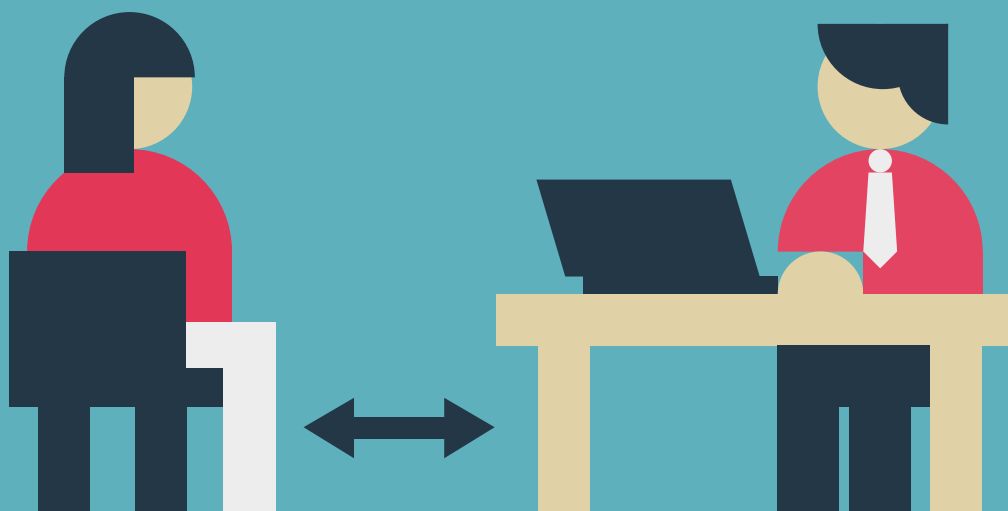


En alliansebank i eika.



Kvartalsrapport
2. kvartal 2020



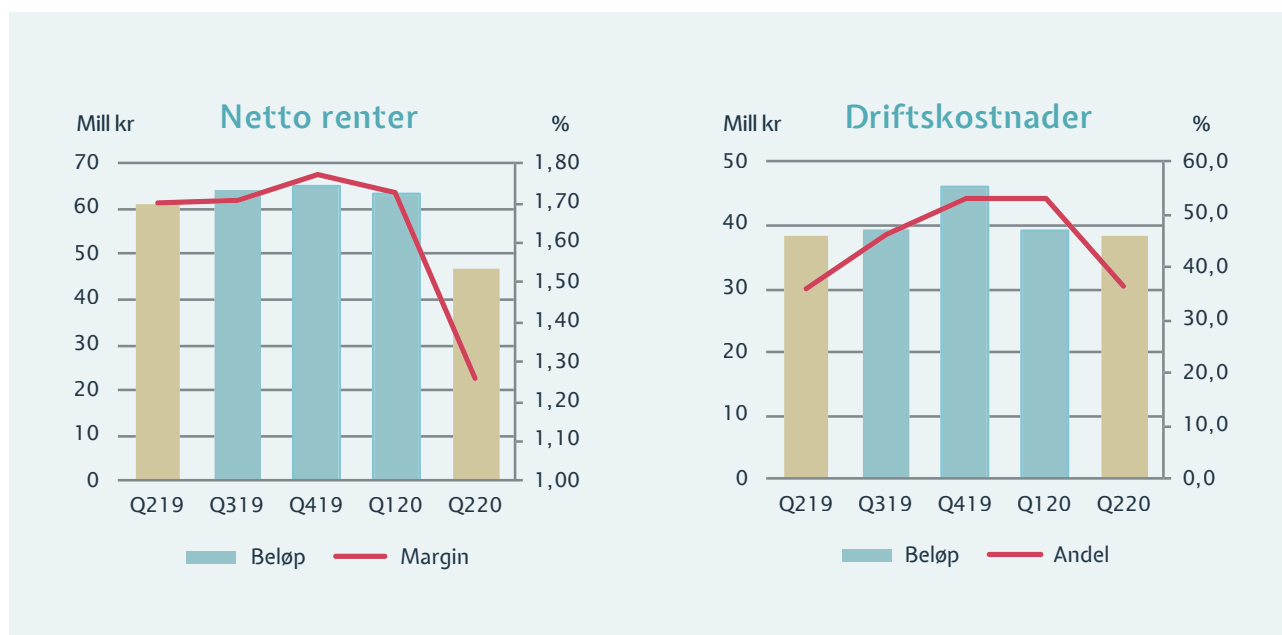
Hovedtall

Hovedtall 2. kvartal

	2020	2019
Resultat før skatt	kr 63,9 mill.	kr 67,1 mill.
Resultat etter skatt	kr 55,6 mill.	kr 56,5 mill.
Netto renter	kr 47,1 mill.	kr 61,2 mill.
Netto provisjoner	kr 15,9 mill.	kr 17,2 mill.
Tap og nedskrivning	kr 2,5 mill.	kr 0,9 mill.
Netto renter i % av snitt forvaltning (GFK)	1,26 %	1,70 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,43 %	0,48 %
Driftskostnader i % av GFK	1,02 %	1,06 %
Driftskostnader i % av inntekter	36,5 %	35,9 %
Egenkapitalavkastning før skatt	13,6 %	15,0 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	11,9 %	12,7 %

Hovedtall pr. 30.06

	2020	2019
Resultat før skatt	kr 84,8 mill.	kr 105,5 mill.
Resultat etter skatt	kr 70,5 mill.	kr 85,5 mill.
Netto renter	kr 110,6 mill.	kr 119,4 mill.
Netto provisjoner	kr 35,2 mill.	kr 33,1 mill.
Tap og nedskrivning	kr 16,0 mill.	kr 2,1 mill.
Netto renter i % av snitt forvaltning (GFK)	1,50 %	1,68 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,48 %	0,47 %
Driftskostnader i % av GFK	1,05 %	1,08 %
Driftskostnader i % av inntekter	43,4 %	41,6 %
Innskuddsdekning	79,9 %	77,3 %
Overføringsgrad Eika Boligkreditt (EBK)	39,0 %	37,9 %
Ren kjernekapital (før konsolidering, uten tillagt resultat)	19,3 %	16,2 %
Egenkapitalavkastning før skatt	9,0 %	11,9 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,5 %	9,7 %



