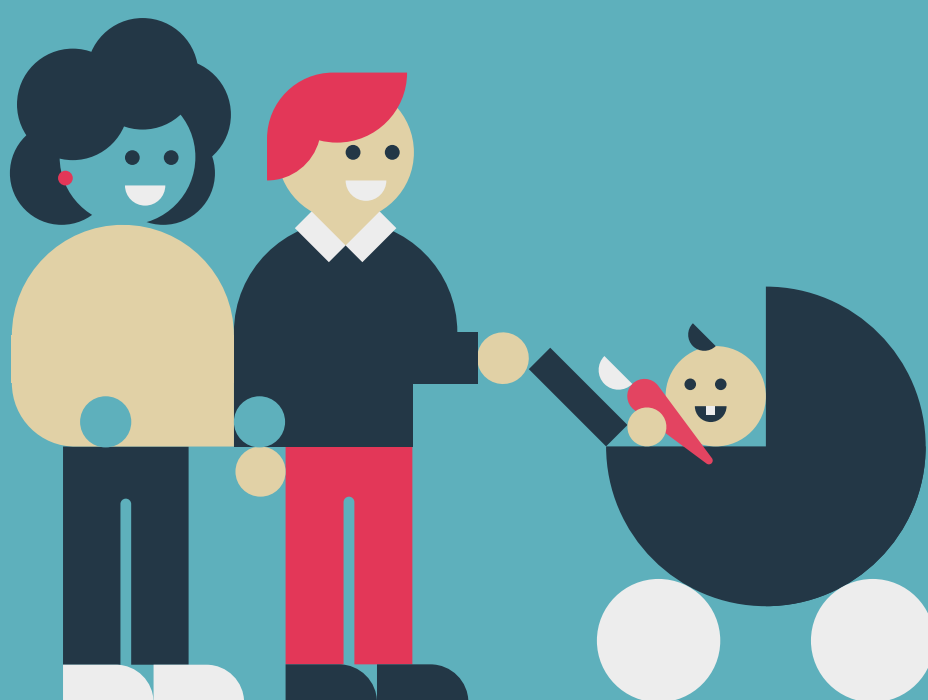


En alliansebank i eika.



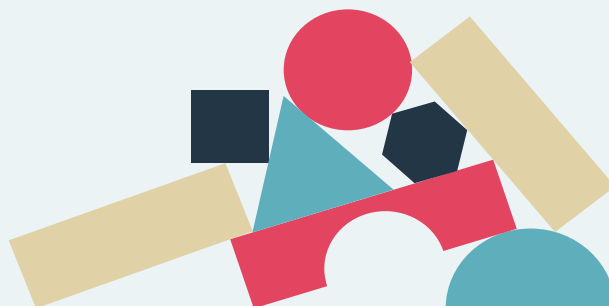
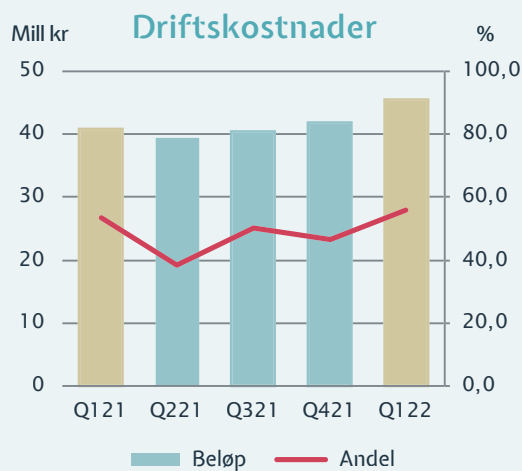
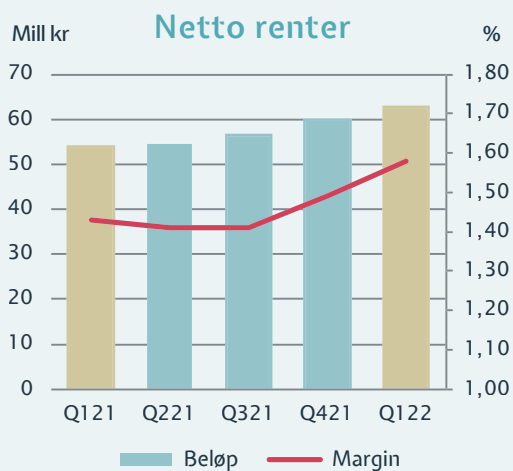
Kvartalsrapport
1. kvartal 2022



Hovedtall

Hovedtall - 1. kvartal

	2022	2021
Resultat før skatt	kr 38,1 mill.	kr 36,9 mill.
Resultat etter skatt	kr 28,0 mill.	kr 27,5 mill.
Netto renter	kr 62,9 mill.	kr 53,9 mill.
Netto provisjoner	kr 21,5 mill.	kr 21,1 mill.
Tap og nedskrivning	kr -2,1 mill.	kr -1,2 mill.
Netto renter i % av snitt forvaltning (GFK)	1,58 %	1,43 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,54 %	0,56 %
Driftskostnader i % av GFK	1,15 %	1,08 %
Driftskostnader i % av inntekter	55,9 %	53,4 %
Innskuddsdekning	79,2 %	77,9 %
Overføringsgrad Eika Boligkreditt (EBK)	39,7 %	39,0 %
Ren kjernekapital (før konsolidering, uten tillagt resultat)	18,9 %	19,5 %
Egenkapitalavkastning før skatt	7,3 %	7,6 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	5,4 %	5,6 %



Kvartalsrapport 1. kvartal 2022

Positiv utvikling i kjernedriften og vekst i netto renter

Regnskapet ved utgangen av 1. kvartal viser en positiv utvikling i bankens kjernedrift. Det skyldes i hovedsak en stigende trend innenfor netto renter. Netto provisjoner er på et stabilt nivå, mens kostnadene er noe opp sammenlignet med samme periode i fjor. Misligholdet er fortsatt på et relativt lavt nivå, og vi ser en reversering innenfor tap og nedskrivninger.

Samlede innskudd stiger til tross for et lavt rentenivå – veksten siste året utgjør 7,7 %. Veksttakten innenfor utlån er relativt høy. Samlet utlånsvekst siste året utgjør 5,8 % medregnet utlånsvolum overført til Eika Boligkreditt (EBK). Hittil i år er veksten høyest innenfor annen næring.

Resultat 1. kvartal 2022

Banken leverte i 1. kvartal et resultat før skatt på kr 38,1 mill. mot kr 36,9 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak høyere netto renter. Netto provisjoner er på et stabilt nivå. Driftskostnadene er noe opp mot samme periode i fjor i fjor. Verdipapirer viser en negativ utvikling. Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå.

Resultat etter skatt er kr 28,0 mill. mot kr 27,5 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 5,4 % (5,6 %). Bankens langsiktige mål i en normalsituasjon er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 8,0 %.

Netto renter

Netto renteinntekter ved utgangen av 1. kvartal utgjør kr 62,9 mill. (kr 53,9 mill.).

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltning (GFK), utgjør netto renteinntekter 1,58 % ved utgangen av 1. kvartal (1,43 %). Netto renter i beløp er kr 9,0 mill. høyere i år sammenlignet med fjoråret. Pengemarkedsrenta viste en stigende tendens i 1. kvartal. Norges Bank sin styringsrente økte med 25 basispunkter til 0,75 % i løpet av 1. kvartal.

Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter pr. 31.03.2022 utgjør kr 21,5 mill. (kr 21,1 mill.). Provisjoner fra Eika Boligkreditt (EBK) viser kr 8,5 mill. ved utgangen av 1. kvartal mot kr 10,0 mill. på samme tid i fjor. Reduksjonen skyldes i hovedsak høyere snittpris inn til banken sammenlignet med fjoråret. Porteføljen i EBK har det siste året økt i netto volum med kr 308,9 mill. – tilsvarende en vekst på 5,8 %.

Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer pr. 31.03.2022 utgjør minus kr 2,8 mill. (kr 1,4 mill.). Reduksjonen skyldes i hovedsak noe lavere inntekter fra verdipapirer.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader pr. 31.03.2022 utgjør kr 45,6 mill. (kr. 40,9 mill.). Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,15 % (1,08 %) ved utgangen av 1. kvartal. Kostnader i forhold til inntekter er 55,9 % ved utgangen av 1. kvartal (53,4 %). Bankens langsiktige mål er en kostnadsandel ned mot 40,0 %.

Tap og mislighold

Nedskrivning og tap på utlån og garantier pr. 31.03.2022 utgjør netto minus kr 2,1 mill. (minus kr 1,2 mill.).

Brutto misligholdte engasjement utgjør kr 27,2 mill. (kr 36,7 mill.) ved utgangen av 1. kvartal. Tapsutsatte engasjement utgjør kr 70,2 mill. (kr 37,9 mill.).

Summen av misligholdte og tapsutsatte engasjement er dermed kr 97,4 mill. (kr 74,5 mill. kroner) ved utgangen av 1. kvartal. Målt som andel av brutto utlån gir dette en økning siste 12 måneder fra 0,60 % til 0,74 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og tapsutsatte engasjement er henholdsvis 32,1 % (18,0 %) og 9,7 % (33,9 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Summen av nedskrivninger i steg 3 viser en reduksjon fra kr 19,4 mill. i fjor til kr 15,6 mill. i år.

Summen av nedskrivninger i steg 1+2 viser en moderat reduksjon fra årsskifte av og utgjør samlet kr 21,3 mill. ved utgangen av 1. kvartal – mot kr 21,1 mill. året før.

Balansen

Bankens forvaltningskapital er på kr 16,4 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Økningen er på 7,6 % siste 12 måneder. Bankens forretningskapital utgjør kr 22,1 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Økningen er på 7,2 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til EBK.

Utlån via EBK beløper seg til kr 5,6 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Utviklingen i volum siste 12 måneder viser en økning på 5,8 %.

Utlån i balansen siste 12 måneder viser en økning fra kr 12,4 mrd. til kr 13,2 mrd. Dette tilsvarer en vekst på 5,8 %. Inkludert overført volum i EBK, har utlån til kunder økt med samme sats 5,8 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 7,7 % og utgjør kr 10,4 mrd. ved utgangen 1. kvartal. Vi ser fortsatt en meget god stabilitet i innskuddsmassen – til tross for et rekordlavt rentenivå.

Innskuddsdekningen er 79,2 % ved utgangen av 1. kvartal – opp fra 77,9 % på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen inkludert EBK er 55,2 % ved utgangen av 1. kvartal – opp fra 54,6 % på samme tid i fjor. Spredningen i innskuddene vurderes som meget god – med relativt få store kundeinnskudd i porteføljen.

Privatmarkedet

Siste 12 måneder viser utlån til privatmarkedet en økning på 2,8 %. Inkludert EBK er økningen på 4,0 % siste 12 måneder. Andel lån overført til EBK utgjør nå 39,7 % (39,0 %) av totale lån til privatmarkedet.

Av samlede utlån i balansen utgjør nå utlån til privatmarkedet 65,0 % (66,9 %). Inkludert volum i EBK er andel personmarked 75,5 % (76,8 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Innskudd privatmarked viser en økning på 7,7 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 87,5 % (83,5 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Pr. 31.03.2022 viser privatmarked en inntjening før skatt på kr 42,3 mill. mot kr 36,7 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 33,4 mill. mens andre inntekter utgjør kr 16,6 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 7,6 mill.

Bedriftsmarkedet

Siste 12 måneder viser utlån til næringslivet en økning på 11,9 %. Utlån til landbruk utgjør 17,7 % (17,8 %) av samlede utlån, mens øvrig næringsliv utgjør 17,3 % (15,3 %) ved utgangen av 1. kvartal. Utlån til landbruk utgjør nå 50,7 % av samlede utlån til bedriftsmarkedet, mot 53,6 % på samme tid i fjor.

Innskudd næring viser en økning på 7,4 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarkedet er 63,8 % (66,4 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Pr. 31.03.2022 viser bedriftsmarked en inntjening før skatt på kr 31,0 mill. mot kr 28,6 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 28,6 mill. mens andre inntekter utgjør kr 5,0 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 2,6 mill.

Soliditet

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 1. kvartal er 18,9 % (19,5 %). Bankens kjernekapitaldekning er 20,1 % (20,8 %) mens kapitaldekningen er 22,6 % (23,4 %). Tallene er ikke hensyntatt resultat hittil i år. Dersom 50 % av resultatet hittil i år hensyntas i beregningen, bedres ren kjerne med ca. 0,1 %-poeng.

Banken har et Pilar 2-krav på 2,2 %-poeng. Som følge av dette har banken et samlet minimumskrav til ren kjernekapital på 13,2 % gitt dagens nivå på motsyklisk buffer (1,0 %). Bankens interne minimumsmål for ren kjernekapital er 14,5 %.

Uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 9,5 % (10,0 %) pr. utgangen av 1. kvartal.

Ren kjernekapitaldekning hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe er beregnet til 17,8 % (18,2 %) 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. Bankens LCR utgjør 160,0 ved utgangen av 1. kvartal.

Bankens innlån via obligasjonsmarkedet utgjør kr 3,4 mrd. ved utgangen av 1. 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 under 1 måned til i underkant av 5 år - med et snitt på ca. 2,8 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som meget god ved utgangen av 1. kvartal.

Bankens egenkapitalbevis

Kursen har vist en stigende utvikling gjennom kvartalet. Kursen ved utgangen av 1. kvartal var 264,00 kroner pr. egenkapitalbevis - mot 208,00 kroner ved inngangen av året. Dette tilsvarer en kursstigning på ca. 27,0 % i kvartalet.

Bankens egenkapitalbevis ble notert eksklusive kontantutbytte på kr 11,00 pr. 01.04.2022. Dette tilsvarer en utdelingsandel på ca. 71 %. Bankens mål i et normalår er en utdelingsandel på minimum 60 % av resultatet etter skatt.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet ved utgangen av 1. kvartal er utarbeidet i samsvar med IAS 31. Kvartalsregnskapet følger samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet som utarbeides i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), som er vedtatt av EU. Foreløpig regnskap pr. 31.03.2022 er ikke revidert.

Markedsforhold

Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) er opp med ca. 5 % pr. utgangen av 1. kvartal - etter en oppgang i 2021 på 23,4 %. 3 mnd. Nibor var i gjennomsnitt 1,18 % i 1. kvartal - mot 0,78 % i forrige kvartal. Norges Bank økte styringsrenta med 25 basispunkter til 0,75 % med virkning fra 25. mars. Det er ventet flere rentehevinger framover.

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 1,9 % ved utgangen av 1. kvartal. Det er en nedgang fra 3,7 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser en ledighet på 2,0 % - en reduksjon fra 4,2 % på samme tid i fjor. Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time, Hå og Gjesdal) har en arbeidsledighet på henholdsvis 1,6 % (173 personer), 1,6 % (163 personer), 1,6 % (173 personer) og 2,0 % (129 personer) ved utgangen av 1. kvartal. Til sammen er det 622 arbeidsledige i disse fire kommunene ved utgangen av 1. kvartal. På samme tid i fjor var det til sammenligning 1 098 arbeidsledige i de 4 kommunene.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en sesongjustert prisøkning for landet som helhet på 2,4 % i 1. kvartal. Siste 12 måneder ser vi en prisøkning på 7,1 %. I Stavanger var det en prisøkning på 1,2 % i 1. kvartal, mens vi ser en økning i prisene på 8,3 % siste 12 måneder. Ser vi på Agder og Rogaland utenom Stavanger, var det en prisøkning på 3,6 % i 1. kvartal og en økning i boligprisene på 7,3 % siste 12 måneder.

Verdiendring aksjer

Sammen med andre aksjonærer i Eika Gruppen AS inngikk banken den 10. februar 2022 en avtale om kjøp av samtlige aksjer i Eika Gruppen AS eiet av bankene i Lokalbankalliansen. Transaksjonen ble gjennomført 18.2.2022 til en pris per aksje på kr 242,50. Bankens aksjer i Eika Gruppen AS er derfor ved utgangen av 1. kvartal verdsatt til kr 242,50 per aksje, en økning fra kr 169,00 per 31.12.2021. Dette innebærer en oppskrivning på kr 89,6 mill. som er ført mot utvidet resultat og inngår i bankens egenkapital per 31.03.2022.

