 mill. i fjor til kr 21,9 mill. ved utgangen av 4. kvartal.

Gruppevise nedskrivninger er reversert med kr 1,0 mill i 4. kvartal og utgjør samlet kr 27,0 mill.

Det vises ellers til note 11 for informasjon knyttet til implementering av IFRS 9 - med virkning for banken fra 01.01.2018.

Balansen

Bankens forvaltningskapital er på kr 13,7 mrd. ved utgangen av 4. kvartal. Økningen er på 5,0 % siste 12 måneder.

Bankens forretningskapital utgjør kr 18,5 mrd. ved utgangen av 4. kvartal. Økningen er på 5,5 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til EBK.

Utlån via EBK beløper seg til kr 4,8 mrd. ved utgangen av 4. kvartal. Økningen er på 7,1 % 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 3,2 %. Inkludert veksten i EBK har utlån til kunder økt med 4,3 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 2,1 % og utgjør kr 8,5 mrd. ved utgangen 4. kvartal. Vi ser fortsatt en rimelig god stabilitet i innskuddsmassen - til tross for et vedvarende og historisk lavt rentenivå.

Innskuddsdekningen er 74,2 % ved utgangen av 4. kvartal - ned fra 75,0 % på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen inkludert EBK er 52,2 % ved utgangen av 4. kvartal - ned fra 53,3 % 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 1,8 %. Inkludert EBK er økningen 3,8 %. Andel lån overført til EBK utgjør 38,4 % (37,3 %) av totale lån til privatmarkedet.

Av samlede utlån i balansen utgjør nå utlån til privatmarkedet 67,7 % (68,6 %). Inkludert lån i EBK er andel personmarked 77,3 %.

Innskudd privatmarked viser en økning på 3,7 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er nå 78,1 % (76,7 %).

Pr. 31.12.2017 viser privatmarked en inntjening før skatt på kr 136,1 mill. mot kr 107,7 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 121,6 mill. mens andre inntekter utgjør kr 53,8 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 39,3 mill.

Bedriftsmarkedet

Siste 12 måneder viser utlån til næringslivet en økning på 6,2 %.

Utlån til landbruk utgjør 19,0 % (17,6 %) av samlede utlån og øvrig næringsliv utgjør 13,3 % (13,8 %) ved utgangen av 4. kvartal. Utlån til landbruk utgjør nå 58,9 % av samlede utlån til bedriftsmarkedet, en økning fra 56,1 % på samme tid i fjor.

Innskudd næring viser en reduksjon på 1,7 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarkedet er nå 66,0 % (71,2 %).

Pr. 31.12.2017 viser bedriftsmarked en inntjening før skatt på kr 86,2 mill. mot kr 87,5 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 91,9 mill. mens andre inntekter utgjør kr 17,7 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 23,4 mill.

Soliditet

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 4. kvartal er 16,7 % (17,3 %). Bankens kjernekapitaldekning er 17,7 % (17,9 %) mens kapitaldekningen er 19,0 % (18,9 %). Tallene er hensyntatt tillagt resultat.

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 9,2 % pr. utgangen av 4. kvartal.

Likviditetsrisiko

Fundingmarkedet bearbeides aktivt for å sikre at tilstrekkelig funding alltid er tilgjengelig. Banken skal ha en lav til moderat likviditetsrisiko. Likviditetsindikator 1 og 2 er henholdsvis 106,5 og 112,8 ved utgangen av 4. kvartal. Bankens LCR utgjør 150,0 ved utgangen av 4. kvartal.

Bankens innlån via obligasjonsmarkedet utgjør kr 3,3 mrd. ved utgangen av 4. kvartal. Banken 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 i underkant av 3 måneder til i underkant av 4,5 år – med et snitt på ca. 2,4 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som god.

Bankens egenkapitalbevis

Kursen har vist en stigende tendens i år, med en bevegelse fra 114,50 kroner pr. EK-bevis ved inngangen av året til 134,00 kroner pr. EK-bevis ved utgangen av 4. kvartal. Justert for utbytte er oppgangen 23,2 % pr. utgangen av 4. kvartal.

Styret foreslår å utbetale et kontantutbytte på kr 6,00 pr. egenkapitalbevis. Dette tilsvarer 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 4. 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. 31.12.2017 er ikke revidert.

Markedsforhold

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

Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) er opp med 19,1 % pr. utgangen av 4. kvartal – etter en oppgang i 2016 på 12,2 %. Nibor var i gjennomsnitt 0,81 % i 4. kvartal – samme nivå som i forrige kvartal. Rente på 10 år stat var i gjennomsnitt 1,61 % i 4. kvartal mot 1,63 % i forrige kvartal.

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 3,2 % ved utgangen av 4. kvartal – en nedgang fra 4,5 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser en ledighet på 2,4 % – en nedgang fra 2,8 % på samme tid i fjor. Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time og Hå) har en arbeidsledighet på

henholdsvis 2,9 % (309 personer), 2,6 % (269 personer) og 2,1 % (217 personer) ved utgangen av 4. kvartal. Til sammen er det 795 arbeidsledige i disse 3 kommunene ved utgangen av 4. kvartal – en nedgang fra 902 ved utgangen av 3. kvartal. Utviklingen viser med andre ord fortsatt tegn til bedring i vårt primærområde.

Innenfor boligmarkedet registrerer vi en sesongjustert prisøkning for landet som helhet på 0,9 % i 4. kvartal. Siste 12 måneder ser vi en prisøkning på 0,7 %. I Stavanger-regionen var den sesongjusterte prisøkningen 2,9 % i 4. kvartal, mens vi her ser en økning på 3,7 % siste 12 måneder. Ser vi på Rogaland utenom Stavanger, var det en prisøkning på 0,4 % i 4. kvartal og en økning i boligprisene på 0,9 % siste 12 måneder.

Utsikter framover

Norsk økonomi synes nå å være i klar bedring. Det forventes at rentemarginen fortsatt vil være rimelig stabil framover, selv med et lavt rentenivå.