Kvartalsrapport 2. kvartal 2020

Svekket rentenetto, høyere utbytter og stabil kostnadsutvikling

Regnskapet ved utgangen av 1. halvår viser en noe svakere utvikling i bankens kjernedrift. Vi ser en reduksjon i netto renter målt mot samme periode i fjor, mens netto provisjoner er noe opp ved utgangen av halvåret. Samtidig er utviklingen i driftskostnader rimelig stabil sammenlignet med fjoråret. Tapsavsetninger er på et markert høyere nivå enn i fjor, noe som i hovedsak må ses i sammenheng med situasjonen rundt covid-19. Høyere utbytter gir en positiv effekt på resultatet. Utvikling i verdipapirer viser en positiv utvikling i 2. kvartal, som følge av en markert inngang i kredittspreader. Innskuddsutviklingen er stigende til tross for et rekordlavt rentenivå. Utlånsutviklingen viser en rimelig moderat veksttakt sammenlignet med tidligere perioder.

Jæren Sparebank innførte med virkning fra 2. kvartal massemarked i forbindelse med beregning av bankens kapitaldekning. Informasjon om dette ble børsmeldt den 18. juni. Innføring av massemarked gir isolert sett en bedring i ren kjerne på morbank på ca. 0,95 %-poeng. Bankens massemarkedsportefølje utgjør ca. kr 1,5 mrd. ved utgangen av 1. halvår.

Resultat 2. kvartal 2020

Banken leverte i 2. kvartal et resultat før skatt på kr 63,9 mill. mot kr 67,1 mill. i fjor. Reduksjonen skyldes i hovedsak lavere netto renter og netto provisjoner samt noe høyere tapsavsetninger. Utvikling i utbytter og verdipapirer går i motsatt retning.

Resultat etter skatt er kr 55,6 mill. mot kr 56,5 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 11,9 % (12,7 %).

Resultat 1. halvår 2020

Banken leverte i 1. halvår et resultat før skatt på kr 84,8 mill. mot kr 105,5 mill. i fjor. Reduksjonen skyldes i hovedsak en negativ utvikling i netto renter samt høyere tapsavsetninger. Driftskostnadene i 1. halvår viser en rimelig stabil utvikling i forhold til samme periode i fjor.

Resultat etter skatt ble kr 70,5 mill. mot kr 85,5 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 7,5 % (9,7 %). Bankens langsiktige mål i en normalsituasjon er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 8,0 %.

Netto renter

Netto renteinntekter ved utgangen av 2. kvartal utgjør kr 110,6 mill. (kr 119,4 mill.).

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltning (GFK), utgjør netto renteinntekter 1,50 % ved utgangen av 2. kvartal (1,68 %). Marginen er med andre ord synkende målt mot fjoråret. Dette skyldes i hovedsak reduksjon i utlånsrentene som følge av redusert pengemarkedsrente og nedgang i styringsrenta.

Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter pr. 30.06.2020 utgjør kr 35,2 mill. (kr 33,1 mill.). Provisjoner fra Eika Boligkreditt (EBK) viser kr 13,3 mill. ved utgangen av 2. kvartal mot kr 11,9 mill. på samme tid året før. Økningen skyldes noe lavere snittpris inn til banken sammenlignet med fjoråret. Porteføljen i EBK har det siste året økt i netto volum med kr 233,8 mill – tilsvarende en økning på 4,7 %.

Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer pr. 30.06.2020 utgjør kr 31,8 mill. (kr 31,1 mill.). Økningen skyldes i hovedsak høyere utbytter.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader pr. 30.06.2020 utgjør kr 77,4 mill. (kr 76,6 mill). Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,05 % (1,08 %) ved utgangen av 2. kvartal. Kostnader i forhold til inntekter er 43,4 % ved utgangen av 2. kvartal (41,6 %). Bankens langsiktige mål er en kostnadsandel under 42,0 %.

Tap og mislighold

Nedskrivning og tap på utlån og garantier pr. 30.06.2020 utgjør netto kr 16,0 mill. (kr 2,1 mill.).

Brutto misligholdte engasjement utgjør kr 49,4 mill. (kr 61,6 mill.) ved utgangen av 2. kvartal. Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjement utgjør kr 24,8 mill. (kr 56,7 mill.).

Summen av misligholdte og tapsutsatte engasjement er dermed kr 74,2 mill. (kr 118,3 mill. kroner) ved utgangen av 2. kvartal. Målt som andel av brutto utlån gir dette en reduksjon siste 12 måneder fra 0,99 % til 0,61 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og tapsutsatte engasjement er henholdsvis 26,5 % (18,3 %) og 36,6 % (21,1 %) ved utgangen av 2. kvartal.

Summen av nedskrivninger i steg 3 viser en moderat reduksjon fra kr 23,2 mill. i fjor til kr 22,2 mill. i år.

Summen av nedskrivninger i steg 1+2 viser en markert økning fra årsskiftet av og utgjør samlet kr 21,6 mill. ved utgangen av 2. kvartal – mot kr 10,1 mill året før. Økningen i år skyldes i hovedsak tapsavsetninger som følge av usikkerhet knyttet til covid-19.

Balansen

Bankens forvaltningskapital er på kr 14,9 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Økningen er på moderate 0,5 % siste 12 måneder. Bankens forretningskapital utgjør kr 20,1 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Økningen er på 1,6 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til EBK.

Utlån via EBK beløper seg til kr 5,2 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Utviklingen i volum siste 12 måneder viser en økning på 4,7 %.

Utlån i balansen siste 12 måneder viser en økning fra kr 12,0 mrd. til kr 12,1 mrd. Dette tilsvarer en moderat vekst på 0,8 %. Inkludert overført volum i EBK har utlån til kunder økt med 2,0 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 4,1 % og utgjør kr 9,7 mrd. ved utgangen 2. kvartal. Vi ser en god stabilitet i innskuddsmassen – til tross for et meget lavt rentenivå.

Innskuddsdekningen er 79,9 % ved utgangen av 2. kvartal – opp fra 77,3 % på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen inkludert EBK er 55,9 % ved utgangen av 2. kvartal – opp fra 54,7 % 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 moderate 0,1 %. Hittil i år ser vi en reduksjon på 0,5 %. Inkludert EBK er økningen på 1,9 % siste 12 måneder og 0,2 % hittil i år. Andel lån overført til EBK utgjør nå 39,0 % (37,9 %) av totale lån til privatmarkedet.