Utsikter framover

I tillegg til fortsatt noe usikkerhet knyttet til ettervirkningene av covid-19, er vi nå inne i en situasjon med økende priser på strøm, drivstoff, gjødsel, byggevarer mv. Samtidig er det ventet flere renteøkninger framover. Dette er momenter som kan være med på å skape en viss usikkerhet knyttet til våre kunders betalingsevne i tiden fremover.

Banken er i en god posisjon når det gjelder marked, likviditet og soliditet. Grunnlaget er solid for å kunne videreutvikle posisjonen som lokalbanken for Jæren i tiden som kommer.

Bryne, 11. mai 2022
Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad
Styreleder



Bjørn Lende
Nestleder



Elin Undheim
Styremedlem



Marie Storhaug
Styremedlem



Snorre Haukali
Styremedlem



Rune Kvalvik
Styremedlem



Elena Zahl Johansen
Styremedlem

Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG (beløp i 1000 kroner)	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Netto renteinntekter	62 894	53 897	224 707
Sum andre driftsinntekter	18 774	22 695	125 242
Sum driftskostnader	45 620	40 871	162 675
Resultat av drift før tap	36 048	35 722	187 273
Nedskrivninger og tap på utlån	-2 068	-1 210	-2 393
Resultat av drift før skatt	38 116	36 933	189 666
Skattekostnad	10 088	9 400	38 426
Resultat av drift etter skatt	28 028	27 533	151 240

BALANSETALL (beløp i mill. kr)	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Forvaltningskapital	16 444	15 278	15 888
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GKF)	16 137	15 326	15 652
Netto utlån til kunder	13 127	12 399	13 032
Netto utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt (EBK)	18 748	17 711	18 519
Netto utlån til kunder via EBK	5 621	5 312	5 486
Innskudd fra kunder	10 429	9 684	10 250
Sertifikater og obligasjoner	1 493	1 474	1 490
Aksjer og fondsandeler	697	586	590
Egenkapital	2 124	1 979	2 105

NØKKELTALL	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Utvikling i kvartalet/hittil i år			
- Forvaltning	3,5 %	1,0 %	5,0 %
- Utlån	0,7 %	0,7 %	5,8 %
- Utlån inkl. EBK	1,2 %	0,6 %	5,2 %
- Innskudd	1,6 %	-0,3 %	5,7 %
Innskuddsdekning	79,2 %	77,9 %	78,4 %
Lønnsomhet			
Rentenetto i % av GFK	1,58 %	1,43 %	1,44 %
Kostnadsprosent	55,9 %	53,4 %	46,5 %
Kostnader i % av GFK	1,15 %	1,08 %	1,04 %
Egenkapitalavkastning før skatt	7,3 %	7,6 %	9,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	5,4 %	5,6 %	7,5 %
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 %	0,5 %
Soliditet			
Kapitaldekning	22,6 %	23,4 %	23,3 %
Kjernekapitaldekning	20,1 %	20,8 %	20,7 %
Ren kjernekapitaldekning	18,9 %	19,5 %	19,5 %
Risikovektet kapital	8 027	7 568	7 858
Personal			
Antall årsverk	77	76	76
Egenkapitalbevis (EKB)			
Egenkapitalbevisbrøk	52,2 %	52,2 %	52,2 %
Børskurs	264,0	159	208,0
Børsverdi (millioner kroner)	1 302	784	1 026
Bokført egenkapital pr. EKB	214	196	212
Resultat/utvannet resultat pr. EKB	2,9	2,8	15,6
Utbytte pr. EKB	n.a	n.a	11,00
Pris/resultat pr. EKB	22,6	13,8	13,3
Pris/bokført egenkapital	1,23	0,8	0,98

RESULTATREGNSKAP (beløp i 1000 kroner)	Note	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		6 649	4 307	16 981
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til amortisert kost		87 911	73 375	302 813
Sum rentekostnader		31 666	23 785	95 087
Netto renteinntekter		62 894	53 897	224 707
Provisjonsinntekter mv.		23 005	22 857	100 245
Provisjonskostnader mv.		1 498	1 773	7 018
Andre driftsinntekter		32	223	610
Netto provisjons- og andre inntekter		21 538	21 307	93 837
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		521	749	34 171
Netto verdiendringer på finansielle instrument til virkelig verdi over resultat	6	-3 286	639	-2 766
Netto inntekter fra finansielle investeringer		-2 764	1 388	31 405
Lønn og sosiale kostnader		21 278	19 237	81 016
Generelle administrasjonskostnader		14 488	13 375	52 134
Avskrivninger og nedskrivninger på varige driftsmidler og immatrielle eiendeler		3 064	2 219	5 560
Andre driftskostnader		6 791	6 039	23 965
Sum driftskostnader		45 620	40 871	162 675
Driftsresultat før tap		36 048	35 722	187 273
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	-2 068	-1 210	-2 393
Driftsresultat før skatt		38 116	36 933	189 666
Skattekostnad		10 088	9 400	38 426
Resultat etter skatt		28 028	27 533	151 240
Utvidet resultat				
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-	-	1 188
Skatt på aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-	-	-297
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		92 837	3 980	11 269
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		92 837	3 980	12 160
Totalresultat for perioden		120 865	31 512	163 400

BALANSE (beløp i 1000 kroner)	Note	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Kontanter og fordringer på sentralbanker		84 277	78 581	86 301
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		902 019	628 337	552 923
Utlån til kunder	2/3	13 127 112	12 398 856	13 032 337
Eiendeler holdt for salg		7 333	21 418	9 473
Sertifikater og obligasjoner		1 492 522	1 473 679	1 489 777
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		19 808	19 202	19 792
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat		676 729	566 818	569 985
Finansielle derivater		4 244	617	1 555
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	9	7 686	8 017	7 305
Immaterielle eiendeler		12 422	16 958	13 556
Varige driftsmidler		85 072	43 515	82 812
Andre eiendeler		1 016	2 063	45
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		23 659	20 323	21 809
SUM EIENDELER		16 443 900	15 278 382	15 887 671
Gjeld til kredittinstitusjoner		19 746	19 660	21 329
Innskudd fra kunder	3	10 428 653	9 683 523	10 250 333
Verdipapirgjeld	7	3 409 540	3 255 980	3 154 772
Annen gjeld		145 950	53 159	23 658
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		41 661	40 554	36 342
Finansielle derivater		329	1 950	667
Avsetninger for forpliktelser		74 051	44 514	95 073
Ansvarlig lånekapital	7	200 250	200 210	200 206
Sum gjeld		14 320 179	13 299 549	13 782 380
Egenkapitalbeviskapital	10	123 313	123 313	123 313
Beholdning egne egenkapitalbevis		-	-2	-267
Overkursfond		425 285	425 285	425 285
Hybridkapital	7	100 461	100 415	100 461
Annen innskutt egenkapital		3 485	2 832	3 485
Utjevningsfond		374 101	350 935	374 101
Utbytte		-	-	54 258
Kundeutbytte		-	-	49 701
Sparebankens fond		847 511	826 292	847 511
Annen egenkapital		221 537	122 230	127 443
Udisponert resultat		28 028	27 533	-
Sum egenkapital		2 123 721	1 978 833	2 105 291
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		16 443 900	15 278 382	15 887 671