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

Bryne, 7. februar 2018
Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad
Styreleder



Tor Audun Bilstad
Nestleder



Bjørg Helen Osvoll Mæland
Styremedlem



Marie Storhaug
Styremedlem



Snorre Haukali
Styremedlem



Elena Zahl Johansen
Styremedlem



Turid Gauksås Bakker
Styremedlem

Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG (beløp i tusen kr)	4. kvartal 2017	4. kvartal 2016	Året 2017	Året 2016
Netto renteinntekter	53 412	53 263	210 334	198 618
Sum andre driftsinntekter	22 036	18 484	110 012	112 596
Sum driftskostnader	44 514	10 575	157 327	124 748
Resultat av drift før tap	30 934	61 172	163 019	186 466
Nedskrivninger og tap på utlån	5 896	4 493	11 086	9 153
Resultat av drift før skatt	25 038	56 678	151 933	177 313
Skattekostnad	7 058	15 913	32 400	37 489
Resultat av drift etter skatt	17 980	40 765	119 533	139 823

BALANSETALL (beløp i mill. kr)	4. kvartal 2017	4. kvartal 2016	Året 2017	Året 2016
Forvaltningskapital			13 675	13 041
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	13 684	12 962	13 384	12 716
Netto utlån til kunder			11 412	11 066
Netto utlån til kunder inkl. EBK			16 252	15 585
Innskudd fra kunder			8 505	8 332
Sertifikater og obligasjoner			1 118	1 109
Aksjer og fondsandeler			470	465
Egenkapital			1 527	1 460

NØKKELTALL	4. kvartal 2017	4. kvartal 2016	Året 2017	Året 2016
Utvikling i kvartalet/hittil i år				
- Forvaltning	0,2 %	1,6 %	4,9 %	4,2 %
- Utlån	2,4 %	2,3 %	3,2 %	6,6 %
- Utlån inkl. EBK	1,2 %	2,1 %	4,3 %	6,4 %
- Innskudd	2,4 %	2,4 %	2,1 %	1,1 %
Innskuddsdekning			74,2 %	75,0 %
Lønnsomhet				
Rentenetto i % av GFK	1,55 %	1,63 %	1,57 %	1,56 %
Kostnadsprosent	59,0 %	14,7 %	49,1 %	40,1 %
Kostnader i % av GFK	1,29 %	0,32 %	1,18 %	0,98 %
Egenkapitalavkastning før skatt	6,5 %	15,6 %	10,2 %	12,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	4,7 %	11,3 %	8,0 %	10,1 %
Tap og mislighold				
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån			0,2 %	0,4 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån			0,6 %	0,3 %
Soliditet				
Kapitaldekning			19,0 %	18,9 %
Kjernekapitaldekning			17,7 %	17,9 %
Ren kjernekapitaldekning			16,7 %	17,3 %
Risikovektet kapital			7 480	7 042
Personal				
Antall årsverk			82	83
Egenkapitalbevis (EKB)				
Egenkapitalbevisbrøk			55,2 %	56,1 %
Børskurs			134,0	114,5
Børsverdi (millioner kroner)			661	565
Bokført egenkapital pr. EKB			174	169
Resultat/utvannet resultat pr. EKB	2,1	4,7	13,6	16,2
Utbytte pr. EKB			6,00	6,00
Pris/resultat pr. EKB			9,9	7,1
Pris/bokført egenkapital			0,77	0,68

RESULTATREGNSKAP (beløp i 1000 kroner)	Note	4. kvartal 2017	4. kvartal 2016	Året 2017	Året 2016
Sum renteinntekter		90 075	88 484	357 185	346 629
Sum rentekostnader		36 663	35 221	146 852	148 011
Netto renteinntekter		53 412	53 263	210 334	198 618
Provisjonsinntekter mv.		22 049	18 011	78 735	68 140
Provisjonskostnader mv.		2 280	2 282	8 800	8 757
Andre driftsinntekter		382	503	1 572	1 773
Netto provisjons- og andre inntekter		20 150	16 232	71 507	61 157
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		-111	-6	21 101	30 152
Netto verdiendr. på finansielle instrument til virkelig verdi over resultat	6	1 997	2 258	17 403	21 287
Netto inntekter fra finansielle investeringer		1 886	2 252	38 504	51 439
Lønn og sosiale kostnader		22 170	-9 595	78 420	45 654
Generelle administrasjonskostnader		13 206	12 876	44 967	42 004
Avskrivninger og nedskrivninger på varige driftsmidler og immatrielle eiendeler		2 214	2 151	8 497	12 565
Andre driftskostnader		6 925	5 143	25 443	24 525
Sum driftskostnader		44 514	10 575	157 327	124 748
Driftsresultat før tap		30 934	61 172	163 019	186 466
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	5 896	4 493	11 086	9 153
Driftsresultat før skatt		25 038	56 678	151 933	177 313
Skattekostnad		7 058	15 913	32 400	37 489
Resultat etter skatt		17 980	40 765	119 533	139 823
Utvidet resultat					
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		1 157	-5 461	1 157	-5 461
Skatt på actuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-289	1 365	-289	1 365
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		868	-4 096	868	-4 096
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-10 963	18 904	-22 235	2 155
Resultatelement som vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		-10 963	18 904	-22 235	2 155
Totalresultat for perioden		7 885	55 574	98 166	137 883

BALANSE (beløp i 1000 kroner)	Note	Året 2017	Året 2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker		83 590	79 938
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		463 358	177 684
Utlån til kunder	2/3	11 412 439	11 065 672
Eiendeler holdt for salg		28 201	38 586
Sertifikater og obligasjoner		1 117 521	1 109 052
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		34 949	16 622
Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg		434 794	448 601
Finansielle derivater		-	190
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	9	7 125	6 837
Utsatt skattefordel		-	-
Immaterielle eiendeler		31 700	36 236
Varige driftsmidler		31 814	33 414
Andre eiendeler		782	753
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		29 218	27 300
SUM EIENDELER		13 675 491	13 040 885
Gjeld til kredittinstitusjoner		67 882	67 698
Innskudd fra kunder	3	8 505 034	8 332 359
Verdipapirgjeld	7	3 238 158	2 842 976
Annen gjeld		58 774	54 573
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		25 847	26 311
Finansielle derivater		5 663	9 476
Avsetninger for forpliktelser		16 832	15 288
Ansvarlig lånekapital	7	230 782	232 265
Sum gjeld		12 148 971	11 580 947
Egenkapitalbeviskapital	10	123 313	123 313
Beholdning egne egenkapitalbevis		-525	-
Overkursfond		425 285	425 285
Annen innskutt egenkapital		826	-
Utjevningfond		251 251	213 285
Utbytte		29 595	29 595
Sparebankens fond		648 705	595 866
Annen egenkapital		48 070	72 594
Sum egenkapital		1 526 520	1 459 938
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		13 675 491	13 040 885