Av samlede utlån i balansen utgjør nå utlån til privatmarkedet 67,1 % (67,6 %). Inkludert lån i EBK er andel personmarked 77,0 % (77,0 %) ved utgangen av 2. kvartal.

Innskudd privatmarked viser en økning på 6,6 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en økning på hele 8,3 %. Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 85,7 % (80,5 %) ved utgangen av halvåret.

Pr. 30.06.2020 viser privatmarked en inntjening før skatt på kr 64,6 mill. mot kr 77,3 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 60,9 mill., mens andre inntekter utgjør kr 27,1 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 23,4 mill.

Bedriftsmarkedet

Siste 12 måneder viser utlån til næringslivet en økning på 2,3 %. Hittil i år er økningen på 4,0 %. Utlån til landbruk utgjør 18,9 % (18,6 %) av samlede utlån og øvrig næringsliv utgjør 14,0 % (13,8 %) ved utgangen av 2. kvartal. Utlån til landbruk utgjør nå 57,3 % av samlede utlån til bedriftsmarkedet, uendret i forhold til på samme tid i fjor.

Innskudd næring viser en reduksjon på 1,9 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en reduksjon på 4,3 %. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarkedet er 67,0 % (69,9 %) ved utgangen av halvåret.

Pr. 30.06.2020 viser bedriftsmarked en inntjening før skatt på kr 41,3 mill. mot kr 54,4 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 49,0 mill., mens andre inntekter utgjør kr 8,6 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 16,3 mill.

Soliditet

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 2. kvartal er 19,3 % (16,2 %). Bankens kjernekapitaldekning er 20,6 % (17,4 %) mens kapitaldekningen er 23,4 % (20,0 %). Tallene er ikke hensyntatt resultat hittil i år. Dersom 50 % av resultatet hensyntas i beregningen, bedres ren kjerne med ca. 0,4 %-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 16,0 %.

Uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 9,6 % (9,0 %) pr. utgangen av 2. kvartal.

Ren kjernekapitaldekning hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe, er beregnet til 18,0 % (15,8 %) ved utgangen av 2. kvartal. Tallet er ikke hensyntatt resultat hittil i år.

Likviditetsrisiko

Fundingmarkedet bearbeides aktivt for å sikre at tilstrekkelig funding alltid er tilgjengelig. Banken skal ha en lav til moderat likviditetsrisiko. Bankens LCR utgjør 125,0 ved utgangen av 2. kvartal.

Bankens innlån via obligasjonsmarkedet utgjør kr 3,0 mrd. ved utgangen av 2. kvartal (inkludert F-lån fra Norges Bank). 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 1 måned til i underkant av 5 år - med et snitt på ca. 2,3 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som god.

Bankens egenkapitalbevis

Kursen har vist en stigende tendens gjennom halvåret, med en bevegelse fra 153,00 kroner pr. egenkapitalbevis ved inngangen av året til 162,00 kroner pr. bevis ved utgangen av 1. halvår. Justert for utbytte er kursstigningen 10,8 %.

Bankens egenkapitalbevis ble notert eksklusive kontantutbytte på kr 7,50 pr. 01.04.2020. Dette tilsvarer en utdelingsandel på ca. 46 %.

Bankens mål er en utdelingsandel på minimum 60 % av resultatet etter skatt som tilfaller eierandelskapitalen.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet ved utgangen av 2. 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. 30.06.2020 er ikke revidert.

Markedsforhold

Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) er ned med 15,5 % pr. utgangen av 2. kvartal - etter en oppgang i 2019 på 16,5 %. Nibor var i gjennomsnitt 0,48 % i 2. kvartal - mot 1,66 % i forrige kvartal. Rente på 10 år stat var i gjennomsnitt 0,61 % i 2. kvartal mot 1,22 % i forrige kvartal. Norges Bank satte ned styringsrenta med ytterligere 25 basispunkter til 0,00 % - med virkning fra 7. mai.

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 4,8 % ved utgangen av 2. kvartal - en økning fra 2,2 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser også ledighet på 4,8 % - en økning fra 2,1 % på samme tid i fjor. Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time og Hå) har en arbeidsledighet på henholdsvis 4,1 % (264 personer), 3,8 % (212 personer) og 3,2 % (140 personer) ved utgangen av 2. kvartal. Til sammen er det 616 arbeidsledige i disse tre kommunene ved utgangen av 2. kvartal - en markert nedgang fra 2 689 ved utgangen av 1. kvartal. På samme tid i fjor var det til sammenligning 559 arbeidsledige i de tre kommunene.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en sesongjustert prisøkning for landet som helhet på 1,1 % i 2. kvartal. Siste 12 måneder ser vi en prisøkning på 2,3 %. I Stavanger-regionen var det en flat utvikling i 2. kvartal, mens vi ser en moderat økning i prisene på 0,5 % siste 12 måneder. Ser vi på Rogaland utenom Stavanger, var det en prisøkning på 1,7 % i 2. kvartal og en økning i boligprisene på 2,2 % siste 12 måneder.

Utsikter framover

Norsk økonomi fikk i 2019 god hjelp av sterk vekst i oljeinvesteringer. Dette har snudd i 2020, og vi ser nå et fall i oljeprisen og reduserte investeringer.

Utbruddet av covid-19 og de økonomiske effektene av tiltak for å unngå spredning, forventes fortsatt å påvirke bankens resultat og utvikling noe også i tiden framover. Det vil være økt usikkerhet, særlig knyttet til vekst og tapsvurderinger.

Banken er i en god posisjon når det gjelder marked, likviditet og soliditet. Styret forventer en periode framover med noe redusert inntjening i underliggende drift. Grunnlaget er imidlertid fortsatt solid for å kunne videreutvikle posisjonen som lokalbanken for Jæren i tiden som kommer.