- Kvartalsrapport 1. kvartal 2022 -

EGENKAPITALBEVEGELSE <i>(beløp i 1000 kroner)</i>	Egen- kapital bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs- fond	Annen innskutt egen- kapital	Utjevn- ings- fond	Annen egen- kapital*	Spare- bankens fond	Hybrid- kapital	Sum egen- kapital
Sum egenkapital pr. 01.01.21	123 313	-313	425 285	2 832	350 936	154 119	826 292	100 415	1 982 879
Utbetalt utbytte og gaver	-	-	-	-	-	-36 994	-	-	-36 994
Egne egenkapitalbevis	-	311	-	-	-	1 125	-	-	1 436
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-992	-992
Resultat 1. kvartal 2021	-	-	-	-	-	30 780	-	732	31 512
Sum egenkapital pr. 31.03.21	123 313	-2	425 285	2 832	350 936	149 030	826 292	100 155	1 977 841
Egne egenkapitalbevis	-	-264	-	653	-	-1 892	-	-	-1 504
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-2 935	-2 935
Resultat 1.4-31.12.21	-	-	-	-	23 165	84 264	21 219	3 240	131 888
Sum egenkapital pr. 31.12.21	123 313	-267	425 285	3 485	374 101	231 402	847 511	100 461	2 105 291
Periodens resultat	-	-	-	-	-	27 196	-	831	28 028
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-	-	92 837	-	-	92 837
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	120 034	-	831	120 865
Egne egenkapitalbevis	-	267	-	-	-	1 257	-	-	1 523
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-1 101	-1 101
Utbytte og gaver	-	-	-	-	-	-103 959	-	-	-103 959
Sum egenkapital pr. 31.03.22	123 313	-	425 285	3 485	374 101	248 734	847 511	100 190	2 122 620

Fond for urealiserte gevinster	225 013
Transaksjoner egne egenkapitalbevis	-3 475
Resultat hittil i år	27 196
*Annen egenkapital pr. 31.03.22	248 734

Fond for urealiserte gevinster pr. 01.01.22	132 176
Verdiendring finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	92 837
Fond for urealiserte gevinster pr. 31.03.22	225 013

KONTANTSTRØMOPPSTILLING (beløp i 1000 kroner)	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetaling, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	109 380	97 104	404 850
Renteutbetalinger	-1 850	-2 693	-48 846
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-17 212	-12 614	-51 453
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	6 338	3 317	14 334
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-	-	429
Innbetalinger av utbytte, andeler	140	114	32 953
Innbetalinger andre inntekter	301	419	1 715
Utbetalinger til drift	-40 423	-44 218	-164 784
Utbetalinger av skatter	-16 660	-23 963	-31 690
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	40 014	17 466	157 508
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-13 907	-	-1 340
Salg aksjer og andeler i andre foretak	-	-	5 462
Innbetalt utbytte fra tilknyttet selskap	-	-	1 294
Innbetalinger ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-	-	-
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-4 739	-14 312	-34 554
Kjøp driftsmidler mv.	-1 118	-425	-10 102
Salg driftsmidler mv.	-	-	-
Innbetaling ved salg av eiendeler holdt for salg	2 140	-	13 875
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-17 623	-14 738	-25 366
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	-350 680	-142 792	-65 709
Innbetaling på tidligere nedskrevet fordringer	9	9	407
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-91 477	-83 946	-720 602
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	164 029	-27 402	549 182
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-	-	100 000
Utbetaling ved innfrielse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-	-	-100 000
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	275 000	500 000	1 165 000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-20 000	-250 000	-1 016 000
Utbetalinger knyttet til leieavtaler under IFRS 16	-1 296	-717	-1 826
Utbetaling av utbytte	-	-	-36 994
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-24 415	-4 848	-126 542
Netto kontantstrøm for perioden	-2 024	-2 120	5 600
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	86 301	80 701	80 701
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	84 277	78 581	86 301

Noter



Noteopplysninger

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet pr. 31.03.2022 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 2021.

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 evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger som ledelsen mener er rimelige og fornuftige.

Nye standarder gjeldende for 2022 har ikke hatt betydning for regnskapet pr. utgangen av 1. kvartal 2022. Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle vurderinger i forbindelse med nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av covid-19.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risiko-klassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdsansynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se generelle regnskapsprinsipper i Årsrapport 2019 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2.

Betydelig estimatusikkerhet rundt situasjonen med covid-19, har ført til at det har vært nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. Til tross for at det ikke lenger er særlige restriksjoner som følge av covid-19, mener banken at det fortsatt er usikkerhet knyttet til ettervirkningene av covid-19. Dette fordi de offentlige støttetiltakene ble avsluttet i løpet av 1. kvartal 2022, samtidig som utsatte skatter og avgifter forfaller til betaling innen utgangen av 2022.

I tillegg til fortsatt usikkerhet knyttet til ettervirkningene av covid-19, er vi nå i en situasjon med økende priser på strøm, drivstoff, gjødsel, byggevarer mv., samtidig som det er ventet flere renteøkninger. Dette er med på å skape en usikkerhet knyttet til våre kunders betalingsevne i tiden fremover.

Som følge av denne usikkerheten vurderer banken at det er riktig å beholde tilleggsnedskrivningene på samme nivå som pr. 31.12.21. Samlet tilleggsnedskrivning utgjør kr 9,5 mill.

NOTE 2 – TAP/MISLIGHOLD

Misligholdte og tapsutsatte engasjement	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021	
Brutto misligholdte engasjement, 90 dager eller mer siden forfall	27 204	36 681	23 389	
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	8 739	6 598	8 922	
Netto tapsutsatte engasjement, 90 dager eller mer siden forfall	18 464	30 084	14 467	
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement	70 158	37 862	67 502	
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	6 823	12 819	8 851	
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	63 335	25 043	58 651	
Tapsavsetninger				
Nedskrivninger på utlån:				
Individuelle nedskrivninger (steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier 01.01	17 772	20 646	20 646	
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatte individuelle nedskrivninger	80	1 641	2 688	
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 144	273	1 016	
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	63	333	4 177	
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	3 337	195	5 379	
Sum individuelle nedskrivninger (Steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier mv.	15 562	19 416	17 772	
Endringer i tapsavsetninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale nedskrivninger
Tapsavsetninger pr. 01.01.2022	4 419	16 771	17 772	38 963
Bevegelser med resultat effekt:				
Overføringer fra steg 2 til steg 1	106	-1 236		-1 130
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-180	1 932		1 752
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-8		-	-8
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-139	55	-84
Overføringer fra steg 3 til steg 1	13		-1 887	-1 874
Overføringer fra steg 3 til steg 2		32	-356	-324
Nye engasjementer i perioden	423	272	-	695
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-497	-798	-80	-1 375
Endringer innenfor steg i perioden	305	-79	58	284
Økte tapsavsetninger utover ordinære som følge av koronaepidemien		-		-
Tapsavsetninger pr. 31.03.2022	4 582	16 754	15 562	36 898
Endringer i brutto engasjement	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
Brutto engasjement pr. 01.01.2022	14 024 340	792 038	90 890	14 907 268
Bevegelser:				
Overføringer fra steg 2 til steg 1	159 623	-159 623		-
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-247 342	247 342		-
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-2 884		2 884	-
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-13 597	13 597	-
Overføringer fra steg 3 til steg 1	6 644		-6 644	-
Overføringer fra steg 3 til steg 2		461	-461	-
Nye engasjementer i perioden	1 019 202	995	-	1 020 196
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-729 237	-66 368	-2 461	-798 065
Endringer innenfor steg i perioden	-76 172	-3 826	-443	-80 442
Brutto engasjement pr. 31.03.2022	14 154 173	797 422	97 362	15 048 957
Tallene i tabellen ovenfor inkluderer ubenyttede rammer og garantier.				
Tapskostnader	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021	
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger (steg 3)	-2 268	-1 387	-3 429	
Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2	145	-1 391	-1 265	
+Periodens konstaterte tap med tidligere års individuelle nedskrivninger	63	1 577	2 686	
+Periodens konstaterte tap uten tidligere års individuelle nedskrivninger	-	-	22	
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-9	-9	-407	
Periodens tapskostnader (- inngått)	-2 068	-1 210	-2 393	