EGENKAPITALBEVEGELSE (beløp i 1000 kroner)	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. 01.01.15	123 313	-	425 285		165 449	85 237	537 569	1 336 852
Utbetalt utbytte og gaver	-	-	-	-	-	-14 798	-	-14 798
Resultat 2016	-	-	-	-	47 835	31 751	58 297	137 883
Sum egenkapital pr. 31.12.16	123 313	-	425 285		213 285	102 190	595 866	1 459 938
Egne egenkapitalbevis	-	-525	-	826	-	-2 289	-	-1 988
Periodens resultat	-	-	-	-	37 479	29 595	52 459	119 533
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon over totalresultat	-	-	-	-	487	-	381	868
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	-	-	-	-22 235	-	-22 235
Totalresultat for perioden	-	-525	-	826	37 966	5 071	52 840	96 177
Utbytte og gaver	-	-	-	-	-	-29 595	-	-29 595
Sum egenkapital pr. 31.12.17	123 313	-525	425 285	826	251 251	77 665	648 705	1 526 520

Fond for urealiserte gevinster	50 359
Transaksjoner egne egenkapitalbevis	-2 289
Utbytte	29 595
*Annen egenkapital pr. 31.12.17	77 665

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg reserve pr. 01.01.17	72 594
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-22 235
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg reserve pr. 31.12.17	50 359

KONTANTSTRØMOPPSTILLING (beløp i 1000 kroner)	Året 2017	Året 2016
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetaling, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	415 766	391 979
Renteutbetalinger	-71 527	-76 990
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-88 972	-79 277
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	22 602	22 094
Innbetalinger av utbytte, andeler	20 813	29 867
Innbetalinger andre inntekter	3 375	3 250
Utbetalinger til drift	-149 564	-147 839
Utbetalinger av skatter	-25 524	-25 624
Ubetaling gaver av overskudd	-134	-269
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	126 834	117 191
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-35 595	-31 998
Salg aksjer og andeler i andre foretak	12 359	-
Innbetalinger ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-	20 798
Ubetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-4 676	-
Kjøp driftsmidler mv.	-2 571	-466
Innbetaling ved salg av eiendeler holdt for salg	10 385	825
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-20 097	-10 841
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	-285 490	109 452
Innbetaling på tidligere nedskrevete fordringer	164	4 716
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-359 839	-712 304
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	172 675	87 946
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	-	100 000
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	875 000	1 196 000
Ubetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-476 000	-877 000
Ubetaling av utbytte	-29 595	-14 798
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-103 085	-105 988
Netto kontantstrøm for perioden	3 652	363
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	79 938	79 575
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	83 590	79 938

Noter



Noteopplysninger

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet pr. 31.12.2017 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 2016.

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 2017 har ikke hatt betydning for regnskapet pr. utgangen av 4. kvartal 2017.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

NOTE 2 - TAP/MISLIGHOLD

Misligholdte og tapsutsatte engasjement			Året 2017	Året 2016
Brutto misligholdte engasjement			22 141	41 552
Individuelle nedskrivninger			2 978	8 043
Netto misligholdte engasjement			19 163	33 509
Brutto tapsutsatte ikke misligholdte engasjement			63 064	28 294
Individuelle nedskrivninger			18 923	8 570
Netto tapsutsatte ikke misligholdte engasjement			44 141	19 724
Tapsavsetninger				
Nedskrivninger på utlån:				
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier 01.01			16 613	23 476
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatte individuelle nedskrivninger			3 015	16 702
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden			-	11 015
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden			11 615	3 262
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden			3 312	4 438
Sum individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier mv.			21 901	16 613
Gruppenedskrivning på utlån				
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån, garantier 01.01			27 015	23 015
-Periodens endring i gruppenedskrivning på utlån, garantier			-	4 000
Sum gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån, garantier mv.			27 015	27 015
Tapskostnader				
	4. kvartal 2017	4. kvartal 2016	Året 2017	Året 2016
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger	1 149	-13 489	5 288	-6 863
Periodens endringer i gruppenedskrivninger	-1 000	3 000	-	4 000
+Periodens konstaterte tap med tidligere års individuelle nedskrivninger	5 765	14 947	5 765	16 518
+Periodens konstaterte tap uten tidligere års individuelle nedskrivninger	29	71	196	215
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-47	-35	-164	-4 716
Periodens tapskostnader (-inngått)	5 896	4 493	11 086	9 153

NOTE 3 - UTLÅN OG INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

Sektor/næring	UTLÅN			
	31.12.17	Fordeling	31.12.16	Fordeling
Personmarked	7 760 015	67,7 %	7 623 760	68,6 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Primærnæring	2 178 741	19,0 %	1 955 373	17,6 %
Produksjonsbedrifter	45 461	0,4 %	49 274	0,4 %
Bygg/anlegg	341 348	3,0 %	370 865	3,3 %
Handel/hotell/restaurant	83 123	0,7 %	79 749	0,7 %
Finans/eiendom	927 750	8,1 %	900 979	8,1 %
Tjenesteytende næringer	79 662	0,7 %	79 552	0,7 %
Transport/kommunikasjon	45 255	0,4 %	49 749	0,4 %
Sum	11 461 355	100,0 %	11 109 300	100,0 %

Sektor/næring	INNSKUDD			
	31.12.17	Fordeling	31.12.16	Fordeling
Personmarked	6 063 333	71,3 %	5 848 921	70,2 %
Offentlig forvaltning	1 939	0,0 %	1 672	0,0 %
Primærnæring	348 356	4,1 %	421 432	5,1 %
Produksjonsbedrifter	90 934	1,1 %	77 421	0,9 %
Bygg/anlegg	348 334	4,1 %	303 307	3,6 %
Handel/hotell/restaurant	202 690	2,4 %	224 229	2,7 %
Finans/eiendom	879 459	10,3 %	811 843	9,7 %
Tjenesteytende næringer	482 376	5,7 %	544 364	6,5 %
Transport/kommunikasjon	87 612	1,0 %	99 171	1,2 %
Sum	8 505 034	100,0 %	8 332 359	100,0 %

NOTE 4 - SEGMENTINFORMASJON

Resultatrapportering pr. segment	4. kvartal 2017				4. kvartal 2016			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	29 524	24 428	-540	53 412	25 065	24 096	4 101	53 263
Netto provisjonsinntekter	15 353	4 416	-	19 768	9 624	6 105	-	15 729
Inntekter verdipapirer	-	-	1 886	1 886	-	-	2 252	2 252
Andre inntekter	105	256	21	382	151	-	352	503
Sum andre driftsinntekter	15 458	4 671	1 907	22 036	9 775	6 105	2 604	18 484
Sum driftskostnader	12 247	4 141	28 126	44 514	10 421	3 617	-3 463	10 575
Resultat før tap	32 734	24 958	-26 759	30 934	24 419	26 584	10 168	61 172
Tap på utlån	364	5 532	-	5 896	1 025	3 468	-	4 493
Resultat før skatt	32 370	19 427	-26 759	25 038	23 394	23 116	10 168	56 678