Bryne, 12. august 2020
Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad
Styreleder



Bjørn Lende
Nestleder



Elin Undheim
Styremedlem



Marie Storhaug
Styremedlem



Snorre Haukali
Styremedlem



Rune Kvalvik
Styremedlem



Liv Marit Thysse
Styremedlem

Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG (beløp i tusen kr)	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	1. halvår 2020	1. halvår 2019	Året 2019
Netto renteinntekter	47 094	61 197	110 620	119 361	248 337
Sum andre driftsinntekter	57 502	44 961	67 546	64 800	107 546
Sum driftskostnader	38 194	38 158	77 403	76 605	162 070
Resultat av drift før tap	66 402	68 000	100 763	107 556	193 813
Nedskrivninger og tap på utlån	2 484	921	16 008	2 077	-1 277
Resultat av drift før skatt	63 918	67 078	84 754	105 478	195 090
Skattekostnad	8 293	10 583	14 206	20 006	41 303
Resultat av drift etter skatt	55 624	56 495	70 548	85 472	153 788

BALANSETALL (beløp i mill. kr)	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	1. halvår 2020	1. halvår 2019	Året 2019
Forvaltningskapital			14 892	14 817	14 515
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	14 992	14 411	14 859	14 302	14 471
Netto utlån til kunder			12 036	11 948	11 944
Netto utlån til kunder inkl. EBK			17 213	16 891	17 049
Innskudd fra kunder			9 652	9 262	9 195
Sertifikater og obligasjoner			1 366	1 126	1 164
Aksjer og fondsandeler			676	519	552
Egenkapital			1 898	1 818	1 888

NØKKELTALL	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	1. halvår 2020	1. halvår 2019	Året 2019
Utvikling i kvartalet/hittil i år					
- Forvaltning	-1,4 %	4,3 %	2,6 %	5,6 %	3,4 %
- Utlån	0,5 %	-0,2 %	0,9 %	1,5 %	1,4 %
- Utlån inkl. EBK	0,8 %	0,4 %	1,1 %	1,5 %	2,4 %
- Innskudd	2,3 %	7,8 %	4,5 %	7,1 %	6,7 %
Innskuddsdekning			79,9 %	77,3 %	76,8 %
Lønnsomhet					
Rentenetto i % av GFK	1,26 %	1,70 %	1,50 %	1,68 %	1,72 %
Kostnadsprosent	36,5 %	35,9 %	43,4 %	41,6 %	45,5 %
Kostnader i % av GFK	1,02 %	1,06 %	1,05 %	1,08 %	1,12 %
Egenkapitalavkastning før skatt	13,6 %	15,0 %	9,0 %	11,9 %	10,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	11,9 %	12,7 %	7,5 %	9,7 %	8,5 %
Tap og mislighold					
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån			0,4 %	0,5 %	0,4 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån			0,2 %	0,5 %	0,4 %
Soliditet					
Kapitaldekning			23,4 %	20,0 %	22,9 %
Kjernekapitaldekning			20,7 %	17,4 %	20,2 %
Ren kjernekapitaldekning			19,3 %	16,2 %	18,8 %
Risikovektet kapital			7 189	7 933	7 353
Personal					
Antall årsverk			76	77	76
Egenkapitalbevis					
Egenkapitalbevisbrøk			53,2 %	54,2 %	53,2 %
Børskurs			162,0	134,0	153,0
Børsverdi (millioner kroner)			799	661	755
Bokført egenkapital pr. EKB			194	189	196
Resultat/utvannet resultat pr. EKB	5,9	6,1	7,4	9,2	16,3
Utbytte pr. EKB			n.a	n.a	7,50
Pris/resultat pr. EKB			10,9	7,3	9,4
Pris/bokført egenkapital			0,84	0,71	0,78

RESULTATREGNSKAP (beløp i 1000 kroner)	Note	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	1. halvår 2020	1. halvår 2019	Året 2019
Sum renteinntekter på utlån vurdert til virkelig verdi		5 694	6 001	13 410	11 635	25 933
Sum renteinntekter på utlån vurdert til amortisert kost		82 683	100 016	194 913	194 006	414 699
Sum rentekostnader		41 283	44 821	97 703	86 281	192 295
Netto renteinntekter		47 094	61 197	110 620	119 361	248 337
Provisjonsinntekter mv.		17 771	19 320	38 948	37 388	83 963
Provisjonskostnader mv.		1 852	2 085	3 702	4 303	8 899
Andre driftsinntekter		234	273	461	502	1 052
Netto provisjons- og andre inntekter		16 154	17 508	35 708	33 587	76 117
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		31 174	27 696	31 312	28 005	27 938
Netto verdiendr. på fin. instrument til virkelig verdi over resultat	6	10 174	-243	526	3 207	3 491
Netto inntekter fra finansielle investeringer		41 348	27 453	31 838	31 213	31 429
Lønn og sosiale kostnader		18 883	19 026	37 805	38 837	82 979
Generelle administrasjonskostnader		12 611	11 891	25 265	22 875	48 326
Avskrivninger og nedskr. på varige driftsmidler og immatr. eiendeler		2 369	2 556	4 749	5 110	10 702
Andre driftskostnader		4 332	4 685	9 585	9 783	20 063
Sum driftskostnader		38 194	38 158	77 403	76 605	162 070
Driftsresultat før tap		66 402	68 000	100 763	107 556	193 813
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	2 484	921	16 008	2 077	-1 277
Driftsresultat før skatt		63 918	67 078	84 754	105 478	195 090
Skattekostnad		8 293	10 583	14 206	20 006	41 303
Resultat etter skatt		55 624	56 495	70 548	85 472	153 788
Utvidet resultat						
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-	-	-	-	-2 330
Skatt på actuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-	-	-	-	582
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		-32 063	-1 030	-25 185	285	9 922
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		-32 063	-1 030	-25 185	285	8 175
Totalresultat for perioden		23 561	55 465	45 363	85 757	161 962