NOTE 3 – UTLÅN OG INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

Sektor/næring	UTLÅN			
	31.03.22	Fordeling	31.03.21	Fordeling
Personmarked	8 550 614	65,0 %	8 315 675	66,9 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Primærnæring	2 333 387	17,7 %	2 206 053	17,7 %
Produksjonsbedrifter	103 445	0,8 %	81 438	0,7 %
Bygg/anlegg	377 011	2,9 %	447 742	3,6 %
Handel/hotell/restaurant	76 706	0,6 %	78 475	0,6 %
- herav overnattings- og serveringsvirksomhet	31 925		38 358	
Finans/eiendom	1 545 352	11,7 %	1 152 695	9,3 %
- herav omsetning og drift av fast eiendom	1 253 833		929 269	
Tjenesteytende næringer	130 289	1,0 %	105 422	0,8 %
Transport/kommunikasjon	36 168	0,3 %	42 732	0,3 %
Sum	13 152 973	100,0 %	12 430 231	100,0 %

Sektor/næring	INNSKUDD			
	31.03.22	Fordeling	31.03.21	Fordeling
Personmarked	7 479 988	71,8 %	6 942 654	71,8 %
Offentlig forvaltning	846	0,0 %	949	0,0 %
Primærnæring	494 939	4,8 %	447 852	4,6 %
Produksjonsbedrifter	103 652	1,0 %	93 875	1,0 %
Bygg/anlegg	381 869	3,7 %	342 336	3,5 %
Handel/hotell/restaurant	216 084	2,1 %	247 254	2,6 %
Finans/eiendom	1 129 916	10,8 %	1 100 333	11,4 %
Tjenesteytende næringer	520 850	5,0 %	412 338	4,3 %
Transport/kommunikasjon	86 200	0,8 %	86 139	0,9 %
Sum	10 414 343	100,0 %	9 673 731	100,0 %

Tallene i denne noten er ikke inkludert påløpte renter.

Utlån med statsgaranti fra GIEK er et instrument direkte relatert til covid-19 og tiltak iverksatt fra myndighetenes side. Lånegarantiordningen for bedrifter var et av de første tiltakene fra regjeringen for å redde norske arbeidsplasser. Ordningen skal sikre delvis statsgaranterte lån til bedrifter som står overfor en akutt likviditetsmangel som følge av covid-19, og dermed bidra til å finansiere norsk næringsliv.

Banken sin tildelte ramme av samlet garantiramme i ordningen utgjør kr 116,5 mill. Banken har ved utgangen av 1. kvartal innvilget 13 lån med statsgaranti fra GIEK. Fire lån er tilbakebetalt, og samlet lånebeløp ved utgangen av 1. kvartal er kr 9,6 mill.

NOTE 4 – SEGMENTINFORMASJON

Resultatrapportering pr. segment	31.03.2022				31.03.2021			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	33 360	28 615	918	62 894	28 817	26 761	-1 680	53 897
Netto provisjonsinntekter	16 548	4 959	-	21 507	16 282	4 802	-	21 084
Inntekter verdipapirer	-	-	-2 764	-2 764	-	-	1 388	1 388
Andre inntekter	32	-	-	32	-	223	-	223
Sum andre driftsinntekter	16 580	4 959	-2 764	18 775	16 282	5 025	1 388	22 695
Sum driftskostnader	8 570	3 717	33 333	45 620	9 363	3 439	28 069	40 871
Resultat før tap	41 370	29 857	-35 179	36 048	35 736	28 347	-28 361	35 722
Tap på utlån	-953	-1 116	-	-2 068	-966	-244	-	-1 210
Resultat før skatt	42 323	30 972	-35 179	38 116	36 702	28 592	-28 361	36 933

Innskudd og utlån rapp. pr. segment	31.03.2022				31.03.2021			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	8 550 614	4 602 358	-	13 152 973	8 315 675	4 114 557	-	12 430 231
Nedskrivninger i steg 3	10 382	4 964	-	15 346	8 657	10 593	-	19 250
Nedskrivninger i steg 1+2	5 744	14 773	-	20 517	5 299	15 248	-	20 546
Netto utlån	8 534 488	4 582 621	-	13 117 110	8 301 719	4 088 716	-	12 390 435
Øvrige eiendeler	-	-	3 326 790	3 326 790	-	-	2 887 947	2 887 947
Sum eiendeler	8 534 488	4 582 621	3 326 790	16 443 900	8 301 719	4 088 716	2 887 947	15 278 382
Innskudd	7 479 988	2 934 355	-	10 414 343	6 942 654	2 731 077	-	9 673 731
Øvrig gjeld og egenkapital	-	-	6 029 557	6 029 557	-	-	5 604 652	5 604 652
Sum gjeld og egenkapital	7 479 988	2 934 355	6 029 557	16 443 900	6 942 654	2 731 077	5 604 652	15 278 382

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. 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

	Morbank		
	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Ansvarlig kapital			
Sparebankens fond	847 511	826 292	847 511
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
-Egne egenkapitalbevis		-2	-267
Øvrig egenkapital	931 571	901 283	930 314
Avsatt utbytte			54 258
Avsatt kundeutbytte			49 701
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	1 902 395	1 850 886	2 004 831
- Fradrag for avsatt utbytte			-54 258
- Fradrag for avsatt kundeutbytte			-49 701
-Immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel	-9 317	-12 719	-10 167
-Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-1 652	-1 623	-1 657
-Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor			
-Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-377 014	-363 395	-360 371
Sum ren kjernekapital	1 514 412	1 473 149	1 528 677
Fondsobligasjoner	100 000	100 000	100 000
Sum kjernekapital	1 614 412	1 573 149	1 628 677
Ansvarlig lånekapital	200 000	200 000	200 000
Sum tilleggskapital	200 000	200 000	200 000
Netto ansvarlig kapital	1 814 412	1 773 149	1 828 677
Risikovektet kapital	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Kredittrisiko – standardmetode	7 402 298	6 965 892	7 235 352
Operasjonell risiko	621 873	601 216	621 873
Cva-tillegg	2 977	527	1 238
Sum beregningsgrunnlag	8 027 147	7 567 635	7 858 462
Kapitaldekning	22,6 %	23,4 %	23,3 %
Kjernekapitaldekning	20,1 %	20,8 %	20,7 %
Ren kjernekapital	18,9 %	19,5 %	19,5 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Kredittrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	5 257	5 241	5 261
Institusjoner	6 966	6 588	6 496
Foretak	110 136	80 555	107 639
Massemarkedsengasjementer	94 786	104 039	93 435
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	300 746	272 518	294 814
Forfalte engasjementer	5 107	4 513	6 214
Høyrisiko-engasjementer	22 063	43 964	23 391
Obligasjoner med fortrinnsrett	4 532	4 349	4 536
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	14 432	10 053	8 847
Andeler i verdipapirfond	1 549	1 501	1 548
Egenkapitalposisjoner	17 244	16 965	17 389
Øvrige engasjementer	9 366	6 986	9 258
Sum kredittrisiko	592 184	557 271	578 828
Operasjonell risiko	49 750	48 097	49 750
Cva-tillegg	238	42	99
Totalt	642 172	605 411	628 677
Overskudd av ansvarlig kapital	1 172 241	1 167 738	1 200 000