Resultatrapportering pr. segment	31.12.2017				31.12.16			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	121 583	91 925	-3 174	210 334	103 136	87 353	8 129	198 618
Netto provisjonsinntekter	53 404	16 532	-	69 935	41 849	17 535	-	59 384
Inntekter verdipapirer	-	-	38 504	38 504	-	-	51 439	51 439
Andre inntekter	369	1 119	84	1 572	389	-	1 384	1 773
Sum andre driftsinntekter	53 773	17 651	38 588	110 012	42 238	17 535	52 823	112 596
Sum driftskostnader	38 295	13 222	105 810	157 327	34 554	11 337	78 857	124 748
Resultat før tap	137 060	96 354	-70 396	163 020	110 820	93 551	-17 905	186 466
Tap på utlån	959	10 126	-	11 086	3 074	6 079	-	9 153
Resultat før skatt	136 101	86 228	-70 396	151 933	107 746	87 472	-17 905	177 313

Innskudd og utlån rapp. pr. segment	31.12.17				31.12.16			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	7 760 015	3 701 340	-	11 461 355	7 623 760	3 485 541	-	11 109 300
Individuelle nedskrivninger	5 443	16 458	-	21 901	4 480	12 133	-	16 613
Gruppevisse nedskrivninger	9 291	17 724	-	27 015	9 291	17 724	-	27 015
Netto utlån	7 745 281	3 667 157	-	11 412 439	7 609 988	3 455 683	-	11 065 672
Øvrige eiendeler	-	-	2 263 053	2 263 053	-	-	1 975 213	1 975 213
Sum eiendeler	7 745 281	3 667 157	2 263 053	13 675 491	7 609 988	3 455 683	1 975 213	13 040 885
Innskudd	6 063 333	2 441 700	-	8 505 034	5 848 921	2 483 438	-	8 332 359
Øvrig gjeld og egenkapital	-	-	5 170 458	5 170 458	-	-	4 708 526	4 708 526
Sum gjeld og egenkapital	6 063 333	2 441 700	5 170 458	13 675 491	5 848 921	2 483 438	4 708 526	13 040 885

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked og bedriftsmarked.

Det er vår vurdering at det ikke foreligger vesentlig 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 tilleggsmasjjon. 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

	31.12.2017	31.12.2016
Ansvarlig kapital		
Sparebankenes fond	648 705	595 866
Annen egenkapital	48 896	72 594
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313
-Egne egenkapitalbevis	-525	-
Overkursfond	425 285	425 285
- Immaterielle eiendeler	-23 775	-27 177
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-1 326	-1 475
- Ansvarlig kapital i annen finansinstitusjon	-280 469	-305 150
Overgangsregler for ikke vesentlige eiendeler	56 094	122 060
Utjevningfond	251 251	213 285
Sum ren kjernekapital	1 247 449	1 218 601
Fondsobligasjoner	100 653	101 938
- Ansvarlig kapital i annen finansinstitusjon	-	-
Overgangsregler for ikke vesentlige eiendeler	-28 047	-61 030
Sum kjernekapital	1 320 055	1 259 508
Ansvarlig lånekapital	130 129	130 328
- Ansvarlig kapital i annen finansinstitusjon	-	-
Overgangsregler for ikke vesentlige eiendeler	-28 047	-61 030
Sum tilleggskapital	102 082	69 298
Netto ansvarlig kapital	1 422 137	1 328 806
Risikovektet kapital	31.12.2017	31.12.2016
Kredittrisiko - standardmetode	6 951 377	6 533 998
Operasjonell risiko	526 267	504 001
Cva-tillegg	2 355	3 597
Sum beregningsgrunnlag	7 479 999	7 041 596
Kapitaldekning	19,0 %	18,9 %
Kjernekapitaldekning	17,7 %	17,9 %
Ren kjernekapital	16,7 %	17,3 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	31.12.2017	31.12.2016
Kredittrisiko		
Lokale og regionale myndigheter	1 368	1 965
Institusjoner	5 219	7 256
Foretak	154 070	119 728
Engasjementer med pantessikkerhet i bolig	343 434	346 314
Forfalte engasjementer	2 925	3 401
Obligasjoner med fortrinnsrett	4 741	3 554
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	7 390	2 795
Andeler i verdipapirfond	2 796	1 269
Egenkapitalposisjoner	12 479	11 927
Øvrige engasjementer	21 687	24 511
Sum kredittrisiko	556 110	522 720
Operasjonell risiko	42 101	40 320
Cva-tillegg	188	288
Totalt	598 400	563 328
Overskudd av ansvarlig kapital	823 737	765 478

NOTE 6 - NETTO VERDIENDRING PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

	4. kvartal 2017	4. kvartal 2016	Året 2017	Året 2016
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	1 265	3 474	5 427	11 628
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	-801	-1 848	-1 824	-5 244
Netto verdiendring på innlån til virkelig verdi	1 622	2 611	6 487	10 443
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-476	-1 553	3 793	5 551
Netto verdiendring på aksjer	387	-425	3 520	-1 092
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	1 997	2 258	17 403	21 287

NOTE 7 - VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 01.01.17	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.17
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-	-	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	2 834 000	875 000	476 000	-	3 233 000
Underkurs/overkurs	2 565	-	-	937	3 502
Virkelig verdijustering	6 411	-	-	-4 755	1 655
Sum verdipapirgjeld	2 842 976	875 000	476 000	-3 818	3 238 158

Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse 01.01.17	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.17
Ansvarlig lånekapital	130 000	-	-	-	130 000
Fondsobligasjoner	100 000	-	-	-	100 000
Underkurs	-380	-	-	249	-131
Virkelig verdijustering	2 645	-	-	-1 732	913
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	232 265	-	-	-1 483	230 782

NOTE 8 - VESENTLIGE TRANSAKSJONER/HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ingen vesentlige transaksjoner i 4. kvartal 2017. Det er heller ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.