BALANSE (beløp i 1000 kroner)	Note	1. halvår 2020	1. halvår 2019	Året 2019
Kontanter og fordringer på sentralbanker		81 346	83 230	80 829
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		612 963	1 008 525	649 595
Utlån til kunder	2/3	12 036 163	11 948 228	11 943 659
Eiendeler holdt for salg		28 201	28 323	28 201
Sertifikater og obligasjoner		1 366 342	1 126 200	1 164 126
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		163 046	17 582	17 555
Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg		513 119	501 014	534 782
Finansielle derivater		-	30	65
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	9	6 852	6 470	6 234
Immaterielle eiendeler		20 360	24 896	22 628
Varige driftsmidler		45 834	50 597	47 334
Andre eiendeler		970	2 606	248
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		16 678	19 124	19 251
SUM EIENDELER		14 891 872	14 816 824	14 514 508
Gjeld til kredittinstitusjoner		120 237	69 701	20 903
Innskudd fra kunder	3	9 652 038	9 261 551	9 194 517
Verdipapirgjeld	7	2 925 773	3 363 884	3 089 803
Annen gjeld		31 585	23 762	20 372
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		10 835	11 523	15 879
Finansielle derivater		3 922	2 853	1 911
Avsetninger for forpliktelser		49 567	65 192	82 937
Ansvarlig lånekapital	7	200 190	200 265	200 323
Sum gjeld		12 994 146	12 998 731	12 626 645
Egenkapitalbeviskapital	10	123 313	123 313	123 313
Beholdning egne egenkapitalbevis		-2	-10	-373
Overkursfond		425 285	425 285	425 285
Hybridkapital	7	100 543	100 504	100 543
Annen innskutt egenkapital		2 217	1 577	2 217
Utjevningsfond		330 740	287 965	330 740
Utbytte		-	-	36 994
Sparebankens fond		775 935	708 466	775 935
Annen egenkapital		69 147	85 521	93 209
Udisponert resultat		70 548	85 472	
Sum egenkapital		1 897 725	1 818 093	1 887 863
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		14 891 872	14 816 824	14 514 508

- Kvartalsrapport 2. kvartal 2020 -

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. 01.01.19	123 313	-474	425 285	1 577	287 688	121 441	708 237	100 504	1 767 571
Utbetalt utbytte og gaver	-	-	-	-	6	-36 994	-	-	-36 988
Egne egenkapitalbevis	-	464	-	-	-	1 289	-	-	1 753
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-2 385	-2 385
Skatt på renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	731	731
Resultat 1. halvår 2019	-	-	-	-	271	83 064	229	2 193	85 757
Sum egenkapital pr. 30.06.19	123 313	-10	425 285	1 577	287 965	168 800	708 466	101 043	1 816 439
Egne egenkapitalbevis	-	-363	-	640	-	-1 726	-	-	-1 448
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-2 599	-2 599
Skatt på renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-731	-731
Resultat 1.7-31.12.19	-	-	-	-	42 775	-36 873	67 469	2 831	76 202
Sum egenkapital pr. 31.12.19	123 313	-373	425 285	2 217	330 740	130 202	775 935	100 543	1 887 863
Periodens resultat	-	-	-	-	-	68 250	-	2 297	70 548
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-	-	-25 185	-	-	-25 185
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	43 065	-	2 297	45 363
Egne egenkapitalbevis	-	370	-	-	-	1 123	-	-	1 493
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-2 682	-2 682
Utbytte og gaver	-	-	-	-	-	-36 994	-	-	-36 994
Sum egenkapital pr. 30.06.20	123 313	-2	425 285	2 217	330 740	137 397	775 935	100 159	1 895 043
Fond for urealiserte gevinster			71 371						
Transaksjoner egne egenkapitalbevis			-2 224						
Resultat hittil i år			68 250						
*Annen egenkapital pr. 30.06.20			137 397						
Fond for urealiserte gevinster pr. 01.01.20			96 556						
Verdiendring finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat			-25 185						
Fond for urealiserte gevinster pr. 30.06.20			71 371						

KONTANTSTRØMOPPSTILLING (beløp i 1000 kroner)	1. halvår 2020	1. halvår 2019	Året 2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetaling, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	236 350	229 986	493 216
Renteutbetalinger	-6 654	-6 970	-103 379
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-55 107	-44 042	-100 892
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	16 144	12 416	31 379
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-144 986	-	17 478
Innbetalinger av utbytte, andeler	30 694	27 603	27 771
Innbetalinger andre inntekter	985	1 185	2 566
Utbetalinger til drift	-61 906	-79 213	-158 799
Utbetalinger av skatter	-46 200	-35 674	-35 750
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-30 680	105 290	173 591
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-3 823	-25 727	-50 655
Salg aksjer og andeler i andre foretak	378	43 883	27 591
Innbetalt utbytte fra tilknyttet selskap	-	334	334
Innbetalinger ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-	13 502	-
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-204 155	-	-27 000
Kjøp driftsmidler mv.	-967	-286	-323
Innbetaling ved salg av eiendeler holdt for salg	-	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-208 567	31 707	-50 054
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	135 967	-606 280	-296 149
Innbetaling på tidligere nedskrevet fordringer	79	51	213
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-113 001	-182 051	-176 393
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	408 713	609 348	579 455
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-	-	-
Utbetaling ved innfrielse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-	-	-
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	360 000	465 000	540 000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-515 000	-387 000	-737 000
Utbetaling av utbytte	-36 994	-36 994	-36 994
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	239 764	-137 926	-126 868
Netto kontantstrøm for perioden	517	-929	-3 330
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	80 829	84 159	84 159
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	81 346	83 230	80 829

Noter



Noteopplysninger

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet pr. 30.06.2020 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 2019.

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. Estimaterne er basert på historiske erfaringer og forutsetninger som ledelsen mener er rimelige og fornuftige.

Nye standarder gjeldende for 2020 har ikke hatt betydning for regnskapet pr. utgangen av 2. kvartal 2020.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Regnskapsprinsipper

Situasjonen rundt covid-19 har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten som følge av dette, har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap.

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Styring av kredittrisikoen i banken er ikke endret i løpet av kvartalet.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevise 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 risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene, bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makro utvikling. 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. Betalingsutsettelse gitt som følge av covid-19, har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

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

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

Effekten pr. utgangen av 1. halvår av covid-19 på ulike sektorer og bransjer, er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko). Samlet eksponering er kr 2 467,6 mill.
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko). Samlet eksponering er kr 94,6 mill.
3. I middels grad påvirket (medium risiko). Samlet eksponering er kr 961,3 mill.
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko). Samlet eksponering er kr 378,9 mill.
5. I høy grad påvirket (høy risiko). Samlet eksponering er kr 54,6 mill.