NOTE 5 – BEREGNING AV KAPITALDEKNING *forts.*

	Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe		
	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Ansvarlig kapital			
Sparebankens fond	847 511	826 292	847 511
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
-Egne egenkapitalbevis		-2	-267
Øvrig egenkapital	953 194	926 811	956 303
Avsatt utbytte			54 258
Avsatt kundeutbytte			49 701
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	1 924 018	1 876 414	2 030 820
- Fradrag for avsatt utbytte			-54 258
- Fradrag for avsatt kundeutbytte			-49 701
-Immaterielle eiendeler /utsatt skattefordel	-10 790	-13 826	-11 266
-Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-3 204	-1 623	-3 173
-Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-15 234	-13 088	-14 013
-Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-27 558	-21 852	-27 537
Sum ren kjernekapital	1 867 233	1 826 025	1 870 872
Fondsobligasjoner	139 247	139 535	139 015
Sum kjernekapital	2 006 480	1 965 560	2 009 887
Ansvarlig lånekapital	249 395	249 795	249 100
Sum tilleggskapital	249 395	249 795	249 100
Netto ansvarlig kapital	2 255 874	2 215 355	2 258 988
Risikovektet kapital	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Kredittrisiko – standardmetode	9 712 258	9 228 596	9 528 782
Operasjonell risiko	676 758	662 409	674 919
Tilleggsberegning faste kostnader	12 900	12 908	12 476
Cva-tillegg	92 477	108 510	119 270
Sum beregningsgrunnlag	10 494 393	10 012 423	10 335 447
Kapitaldekning	21,5 %	22,1 %	21,9 %
Kjernekapitaldekning	19,1 %	19,6 %	19,4 %
Ren kjernekapital	17,8 %	18,2 %	18,1 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Kredittrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	12 190	11 363	10 866
Institusjoner	15 713	17 511	15 401
Foretak	110 580	81 012	111 284
Massemarkedsengasjementer	103 378	111 875	101 293
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	451 859	419 844	444 870
Forfalte engasjementer	5 598	4 870	6 674
Høyrisiko-engasjementer	22 063	43 964	23 391
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 351	8 232	8 053
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	14 432	10 053	8 847
Andeler i verdipapirfond	1 949	1 878	1 929
Egenkapitalposisjoner	19 591	18 521	18 980
Øvrige engasjementer	11 278	9 165	10 715
Sum kredittrisiko	776 981	738 288	762 303
Operasjonell risiko	54 141	52 993	53 994
Tilleggsberegning faste kostnader	1 032	1 033	998
Cva-tillegg	7 398	8 681	9 542
Totalt	839 551	800 994	826 836
Overskudd av ansvarlig kapital	1 416 323	1 414 361	1 432 152

NOTE 6 – NETTO VERDIENDRING PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	3 295	1 494	4 579
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	-4 080	-1 759	-4 653
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-2 517	250	-4 372
Netto verdiendring på aksjer	17	654	1 680
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	-3 286	639	-2 766

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 01.01.2022	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2022
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 150 000	275 000	20 000	-	3 405 000
Underkurs/overkurs	-1 245	-	-	-1 712	-2 957
Påløpte renter	6 017	-	-	1 479	7 497
Sum verdipapirgjeld	3 154 772	275 000	20 000	-233	3 409 540

Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse 01.01.2022	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2022
Ansvarlig lånekapital	200 000	-	-	-	200 000
Fondsobligasjoner	100 000	-	-	-	100 000
Påløpte renter	206	-	-	44	250
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	300 206	-	-	44	300 250

NOTE 8 – VESENTLIGE TRANSAKSJONER/HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ingen vesentlige transaksjoner i 1. kvartal 2022. Det er heller ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.

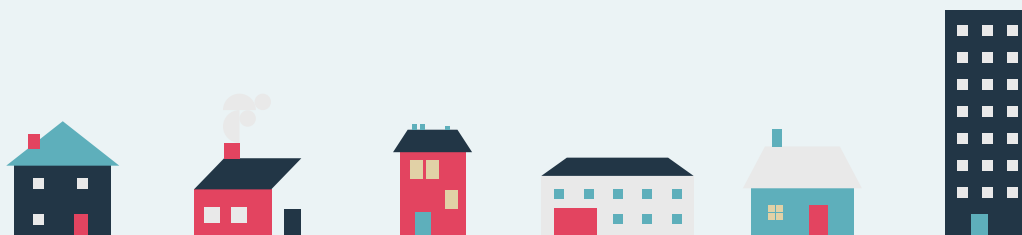
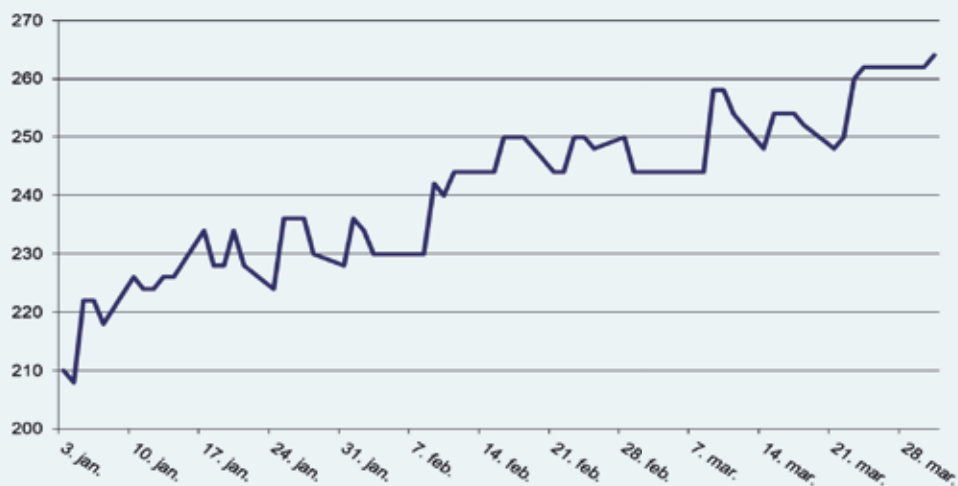
NOTE 9 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER/TILKNYTTETE SELSKAPER

Ingen transaksjoner i 1. kvartal 2022 med nærstående parter/tilknyttede selskaper.

NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

20 største eiere	Antall EKB	Andel %
Sparebankstiftinga Jæren – Time og Hå	2 511 548	50,92
Sparebankstiftelsen Jæren – Klepp	604 975	12,27
Eika Egenkapitalbevis VPF	240 449	4,87
Sandnes Sparebank	210 000	4,26
AF Capital Management AS	205 400	4,16
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige Forsikringselskap	114 898	2,33
Salte Investering AS	100 000	2,03
Lamholmen Invest AS	68 558	1,39
Catilina Invest AS	45 735	0,93
Melesio Invest AS	44 516	0,90
Elgar Capital AS	43 500	0,88
Sportsmagasinet AS	31 850	0,65
Oddvar Salte	28 684	0,58
Sandsolo Holding AS	23 900	0,48
Allungården AS	22 500	0,46
Leif Magne Thu	20 476	0,42
Pico AS	15 200	0,31
Toreto AS	15 000	0,30
Elin Braut	14 200	0,29
Giag AS	14 100	0,29
Sum 20 største	4 375 489	88,71
Sum øvrige eiere	557 034	11,29
Sum totalt	4 932 523	100,00

Kursutvikling pr. 1. kvartal 2022



Alternative resultatmål (APM-er)

Jæren Sparebank presenterer alternative resultatmål (APM-er) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. APM-er er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for Jæren Sparebank sin resultatoppnåelse. APM-ene representerer viktige måltall for hvordan ledelsen styrer aktivitetene i banken. Nøkkeltall som er regulert i IFRS eller annet lovgivning er ikke regnet som alternative resultatmål. Det samme gjelder for ikke-finansiell informasjon. Jæren Sparebank sine APM-er er presentert i kvartalsrapporter, presentasjoner samt årsrapport. Alle APM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid.

Definisjoner av anvendte APM-er:

Egenkapitalavkastning før/etter skatt:

$(\text{Resultat før/etter skatt} / \text{dager i perioden} \times \text{dager i året}) / ((\text{Sum EK IB} + \text{sum EK UB}) / 2)$

Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK):

$((\text{Netto renter} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{GFK}$

Netto provisjoner i % av GFK:

$((\text{Netto provisjoner} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{GFK}$

Driftskostnader i % av GFK:

$((\text{Driftskostnader} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{GFK}$

Kostnadsandel:

$\text{Driftskostnader} / (\text{netto renter} + \text{netto provisjoner} + \text{andre inntekter} + \text{utbytter} + \text{netto verdiendringer})$

Kostnadsandel (justert):

$\text{Driftskostnader} / (\text{netto renter} + \text{netto provisjoner} + \text{andre inntekter} + \text{utbytter})$

Kjernedrift i % av risikovektet balanse:

$((\text{Resultat før utbytter, netto verdiendringer, engangsposter og skatt} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{UB bankens beregningsgrunnlag før forholdsmessig konsolidering}$

Resultat før skatt og tap pr. årsverk:

$\text{Resultat før skatt og tap} / \text{UB antall årsverk}$

Innskuddsdekning (uten Eika Boligkreditt (EBK):