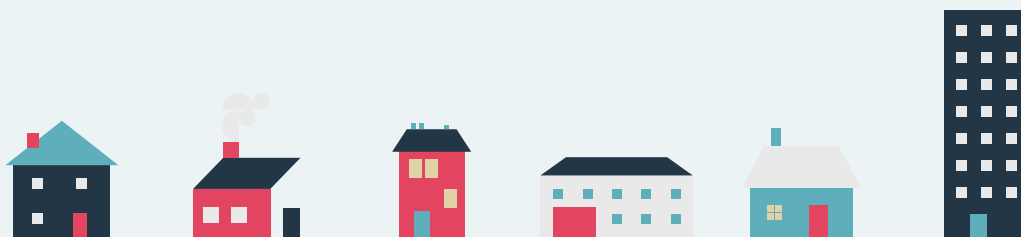
NOTE 9 - TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER/TILKNYTTETE SELSKAPER

Ingen transaksjoner i 4. kvartal 2017 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 Asset Limited	205 400	4,16
Merrill Lynch Prof. Clearing corp	199 932	4,05
Eika Egenkapitalbevis VPF	154 952	3,14
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
Landkreditt Utbytte	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
Jæren Sparebank	21 000	0,43
Brynes Vel	16 805	0,34
Oddvar Salte	15 918	0,32
Pico AS	15 200	0,31
Sum 20 største	4 395 633	89,12
Sum øvrige eiere	536 890	10,88
Sum totalt	4 932 523	100,00

Kursutvikling pr. 4. kvartal 2017



Overgang fra IAS 39 til IFRS 9 fra 01.01.2018

Fra 01.01.2018 implementeres IFRS 9 som en erstatning for IAS 39. Følgende note omhandler implementering av IFRS 9:

NOTE 11 BESKRIVELSE AV IFRS 9

Generelt om IFRS 9

Regnskapet for 2017 er avlagt iht. IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling. Fra 01.01.2018 blir denne standarden erstattet av IFRS 9 Finansielle instrumenter. IFRS 9 introduserer en ny modell for klassifisering og måling av finansielle eiendeler, ny modell for nedskrivning av finansielle eiendeler og nye regler for sikringsbokføring.

Implementering av IFRS 9

Eika Gruppen startet opp en tverrfaglig prosjektgruppe i 2016 som har forberedt implementeringen av IFRS 9.

Prosjektgruppen har bestått av representanter fra fagområdene kreditt, datavarehus og regnskap/rapportering, samt prosjektleder. Prosjektet har vært ansvarlige for å implementere Eikas PD- og LGD-modeller i den nedskrivningsmodellen som benyttes (utviklet av SDC, Eika-bankenes leverandør av banksystemer). Prosjektet har også inkludert områdene under IFRS 9 for klassifisering og måling og rapportering.

Jæren Sparebank har vært representert som deltaker samt som medlem i en referansegruppe. Banken har løpende fulgt opp og testet innspill og rapporter som har blitt utarbeidet i regi av prosjektgruppen og dermed bidratt til kvalitetssikringen av det som blir levert av systemet framover.

Overgangsregler

IFRS 9 skal anvendes retrospektivt, med unntak for sikringsbokføring. Retrospektiv anvendelse innebærer at Jæren Sparebank skal lage åpningsbalansen 01.01.2018 etter prinsippene i IFRS 9. Det er adgang til å unnlate å utarbeide sammenligningstall for historiske perioder, og banken har valgt å ikke å utarbeide sammenligningstall. Det er også anledning til å utsette implementeringen av reglene for sikringsbokføring etter IFRS 9. Banken benytter ikke sikringsbokføring.

Effektene av nye prinsipper i åpningsbalansen for 2018 føres mot egenkapitalen.

Klassifisering og måling

Finansielle eiendeler

IFRS9 vil innføre nye prinsipper for klassifisering og måling. Målekategoriene for finansielle eiendeler i IAS 39 (virkelig verdi over resultat, tilgjengelig for salg, holde til forfall og utlån og fordringer til amortisert kost) har blitt erstattet av følgende tre målekategorier etter IFRS 9:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)

Målekategori bestemmes ved førstegangs regnskapsføring av eiendelen.

Definisjonen av et finansielt instrument reguleres i IAS 32 og er ikke endret som følge av IFRS 9. Ved fastsettelse av målekategori skiller IFRS 9 mellom ordinære renteinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, herunder derivater. Med ordinære renteinstrumenter menes det renteinstrumenter der avkastning utgjør kompensasjon for tidsverdi av penger, kredittrisiko og andre relevante risikoer som følger av ordinære renteinstrumenter.

Egenkapitalinstrumenter faller i målekategorien virkelig verdi over resultat. For egenkapitalinstrumenter som ikke er derivater og ikke holdes for handelsformål, er det anledning til å velge å føre disse til virkelig verdi over utvidet resultat. For ordinære renteinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen. Renteinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost. Renteinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og å foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat, med renteinntekt, valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat. Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat. Verdiendringer på ordinære renteinstrumenter ført over utvidet resultat, skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene. Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultat.

Finansielle forpliktelser

For finansielle forpliktelser er reglene i hovedsak de samme som i dagens IAS 39. En endring fra IAS 39 er at for finansielle forpliktelser som er bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultatet skal endringer i verdien som skyldes selskapets egen kredittrisiko innregnes i utvidet resultat (banken har ikke finansiell gjeld til virkelig verdi).

Implementering av ny modell for klassifisering og måling

Banken har klassifisert sine finansielle eiendeler i følgende kategorier etter spesifikasjonene i IFRS 9:

Finansielle eiendeler		31.12.2017 Etter IAS 39		01.01.2018 Etter IFRS 9
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	83 590	Amortisert kost	83 590
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	463 358	Amortisert kost	463 097
Utlån til kunder	Amortisert kost	11 245 066	Amortisert kost	11 263 498
	Virkelig verdi over resultatet	167 373	Virkelig verdi over resultatet	167 373
Verdipapirer – rentepapirer	Virkelig verdi over resultatet	1 117 521	Virkelig verdi over resultatet	1 117 521
Verdipapirer – egenkapitalinstrumenter	Virkelig verdi over resultatet	34 949	Virkelig verdi over resultatet	34 949
	Tilgjengelig for salg	434 793	Virkelig verdi over utvidet resultat	434 793
Totalt		13 546 649		13 564 820

Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor fair value option for å unngå accounting mismatch på disse utlånene. De er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Forretningsmodellen gir et avkastningsmål for likviditetsporteføljen og kjøp og salg gjøres ut fra et mål om maksimal fortjeneste. Salg utføres for å dekke uventede likviditetsbehov.

Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og med volum som ligger under vesentlighetsgrensen (5 % årlig av utestående portefølje og 20 % i porteføljens gjennomsnittlige levetid). Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Endring i klassifisering fra IAS 39 til IFRS 9 gir ingen påvirkning på egenkapitalen i forbindelse med prinsippendringen.