Tilsvarende effekt pr. utgangen av 1. kvartal viste følgende:

1. I liten grad påvirket (lav risiko). Samlet eksponering er kr 2 370,4 mill.
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko). Samlet eksponering er kr 95,2 mill.
3. I middels grad påvirket (medium risiko). Samlet eksponering er kr 1 229,4 mill.
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko). Samlet eksponering er kr 34,5 mill.
5. I høy grad påvirket (høy risiko). Samlet eksponering er kr 70,4 mill.

Hver grad av risiko (1–5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er i noen grad hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger pr. bransje. Nedskrivninger på utlån til bedriftsmarkedet har økt med kr 8,9 mill. i løpet av 1. halvår, sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. For 2. kvartal isolert sett er det en økning på kr. 3,4 mill. Økningen skyldes i hovedsak endring av justeringsfaktor i anvendt modell innenfor sektoren Bygg og anlegg – fra «i middels grad påvirket» til «i betydelig grad påvirket». Nedskrivningene er i sin helhet ført på steg 2 – se note 2 for ytterligere informasjon.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkludert spesifikke tiltak innført i forbindelse med covid-19 for blant annet permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Likevel er det risiko for økte tap i personmarkedet som følge av covid-19, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Det må videre forventes en viss usikkerhet når det gjelder utvikling i boligpriser framover. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med kr 2,4 mill. i løpet av 1. halvår, sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. For 2. kvartal isolert sett, er det en reversering på kr 0,1 mill. Reverseringen skyldes noe nedgang i samlet volum. Nedskrivningene er i sin helhet ført på steg 2 – se note 2 for ytterligere informasjon.

NOTE 2 – TAP/MISLIGHOLD

Misligholdte og tapsutsatte engasjement				1. halvår 2020	1. halvår 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement				49 444	61 571	50 974
Individuelle nedskrivninger				13 103	11 269	12 319
Netto misligholdte engasjement				36 341	50 302	38 655
Brutto tapsutsatte ikke misligholdte engasjement				24 781	56 709	46 812
Individuelle nedskrivninger				9 067	11 968	6 244
Netto tapsutsatte ikke misligholdte engasjement				15 714	44 741	40 568
Tapsavsetninger						
Nedskrivninger på utlån:						
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier 01.01				18 564	21 990	21 990
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatte individuelle nedskrivninger				195	1 139	3 897
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden				1 121	-	124
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden				4 473	5 250	5 935
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden				1 794	2 865	5 588
Sum individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier mv.				22 170	23 237	18 564
				Totale nedskrivninger		
Endringer i tapsavsetninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Tapsavsetninger pr. 01.01.2020	4 186	4 842	18 564	27 592		
Bevegelser med resultatteffekt:						
Overføringer fra steg 2 til steg 1	94	-1 615		-1 520		
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-196	3 821		3 625		
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-6		4 123	4 117		
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-68	350	283		
Overføringer fra steg 3 til steg 1				-		
Overføringer fra steg 3 til steg 2		165	-295	-130		
Nye engasjementer i perioden	285	13		299		
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-529	-585	-317	-1 430		
Endringer innenfor steg i perioden	-320	210	-255	-365		
Økte tapsavsetninger utover ordinære som følge av koronaepidemien		11 311		11 311		
Tapsavsetninger pr. 30.06.2020	3 514	18 095	22 170	43 780		
				Totalt engasjement		
Endringer i brutto engasjement	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Brutto engasjement pr. 01.01.2020	13 062 663	477 956	78 968	13 619 585		
Bevegelser:						
Overføringer fra steg 2 til steg 1	207 305	-207 305		-		
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-423 886	423 886		-		
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-10 240		10 240	-		
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-4 070	4 070	-		
Overføringer fra steg 3 til steg 1	-			-		
Overføringer fra steg 3 til steg 2		31 439	-31 439	-		
Nye engasjementer i perioden	1 605 080	17 603		1 622 682		
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-1 185 995	-55 116	-784	-1 241 895		
Endringer innenfor steg i perioden	-189 847	-4 147	-1 554	-195 548		
Brutto engasjement pr. 30.06.2020	13 065 080	680 246	59 501	13 804 825		
Tapskostnader						
	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	1. halvår 2020	1. halvår 2019	Året 2019	
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger		-514	-585	3 285	791	-4 179
Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2		2 857	339	12 582	164	-929
+Periodens konstaterte tap med tidligere års individuelle nedskrivninger		195	1 139	195	1 139	3 899
+Periodens konstaterte tap uten tidligere års individuelle nedskrivninger		25	35	25	35	145
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap		-79	-6	-79	-51	-213
Periodens tapskostnader (- inngått)		2 484	921	16 008	2 077	-1 277

NOTE 3 – UTLÅN OG INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

Sektor/næring	UTLÅN			
	30.06.20	Fordeling	30.06.19	Fordeling
Personmarked	8 097 833	67,1 %	8 087 584	67,6 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Primærnæring	2 275 690	18,9 %	2 225 744	18,6 %
Produksjonsbedrifter	69 509	0,6 %	44 752	0,4 %
Bygg/anlegg	410 987	3,4 %	403 376	3,4 %
Handel/hotell/restaurant	74 407	0,6 %	107 177	0,9 %
- herav overnattings- og serveringsvirksomhet	30 769		18 138	
Finans/eiendom	1 019 987	8,4 %	991 442	8,3 %
- herav omsetning og drift av fast eiendom	839 123		851 831	
Tjenesteytende næringer	77 922	0,6 %	71 774	0,6 %
Transport/kommunikasjon	44 544	0,4 %	37 927	0,3 %
Sum	12 070 878	100,0 %	11 969 775	100,0 %

Sektor/næring	INNSKUDD			
	30.06.20	Fordeling	30.06.19	Fordeling
Personmarked	6 943 073	72,3 %	6 510 860	70,6 %
Offentlig forvaltning	901	0,0 %	1 675	0,0 %
Primærnæring	364 531	3,8 %	325 684	3,5 %
Produksjonsbedrifter	103 047	1,1 %	118 050	1,3 %
Bygg/anlegg	345 502	3,6 %	371 786	4,0 %
Handel/hotell/restaurant	245 089	2,6 %	153 321	1,7 %
Finans/eiendom	1 130 859	11,8 %	1 265 271	13,7 %
Tjenesteytende næringer	394 618	4,1 %	389 304	4,2 %
Transport/kommunikasjon	75 569	0,8 %	88 400	1,0 %
Sum	9 603 190	100,0 %	9 224 352	100,0 %

Det er innenfor utlån foretatt en noe mer detaljert inndeling av sektorene Handel/hotell/restaurant og Finans/eiendom. Dette er gjort for å gi mer detaljert informasjon i lys av situasjonen rundt covid-19.