$\text{UB innskudd fra kunder} / \text{UB utlån brutto til kunder}$

Innskuddsdekning (med EBK):

$\text{UB innskudd fra kunder} / (\text{UB utlån brutto til kunder} + \text{UB volum via EBK})$

Overføringsgrad EBK:

$\text{UB utlån via EBK} / (\text{UB utlån via EBK} + \text{UB utlån brutto til PM-kunder})$

Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk):

$(\text{EKB-kapital} - \text{egne EKB} + \text{overkurs} + \text{utjevningfond}) / (\text{EKB-kapital} - \text{egne EKB} + \text{overkurs} + \text{Sparebankens fond} + \text{utjevningfond})$

Resultat pr. EKB:

$((\text{Resultat etter skatt} - \text{renter hybridkapital}) \times \text{EKB-brøk}) / \text{Antall EKB}$

Bokført egenkapital pr EKB:

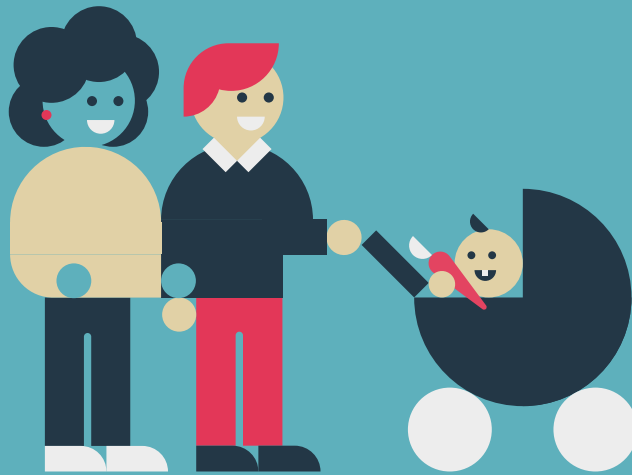
$(\text{EKB-kapital} - \text{egne EKB} + \text{overkurs} + \text{utjevningfond} + (\text{annen EK} + \text{resultat etter skatt}) \times \text{EKB-brøk}) / \text{antall EKB}$

Pris/bokført egenkapital (P/B):

$\text{Børskurs} / \text{bokført egenkapital pr. EKB}$

English summary

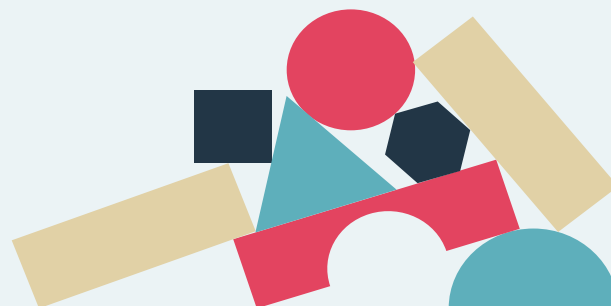
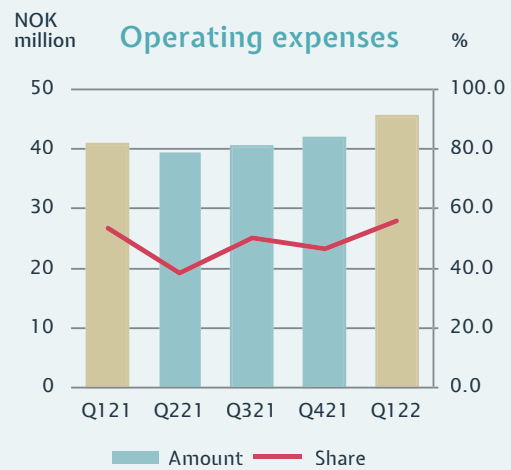
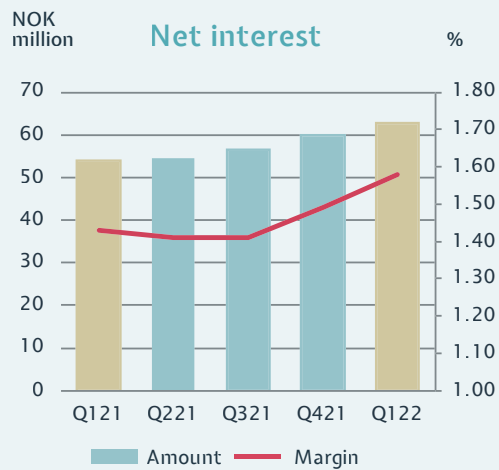
Quarterly report Q1 2022



Quarterly report Q1 2022

Key figures Q1

	2022	2021
Profit before tax	NOK 38.1 mill.	NOK 36.9 mill.
Profit after tax	NOK 28.0 mill.	NOK 27.5 mill.
Net interest	NOK 62.9 mill.	NOK 53.9 mill.
Net commission	NOK 21.5 mill.	NOK 21.1 mill.
Losses and write-downs	NOK -2.1 mill.	NOK -1.2 mill.
Net interest in % of average total assets (ATA)	1.58%	1.43%
Net commission in % of ATA	0.54%	0.56%
Operating costs in % of ATA	1.15%	1.08%
Operating costs in % of income	55.9%	53.4%
Deposits to loan ratio	79.2%	77.9%
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	39.7%	39.0%
Core tier 1 capital adequacy	18.9%	19.5%
Return on equity before tax	7.3%	7.6%
Return on equity after tax	5.4%	5.6%



Quarterly Report Q1 2022

Positive developments in core operations and growth in net interest

The accounts at the end of Q1 show positive developments in the bank's core operations. This is primarily due to an upward trend in net interest. Net commission was at a stable level, while costs were slightly higher when compared with the same period last year. Defaults remained at a relatively low level, and we are seeing a reversal within losses and write-downs.

Total deposits are rising despite low interest rate levels – growth in the last year totals 7.7%. The growth rate in loans is relatively high. Total lending growth over the past year is 5.8% – including the lending volume transferred to Eika Boligkreditt (EBK). The highest growth in the year to date has been within other industries.

Result, Q1 2022

For Q1, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 38.1 million, compared with NOK 36.9 million for the previous year. The increase in profit was primarily due to higher net interest. Net commission remained at a stable level. Operating expenses were slightly higher than during the same period last year. Securities showed a negative trend. Defaults remain at a low level.

Profit after tax was NOK 28.0 million, compared to NOK 27.5 million for the previous year.

Return on equity after tax was 5.4% (5.6%). The bank's long-term goal in a normal situation is a return on equity after tax of at least 8.0%.

Net interest

Net interest income at the end of Q1 amounted to NOK 62.9 million (NOK 53.9 million).

As a ratio of average total assets (ATA), net interest income amounted to 1.58% at the end of Q1 (1.43%). Net interest in amounts is NOK 9.0 million higher compared to the previous year. The money market rates showed an upward trend during Q1. Norges Bank's policy rate increased by 25 basis points to 0.75% during Q1.

Net commission

Net commission income as at 31 March 2022 amounted to NOK 21.5 million (NOK 21.1 million). Commission from Eika Boligkreditt (EBK) totalled NOK 8.5 million at the end of Q1, compared with NOK 10.0 million at the same time the previous year. The reduction was primarily due to a higher average price to the bank compared with last year. The net volume of the EBK portfolio increased by NOK 308.9 million in the past year – which corresponds to growth of 5.8%.

Net income from financial investments

Net income from financial investments as at 31 March 2022 amounted to NOK –2.8 million (NOK 1.4 million). The reduction was mainly due to somewhat lower income from securities.

Operating expenses

Total operating expenses as at 31 March 2022 were NOK 45.6 million (NOK 40.9 million). The ratio of operating expenses to ATA was 1.15% (1.08%) at the end of Q1. Expenses as a ratio of income were 55.9% at the end of Q1 (53.4%). The bank's long-term target is a cost ratio approaching 40.0%.

Losses and defaults

Write-downs and losses on loans and guarantees as at 31 March 2022 amounted to NOK –2.1 million net (NOK –1.2 million).

Gross non-performing commitments amounted to NOK 27.2 million (NOK 36.7 million) at the end of Q1. Doubtful exposures totalled NOK 70.2 million (NOK 37.9 million).