Ny modell for nedskrivning av finansielle eiendeler

Etter IAS 39 skal nedskrivninger for tap bare finne sted når det er objektive bevis for at en tapshendelse har inntruffet etter første gangs innregning. Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garanti-kontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i Eika

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

Beskrivelse av PD-modellen

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder. Følgende prinsipper er lagt til grunn:

- Beregningen gjøres på gruppenivå og ikke på kundenivå
- Beregningen gjøres med utgangspunkt i mislighold i hver risikoklasse og migrasjon mellom risikoklasser

Vesentlig økning i kredittrisiko

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Eika har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning i opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD-ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko. For engasjementer som hadde opprinnelig PD mindre enn 1 % er vesentlig økning definert som:

$PD > PD\ ini + 0,5\ \%, PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjementer som hadde opprinnelig PD over eller lik 1 % er vesentlig økning definert som:

$PD > PD\ ini + 2\ \%, PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

Beregning av LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker fra august 2014 til 2017 for intervaller av sikkerhetsdekning. Eika Gruppen vil kontinuerlig jobbe med utvikling av LGD-modellene etter hvert som datagrunnlaget øker med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder:

Personmarked

- Kunder uten registrerte sikkerheter
- Kunder med sikkerhet i bolig
- Kunder med sikkerhet i annet enn bolig

Bedriftsmarked

- Kunder uten registrerte sikkerheter
- Kunder med registrerte sikkerheter

Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

Banken konstaterer tap på og fraregner avtaler når det er avklart at det ikke er mulig å få engasjementet tilbakebetalt.

EAD

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

Eika vil justere tapsavsetningen med forventet utvikling i ulike makrovariabler som anses å ha påvirkning på forventet tap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier - base case, best case og worst case - for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Scenarioene for base case og worst case er basert på Finanstilsynets verdier for basisscenario og stresstest pr. 30.06.2017. Scenarioet for best case er basert på prognose fra Eika Gruppens makroøkonom. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering. Pr. 01.01.2018 er det benyttet følgende vektorer: Base case 2/3, best case 1/6 og worst case 1/6.

Pr. 01.01.2018 har banken følgende forventninger til utvikling i makrovariablene:

	2018	2019	2020	2021
Base case				
Arbeidsledighet (nivå)	3 %	3 %	3 %	2,9 %
Boligpris (endring)	3 %	5 %	4 %	3,8 %
Gjeld husholdning (endring)	6 %	5 %	5 %	5 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	2,5 %	2,5 %	3 %	3 %
Oljepris (USD pr. fat)	52	52	52	52
Kronekurs (endring)	1 %	1 %	1 %	1 %

	2018	2019	2020	2021
Worst case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,5 %	4 %	5 %	5,5 %
Boligpris (endring)	-5,5 %	-6,5 %	-6,5 %	-6 %
Gjeld husholdning (endring)	5 %	3,5 %	3 %	0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	2,5 %	3,5 %	5 %	5 %
Oljepris (USD pr. fat)	51	32	31	35
Kronekurs (endring)	-2 %	-2 %	-2 %	0 %

	2018	2019	2020	2021
Best case				
Arbeidsledighet (nivå)	3 %	2,8 %	2,4 %	2 %
Boligpris (endring)	5 %	5 %	5 %	5 %
Gjeld husholdning (endring)	6,5 %	7 %	7 %	7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	2,5 %	3 %	4 %	4 %
Oljepris (USD pr. fat)	55	63	68	70
Kronekurs (endring)	5 %	5 %	5 %	0 %

Overgangseffekter

Banken får følgende endringer i finansielle eiendeler og forpliktelser pr. 01.01.2018 ved overgang til IFRS 9:

	31.12.2017 Etter IAS 39	Reklassi- fisering	Verdi-justeringer	01.01.2018 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse IAS 39 og sluttbalanse IFRS 9	83 590	-	-	83 590
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse IAS 39	463 358			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-261	
Sluttbalanse IFRS 9				463 097
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse IAS 39	11 245 066			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			18 432	
Sluttbalanse IFRS 9				11 263 498
Finansielle eiendeler til amortisert kost	11 792 014	-	18 171	11 810 185
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse IAS 39	1 560 639			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				1 560 639
Garantier og lånetilsagn til kunder				
Åpningsbalanse IAS 39	483 408			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-157	
Sluttbalanse IFRS 9				483 251
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	2 044 047	-	-157	2 043 890
Virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse IAS 39 og sluttbalanse IFRS 9	167 373	-	-	167 373
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse IAS 39	34 949			
Reklassifisert fra tilgjengelig for salg		-		
Sluttbalanse IFRS 9				34 949
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse IAS 39	1 117 521			
Reklassifisert fra tilgjengelig for salg		-		
Sluttbalanse IFRS 9				1 117 521
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	1 319 842	-	-	1 319 842
Virkelig verdi over utvidet resultat				
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse IAS 39	434 793			
Reklassifisert fra tilgjengelig for salg		-		
Sluttbalanse IFRS 9				434 793
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	434 793	-	-	434 793
Sum finansielle eiendeler	13 546 649	-	18 171	13 564 820
Sum finansielle forpliktelser	2 044 047	-	-157	2 043 890

Nedskrivningsmodellen kan ikke beregne forventet tap på ubenyttet del av kreditter, og forventet tap er derfor beregnet for kreditter i sin helhet. Forventet tap på ubenyttede kreditter inngår sammen med forventet tap på benyttet del av kreditter og utlån og er postert som fradrag på utlån til kunder.

Som følge av prinsippendringen for overgang til IFRS 9, får banken en netto økning i egenkapitalen på kr 13,5 mill. hensyntatt skatteeffekt - i all hovedsak som følge av reduserte nedskrivninger på utlån.

Effekten på egenkapitalen medfører at ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekningen økes med anslagsvis 0,2 % - poeng. Banken har ikke benyttet gjeldende overgangsregler.

English summary

Quarterly report Q4 2017



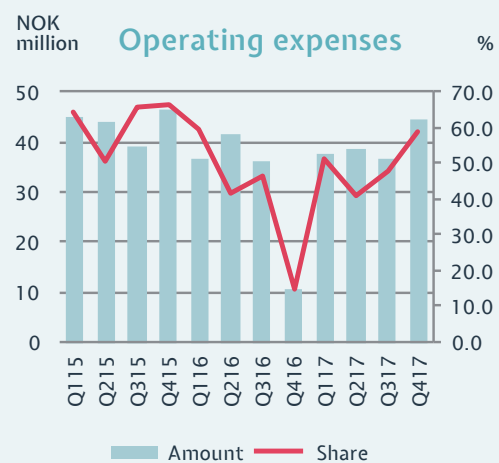
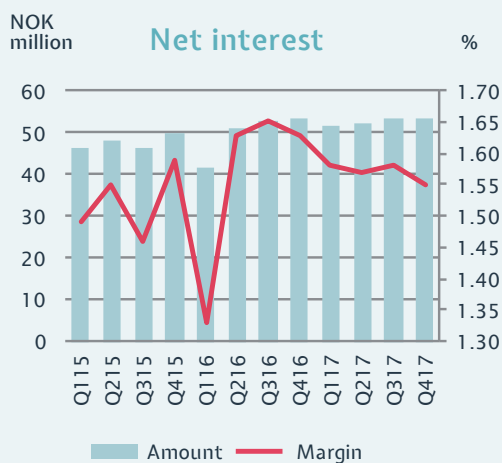
Quarterly report Q4 2017