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. halvår innvilget i alt ni lån med statsgaranti fra GIEK. Samlet lånebeløp innvilget ved utgangen av 1. halvår er kr 20,7 mill.

NOTE 4 – SEGMENTINFORMASJON

Resultatrapportering pr. segment	2. kvartal 2020				2. kvartal 2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	25 773	22 882	-1 561	47 094	37 508	28 542	-4 853	61 197
Netto provisjonsinntekter	11 762	4 158	-	15 920	13 144	4 091	-	17 235
Inntekter verdipapirer	-	-	41 348	41 348	-	-	30 007	30 007
Andre inntekter	9	225	-	234	44	230	-	273
Sum andre driftsinntekter	11 771	4 383	41 348	57 502	13 188	4 320	30 007	47 515
Sum driftskostnader	7 381	3 145	27 668	38 194	6 504	2 732	31 476	40 712
Resultat før tap	30 164	24 120	12 118	66 402	44 191	30 130	-6 322	68 000
Tap på utlån	-112	2 596	-	2 484	-362	1 284	-	921
Resultat før skatt	30 276	21 524	12 118	63 918	44 554	28 847	-6 322	67 078

Resultatrapportering pr. segment	30.06.2020				30.06.2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	60 902	48 951	767	110 620	68 437	53 707	-2 783	119 361
Netto provisjonsinntekter	27 038	8 209	-	35 246	25 582	7 503	-	33 086
Inntekter verdipapirer	-	-	31 838	31 838	-	-	31 213	31 213
Andre inntekter	35	426	-	461	69	433	-	502
Sum andre driftsinntekter	27 073	8 635	31 838	67 546	25 651	7 936	31 213	64 800
Sum driftskostnader	16 903	6 691	53 809	77 403	15 787	6 229	54 589	76 605
Resultat før tap	71 072	50 895	-21 204	100 763	78 301	55 414	-26 160	107 556
Tap på utlån	6 447	9 561	-	16 008	1 050	1 027	-	2 077
Resultat før skatt	64 625	41 334	-21 204	84 754	77 251	54 387	-26 160	105 478

Innskudd og utlån rapp. pr. segment	30.06.2020				30.06.2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	8 097 833	3 973 045	-	12 070 878	8 087 584	3 882 190	-	11 969 775
Nedskrivninger i steg 3	8 873	13 102	-	21 975	8 816	14 421	-	23 237
Nedskrivninger i steg 1+2	6 935	14 148	-	21 083	4 557	4 582	-	9 138
Netto utlån	8 082 024	3 945 795	-	12 027 820	8 074 212	3 863 188	-	11 937 400
Øvrige eiendeler	-	-	2 864 053	2 864 053	-	-	2 879 425	2 879 425
Sum eiendeler	8 082 024	3 945 795	2 864 053	14 891 872	8 074 212	3 863 188	2 879 425	14 816 824
Innskudd	6 943 073	2 660 117	-	9 603 190	6 510 860	2 713 492	-	9 224 352
Øvrig gjeld og egenkapital	-	-	5 288 682	5 288 682	-	-	5 592 473	5 592 473
Sum gjeld og egenkapital	6 943 073	2 660 117	5 288 682	14 891 872	6 510 860	2 713 492	5 592 473	14 816 824

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

NOTE 5 – BEREGNING AV KAPITALDEKNING

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ansvarlig kapital			
Sparebankenes fond	775 935	708 466	775 935
Annen egenkapital	71 363	87 098	95 426
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
-Egne egenkapitalbevis	-2	-10	-373
Overkursfond	425 285	425 285	425 285
-Immaterielle eiendeler	-15 270	-18 672	-16 971
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-1 637	-1 248	-1 273
-Ansvarlig kapital i annen finansinstitusjon	-325 449	-328 364	-348 412
Utjevningfond	330 741	287 965	330 740
Sum ren kjernekapital	1 384 278	1 283 833	1 383 669
Fondsobligasjoner	100 000	100 000	100 000
Sum kjernekapital	1 484 278	1 383 833	1 483 669
Ansvarlig lånekapital	200 000	200 000	200 000
Sum tilleggskapital	200 000	200 000	200 000
Netto ansvarlig kapital	1 684 278	1 583 833	1 683 669
Risikovektet kapital	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Kredittrisiko - standardmetode	6 596 402	7 371 518	6 792 034
Operasjonell risiko	591 957	560 223	560 223
Cva-tillegg	900	940	504
Sum beregningsgrunnlag	7 189 260	7 932 681	7 352 761
Kapitaldekning	23,4 %	20,0 %	22,9 %
Kjernekapitaldekning	20,6 %	17,4 %	20,2 %
Ren kjernekapital	19,3 %	16,2 %	18,8 %
Forholdsmessig konsolidering av selskaper i samarbeidende gruppe (EBK og Eika Gruppen)			
Kapitaldekning	22,0 %	19,6 %	22,1 %
Kjernekapitaldekning	19,4 %	17,2 %	19,5 %
Ren kjernekapital	18,0 %	15,8 %	18,2 %
Beregningsgrunnlag	9 526 426	10 071 020	9 504 745
Minimumskrav til ansvarlig kapital	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Kredittrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	2 966	1 509	628
Institusjoner	9 902	6 964	9 057
Foretak	96 052	161 113	137 589
Massemarkedsengasjementer	91 002		
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	281 207	358 465	342 051
Forfalte engasjementer	2 834	4 976	3 762
Obligasjoner med fortrinnsrett	4 625	5 083	4 515
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	9 807	16 112	10 370
Andeler i verdipapirfond	7 197	1 349	1 369
Egenkapitalposisjoner	15 603	14 567	15 534
Øvrige engasjementer	6 516	19 582	18 489
Sum kredittrisiko	527 712	589 721	543 363
Operasjonell risiko	47 357	44 818	44 818
Cva-tillegg	72	75	40
Totalt	575 141	634 615	588 221
Overskudd av ansvarlig kapital	1 109 138	949 218	1 095 448

Forstandskapet vedtok i møte 31. mars 2020, etter styrets anbefaling, å redusere kontantutbytte fra kr 10,00 til kr 7,50 pr. egenkapitalbevis. Dette medførte at ytterligere kr 12,3 mill av årsresultat 2019 ble tilbakeholdt. Denne endringen i disponering av overskudd for 2019, bidro til en forbedring av ren kjerne med ca. 0,2 %-poeng på morbanknivå og ca. 0,1 %-poeng på konsolidert basis. Det vises ellers til Årsrapport 2019 for ytterligere informasjon.