Defaulted and doubtful exposures thereby totalled NOK 97.4 million (NOK 74.5 million) at the end of Q1. Calculated as a ratio of gross lending, this represents an increase from 0.60% to 0.74% over the last 12 months.

Provision levels for defaulted and doubtful exposures were 32.1% (18.0%) and 9.7% (33.9%), respectively, at the end of Q1.

Total write-downs in stage 3 show a reduction from NOK 19.4 million last year to NOK 15.6 million this year.

The sum of write-downs in stage 1+2 shows a moderate reduction from the turn of the year, and amounts to a total of NOK 21.3 million at the end of Q1 compared with NOK 21.1 million the year before.

Balance sheet

The Bank's assets totalled NOK 16.4 billion at the end of Q1. This represents an increase of 7.6% over the past 12 months. The bank's working capital was NOK 22.1 billion at the end of Q1. This represents an increase of 7.2% over the past 12 months. The working capital includes loans to retail customers transferred to EBK.

Lending via EBK totalled NOK 5.6 billion at the end of Q1. The development in volume terms during the past 12 months shows an increase of 5.8%.

Loans on the balance sheet for the past 12 months show an increase from NOK 12.4 billion to NOK 13.2 billion. This corresponds to growth of 5.8%. Including the transferred volume in EBK, lending to customers has increased by the same rate of 5.8% over the past 12 months.

Deposits from customers show an increase of 7.7% for the last 12 months, amounting to NOK 10.4 billion at the end of Q1. We continue to see very good stability for deposits, despite record-low interest rates.

The deposit to loan ratio was 79.2% at the end of Q1, up from 77.9% at the same time last year. The deposit to loan ratio including EBK was 55.2% at the end of Q1, up from 54.6% at the same time last year. The deposit spread is considered to be very good, with relatively few large customer deposits in the portfolio.

Key Figures

SUMMARY OF RESULTS (amounts in NOK 1,000)	Q1 2022	Q1 2021	Year 2021
Net interest income	62 894	53 897	224 707
Total other operating income	18 774	22 695	125 242
Total operating expenses	45 620	40 871	162 675
Profit on ordinary activities before losses	36 048	35 722	187 273
Write-downs and losses on loans	-2 068	-1 210	-2 393
Profit on ordinary activities before tax	38 116	36 933	189 666
Tax cost	10 088	9 400	38 426
Profit on ordinary activities after tax	28 028	27 533	151 240

BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Q1 2022	Q1 2021	Year 2021
Total assets	16 444	15 278	15 888
Average total assets	16 137	15 326	15 652
Net loans to customers	13 127	12 399	13 032
Net loans to customers incl. EBK	18 748	17 711	18 519
Net loans to customers via EBK	5 621	5 312	5 486
Deposits from customers	10 429	9 684	10 250
Certificates and bonds	1 493	1 474	1 490
Shares and fund units	697	586	590
Equity capital	2 124	1 979	2 105

KEY RATIOS	Q1 2022	Q1 2021	Year 2021
Development during the quarter/year to date			
- Assets	3.5%	1.0%	5.0%
- Loans	0.7%	0.7%	5.8%
- Loans incl. EBK	1.2%	0.6%	5.2%
- Deposits	1.6%	-0.3%	5.7%
Deposits to loan ratio	79.2%	77.9%	78.4%
Profitability			
Net interest income as% of ATA	1.58%	1.43%	1.44%
Cost percentage	55.9%	53.4%	46.5%
Costs as% of ATA	1.15%	1.08%	1.04%
Return on equity before tax	7.3%	7.6%	9.3%
Return on equity after tax	5.4%	5.6%	7.5%
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%	0.5%
Solidity			
Capital adequacy	22.6%	23.4%	23.3%
Core capital adequacy	20.1%	20.8%	20.7%
Core tier 1 capital adequacy	18.9%	19.5%	19.5%
Risk-weighted capital	8 027	7 568	7 858
Personnel			
Number of man-labour years	77	76	76
Equity capital certificates			
Equity capital certificate proportion	52.2%	52.2%	52.2%
Market price	264.0	159	208.0
Market capitalisation (NOK million)	1 302	784	1 026
Book equity per equity capital certificate	214	196	212
Result/fully-diluted result per ECB	2.9	2.8	15.6
Dividend per equity capital certificate	n.a	n.a	11.00
Price/profit per equity capital certificate	22.6	13.8	13.3
Price/book equity	1.23	0.8	0.98

INCOME STATEMENT <i>(amounts in NOK 1,000)</i>	Note	Q1 2022	Q1 2021	Year 2021
Total income from interest		6 649	4 307	16 981
Total income from interest on lending to customers amortised cost		87 911	73 375	302 813
Total interest expenses		31 666	23 785	95 087
Net interest income		62 894	53 897	224 707
Commission income etc.		23 005	22 857	100 245
Commission expenses etc.		1 498	1 773	7 018
Other operating income		32	223	610
Net commission and other income		21 538	21 307	93 837
Dividend and result from investments according to equity method		521	749	34 171
Net value changes per financial instrument at fair value through profit or loss	6	-3 286	639	-2 766
Net income from financial investments		-2 764	1 388	31 405
Payroll and social expenses		21 278	19 237	81 016
General administration expenses		14 488	13 375	52 134
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets		3 064	2 219	5 560
Other operating expenses		6 791	6 039	23 965
Total operating expenses		45 620	40 871	162 675
Operating profit before loan losses		36 048	35 722	187 273
Write-downs and losses on loans and guarantees	2	-2 068	-1 210	-2 393
Profit on ordinary activities before tax		38 116	36 933	189 666
Tax cost		10 088	9 400	38 426
Profit after tax		28 028	27 533	151 240
Other comprehensive income				
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions		-	-	1 188
Tax on actuarial gains and losses on defined benefit pensions		-	-	-297
Changes in value for financial assets available for sale		92 837	3 980	11 269
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		92 837	3 980	12 160
Comprehensive income for the period		120 865	31 512	163 400

BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Note	Q1 2022	Q1 2021	Year 2021
Cash and receivables with central banks		84 277	78 581	86 301
Loans and receivables with credit institutions		902 019	628 337	552 923
Loans to customers	2/3	13 127 112	12 398 856	13 032 337
Assets held for sale		7 333	21 418	9 473
Certificates and bonds		1 492 522	1 473 679	1 489 777
Shares and fund units (fair value through profit or loss)		19 808	19 202	19 792
Financial instruments available for sale		676 729	566 818	569 985
Financial derivatives		4 244	617	1 555
Ownership interests in associates	9	7 686	8 017	7 305
Intangible assets		12 422	16 958	13 556
Tangible fixed assets		85 072	43 515	82 812
Other assets		1 016	2 063	45
Advance payments and earned income		23 659	20 323	21 809
TOTAL ASSETS		16 443 900	15 278 382	15 887 671
Liabilities to credit institutions		19 746	19 660	21 329
Deposits from customers	3	10 428 653	9 683 523	10 250 333
Liabilities for securities	7	3 409 540	3 255 980	3 154 772
Other liabilities		145 950	53 159	23 658
Accrued costs and income paid in advance		41 661	40 554	36 342
Financial derivatives		329	1 950	667
Provisions for liabilities		74 051	44 514	95 073
Subordinated loan capital	7	200 250	200 210	200 206
Total liabilities		14 320 179	13 299 549	13 782 380
Equity capital certificate capital	10	123 313	123 313	123 313
Holdings of own equity capital certificates		-	-2	-267
Share premium account		425 285	425 285	425 285
Hybrid capital	7	100 461	100 415	100 461
Other paid-in capital		3 485	2 832	3 485
Equalisation reserve		374 101	350 935	374 101
Dividend		-	-	54 258
Customer dividend		-	-	49 701
Savings bank fund		847 511	826 292	847 511
Other equity		221 537	122 230	127 443
Unappropriated result		28 028	27 533	-
Total equity		2 123 721	1 978 833	2 105 291
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		16 443 900	15 278 382	15 887 671

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