Key figures for Q4

	2017	2016
Profit before tax	NOK 25.0 mill.	NOK 56.7 mill.
Profit after tax	NOK 18.0 mill.	NOK 40.8 mill.
Net interest	NOK 53.4 mill.	NOK 53.3 mill.
Net commission	NOK 19.8 mill.	NOK 15.7 mill.
Losses and write-downs	NOK 5.9 mill.	NOK 4.5 mill.
Net interest in % of average total assets (ATA)	1.55%	1.63%
Net commission in % of ATA	0.57%	0.48%
Operating costs in % of ATA	1.29%	0.32%
Operating costs in % of income	59.0%	14.7%
Return on equity before tax	6.5%	15.6%
Return on equity after tax	4.7%	11.3%

Key figures as at 31.12

	2017	2016
Profit before tax	NOK 151.9 mill.	NOK 177.3 mill.
Profit after tax	NOK 119.5 mill.	NOK 139.8 mill.
Net interest	NOK 210.3 mill.	NOK 198.6 mill.
Net commission	NOK 69.9 mill.	NOK 59.4 mill.
Losses and write-downs	NOK 11.1 mill.	NOK 9.2 mill.
Net interest in % of average total assets (ATA)	1.57%	1.56%
Net commission in % of ATA	0.52%	0.47%
Operating costs in % of ATA	1.18%	0.98%
Operating costs in % of income	49.1%	40.1%
Deposits to loan ratio	74.2%	75.0%
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	38.4%	37.2%
Core tier 1 capital adequacy	16.7%	17.3%
Return on equity before tax	10.2%	12.8%
Return on equity after tax	8.0%	10.1%



Quarterly report Q4 2017

Preliminary annual accounts for 2017

Positive development for the bank

The accounts show good development in the bank's core business. We see increases in net interest and net commission this year, compared to last year. The deposit coverage is reasonably stable despite a low interest rate. Developments in lending show higher growth in the corporate market compared to the retail banking market. Overall loan growth is slightly lower than the previous year.

IFRS 9 will be implemented at the bank effective 01.01.2018. IFRS 9 replaces the current IAS 39. This results in a new model for classifying and measuring financial assets, and a new model for write-downs to financial assets. In this context, we refer to note 11 for further supplementary details, as well as the specifications that display the expected consequences for the bank in terms of figures as a result of this implementation.

Profits, Q4 2017

During Q4, the Bank achieved a pre-tax profit of NOK 25.0 million compared to NOK 56.7 million last year. This significant reduction is primarily due to a correction upon the transition from a defined-benefit to a defined contribution pension scheme that occurred last year with a positive effect of NOK 27.6 million. Additionally, operating expenses and losses were slightly higher during Q4 of this year. Net commission and net interest adjusted for tax to the guarantee fund show an increase during Q4 of this year.

Profit after tax was NOK 18.0 million compared to NOK 40.8 million last year.

Return on equity after tax was 4.7% (11.3%).

Profit as of 31.12.2017

As of 31.12.2017, the Bank's pre-tax profit was NOK 151.9 million, compared to NOK 177.3 million last year. This reduction is primarily due to the stated correction relating to the transformation of the pension scheme. Additionally, the sale of Visa Europe contributed positively last year by NOK 8.8 million. Operating expenses at the end of Q4 were slightly higher than for the same period last year. However, we have observed a positive trend in terms of both net interest and net commissions.

Profit after tax was NOK 119.5 million compared to NOK 139.8 million last year.

Return on equity after tax was 8.0% (10.1%). The Bank's target is an equity return after tax of at least 8.0%.

Net interest

Net interest income at the end of Q4 amounted to NOK 210.3 million (NOK 198.6 million).

Calculated in relation to average total assets, net interest income amounted to 1.57% at the end of Q4 (1.56%). In other words, the margin is increasing slightly. This is mainly due to falling money market rates and lower credit markups. This helps the bank to borrow at a lower rate in the bond markets.

Net commission

Net commission income as of 31.12.2017 amounted to NOK 69.9 million (NOK 59.4 million). The increase from last year is mainly due to changes in prices for services during spring 2017. Commissions from Eika Boligkreditt (EBK) totalled NOK 23.0 million at the end of Q4, compared with NOK 16.3 million at the same time last 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 year. The net volume of the EBK portfolio increased by NOK 320.4 million in the past year.

Net income from financial investments

Net income from financial investments as of 31.12.2017 amounted to NOK 38.5 million (NOK 51.4 million). The Bank recognised NOK 19.8 million in dividends from holdings in the Eika Group and EBK in Q2. Cash payment from Visa Norway in connection with the sale of Visa Europe was recognised in Q2 last year at NOK 8.8 million.

Operating expenses

Total operating expenses as at 31.12.2017 were NOK 157.3 million (NOK 124.7 million). Adjusted for correction upon the transition from a defined-benefit to a defined contribution pension scheme, operating expenses in 2016 were NOK 152.3 million. Operating expenses as represents 1.18% (0.98%) of the Bank's total assets at the end of Q4. Expenses in relation to income were 49.1% at the end of Q4 (40.1%). 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 31.12.2017 amounted to NOK 11.1 million net (NOK 9.2 million).

Total non-performing commitments amounted to NOK 22.1 million (NOK 41.6 million) at the end of Q4 this year. Doubtful (not defaulted) exposures totalled NOK 63.1 million (NOK 28.3 million).

The total of defaulted and doubtful exposures was therefore NOK 85.2 million (NOK 69.9 million) at the end of Q4. Calculated as a percentage of gross lending, this represents an increase over the last 12 months from 0.63% to 0.74%.

Provision levels for non-performing and doubtful commitments were 13.4% (19.4%) and 30.0% (30.3%) at the end of Q4.

Total individual write-downs increased from NOK 16.6 million last year to NOK 21.9 million at the end of Q4.

Group write-downs were reversed in Q4 by NOK 1.0 million and totalled NOK 27.0 million.

See note 11 for information relating to the implementation of IFRS 9 and its impact on the Bank as of 01.01.2018.

Balance sheet

The Bank's total assets totalled NOK 13.7 billion at the end of Q4. This is an increase of 5.0% in the last 12 months.

The Bank's working capital was NOK 18.5 billion at the end of Q4. This is an increase of 5.5% in the last 12 months. The working capital includes loans to personal customers transferred to EBK.

Lending via EBK totalled NOK 4.8 billion at the end of Q4. This represents an increase of 7.1% over the past 12 months.

Loans in the balance sheet for the past 12 months show an increase from NOK 11.1 billion to NOK 11.5 billion. This corresponds to growth of 3.2%. Including growth in EBK, lending to customers has increased by 4.3% over the last 12 months.

Deposits from customers showed an increase of 2.1% in the last 12 months, amounting to NOK 8.5 billion at the end of Q4. We continue to see reasonably good stability for deposits, despite sustained and historically low interest rates.

The deposit to loan ratio was 74.2% at the end of Q4, down from 75.0% at the same time last year. The deposit to loan ratio, including EBK, was 52.2% at the end of Q4, down from 53.3% 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)	Q4 2017	Q4 2016	Year 2017	Year 2016
Net interest income	53 412	53 263	210 334	198 618
Total other operating income	22 036	18 484	110 012	112 596
Total operating expenses	44 514	10 575	157 327	124 748
Profit on ordinary activities before losses	30 934	61 172	163 019	186 466
Write-downs and losses on loans	5 896	4 493	11 086	9 153
Profit on ordinary activities before tax	25 038	56 678	151 933	177 313
Tax cost	7 058	15 913	32 400	37 489
Profit on ordinary activities after tax	17 980	40 765	119 533	139 823

BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Q4 2017	Q4 2016	Year 2017	Year 2016
Total assets			13 675	13 041
Average total assets	13 684	12 962	13 384	12 716
Net loans to customers			11 412	11 066
Net loans to customers incl. EBK			16 252	15 585
Deposits from customers			8 505	8 332
Certificates and bonds			1 118	1 109
Shares and fund units			470	465
Equity capital			1 527	1 460

KEY RATIOS	Q4 2017	Q4 2016	Year 2017	Year 2016
Development during the quarter/year to date				
- Assets	0.2%	1.6%	4.9%	4.2%
- Loans	2.4%	2.3%	3.2%	6.6%
- Loans incl. EBK	1.2%	2.1%	4.3%	6.4%
- Deposits	2.4%	2.4%	2.1%	1.1%
Deposits to loan ratio			74.2%	75.0%
Profitability				
Net interest income as % of ATA	1.55%	1.63%	1.57%	1.56%
Cost percentage	59.0%	14.7%	49.1%	40.1%
Costs as % of ATA	1.29%	0.32%	1.18%	0.98%
Return on equity before tax	6.5%	15.6%	10.2%	12.8%
Return on equity after tax	4.7%	11.3%	8.0%	10.1%
Losses and non-performing loans				
Non-performing commitments as % of gross lending			0.2%	0.4%
Other commitments exposed to risk as % of gross lending			0.6%	0.3%
Solidity				
Capital adequacy			19.0%	18.9%
Core capital adequacy			17.7%	17.9%
Core tier 1 capital adequacy			16.7%	17.3%
Risk-weighted capital			7 480	7 042
Personnel				
Number of man-labour years			82	83
Equity capital certificates				
Equity capital certificate proportion			55.2%	56.1%
Market price			134.0	114.5
Market capitalisation (NOK million)			661	565
Book equity per equity capital certificate			174	169
Result/fully-diluted result per ECB	2.1	4.7	13.6	16.2
Dividend per equity capital certificate			6.00	6.00
Price/profit per equity capital certificate			9.9	7.1
Price/book equity			0.77	0.68

INCOME STATEMENT (amounts in NOK 1,000)	Note	Q4 2017	Q4 2016	Year 2017	Year 2016
Total income from interest		90 075	88 484	357 185	346 629
Total interest expenses		36 663	35 221	146 852	148 011
Net interest income		53 412	53 263	210 334	198 618
Commission income etc.		22 049	18 011	78 735	68 140
Commission expenses etc.		2 280	2 282	8 800	8 757
Other operating income		382	503	1 572	1 773
Net commission and other income		20 150	16 232	71 507	61 157
Dividend and result from investments according to equity method		-111	-6	21 101	30 152
Net value changes per fin. instrument at fair value through profit or loss	6	1 997	2 258	17 403	21 287
Net income from financial investments		1 886	2 252	38 504	51 439
Payroll and social expenses		22 170	-9 595	78 420	45 654
General administration expenses		13 206	12 876	44 967	42 004
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets		2 214	2 151	8 497	12 565
Other operating expenses		6 925	5 143	25 443	24 525
Total operating expenses		44 514	10 575	157 327	124 748
Operating profit before loan losses		30 934	61 172	163 019	186 466
Write-downs and losses on loans and guarantees	2	5 896	4 493	11 086	9 153
Profit on ordinary activities before tax		25 038	56 678	151 933	177 313
Tax cost		7 058	15 913	32 400	37 489
Profit after tax		17 980	40 765	119 533	139 823
Expanded result					
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions		1 157	-5 461	1 157	-5 461
Tax on actuarial gains and losses on defined benefit pensions		-289	1 365	-289	1 365
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		868	-4 096	868	-4 096
Changes in value for financial assets available for sale		-10 963	18 904	-22 235	2 155
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		-10 963	18 904	-22 235	2 155
Total result for the period		7 885	55 574	98 166	137 883

BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Note	Year 2017	Year 2016
Cash and receivables with central banks		83 590	79 938
Loans and receivables with credit institutions		463 358	177 684
Loans to customers	2/3	11 412 439	11 065 672
Assets held for sale		28 201	38 586
Certificates and bonds		1 117 521	1 109 052
Shares and fund units (fair value through profit or loss)		34 949	16 622
Financial instruments available for sale		434 794	448 601
Financial derivatives		-	190
Ownership interests in associates	9	7 125	6 837
Deferred tax asset		-	-
Intangible assets		31 700	36 236
Tangible fixed assets		31 814	33 414
Other assets		782	753
Advance payments and earned income		29 218	27 300
TOTAL ASSETS		13 675 491	13 040 885
Liabilities to credit institutions		67 882	67 698
Deposits from customers	3	8 505 034	8 332 359
Liabilities for securities	7	3 238 158	2 842 976
Other liabilities		58 774	54 573
Accrued costs and income paid in advance		25 847	26 311
Financial derivatives		5 663	9 476
Provisions for liabilities		16 832	15 288
Subordinated loan capital	7	230 782	232 265
Total liabilities		12 148 971	11 580 947
Equity capital certificate capital	10	123 313	123 313
Holdings of own equity capital certificates		-525	-
Share premium account		425 285	425 285
Other paid-in capital		826	-
Equalisation reserve		251 251	213 285
Dividend		29 595	29 595
Savings bank fund		648 705	595 866
Other equity		48 070	72 594
Total equity		1 526 520	1 459 938
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		13 675 491	13 040 885

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