NOTE 6 – NETTO VERDIENDRING PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	1.halvår 2020	1. halvår 2019	Året 2019
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	237	637	-1 552	1 248	3 057
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	90	-741	2 454	-898	-1 607
Netto verdiendring på innlån til virkelig verdi	-	46	-	113	113
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	7 813	-227	-956	908	-1 445
Netto verdiendring på aksjer	2 034	42	581	1 836	3 373
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	10 174	-243	526	3 207	3 491

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 01.01.2020	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2019
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 075 000	360 000	515 000	-	2 920 000
Underkurs/overkurs	2 244	-	-	-2 976	-732
Påløpte renter	12 559	-	-	-6 054	6 505
Sum verdipapirgjeld	3 089 803	360 000	515 000	-9 031	2 925 773

Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse 01.01.2020	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2020
Ansvarlig lånekapital	200 000	-	-	-	200 000
Fondsobligasjoner	100 000	-	-	-	100 000
Påløpte renter	323	-	-	-133	190
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	300 323	-	-	-133	300 190

NOTE 8 – VESENTLIGE TRANSAKSJONER/HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ingen vesentlige transaksjoner i 2. kvartal 2020. Det er heller ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.

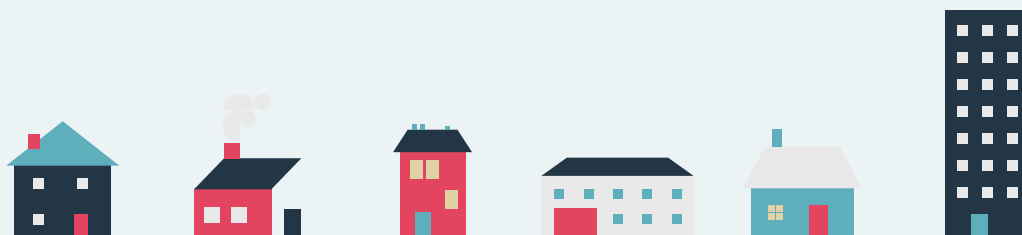
NOTE 9 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER/TILKNYTTETE SELSKAPER

Ingen transaksjoner i 2. kvartal 2020 med nærstående parter/tilknyttede selskaper.

NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

20 største eiere	Antall EKB	Andel %
Sparebankstiftinga Time og Hå	2 511 548	50,92
Sparebankstiftelsen Klepp	604 975	12,27
Sandnes Sparebank	210 000	4,26
Eika Egenkapitalbevis VPF	209 713	4,25
AF Capital Management AS	205 400	4,16
Espedal & Co AS	114 422	2,32
Salte Investering AS	100 000	2,03
Lamholmen Invest AS	70 000	1,42
Catilina Invest AS	60 000	1,22
Melesio Invest AS	58 781	1,19
Salt Value AS	49 533	1,00
Leif Magne Thu	37 586	0,76
Sportsmagasinet AS	31 850	0,65
Sandsolo Holding AS	23 900	0,48
Allumgården AS	22 500	0,46
Brynes Vel	16 805	0,34
Oddvar Salte	16 418	0,33
Pico AS	15 200	0,31
Elin Braut	14 200	0,29
Giag AS	14 100	0,29
Sum 20 største	4 386 931	88,94
Sum øvrige eiere	545 592	11,06
Sum totalt	4 932 523	100,00

Kursutvikling 1. halvår 2020



Erklæring i henhold til Verdipapirhandelloven § 5-6

Vi bekrefter at bankens halvårsregnskap for perioden 01.01–30.06.2020 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Halvårsberetningen gir en rettviseende oversikt over opplysninger nevnt i Vphl. § 5-6, 4. ledd:

- Oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet.
- Beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.
- Beskrivelse av nærstående vesentlige transaksjoner.

Bryne, 12. august 2020
Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad
Styreleder



Bjørn Lende
Nestleder



Elin Undheim
Styremedlem



Marie Storhaug
Styremedlem



Snorre Haukali
Styremedlem



Rune Kvalvik
Styremedlem



Liv Marit Thysse
Styremedlem



Geir Magne Tjåland
Adm. banksjef

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):

$(\text{EKB-kapital} - \text{Egne EKB} + \text{Overkurs} + \text{Utjevningsfond}) / (\text{EKB-kapital} - \text{Egne EKB} + \text{Overkurs} + \text{Sparebankens fond} + \text{Utjevningsfond})$

Resultat pr. EKB:

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

Bokført egenkapital pr EKB:

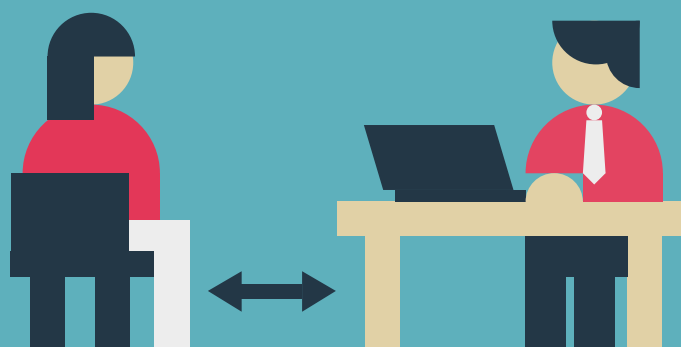
$(\text{EKB-kapital} - \text{Egne EKB} + \text{Overkurs} + \text{Utjevningsfond} + (\text{Annen EK} + \text{Resultat etter skatt}) \times \text{EKB-brøk}) / \text{Antall EKB}$

Pris/Bokført egenkapital (P/B):

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

English summary

Quarterly report Q2 2020



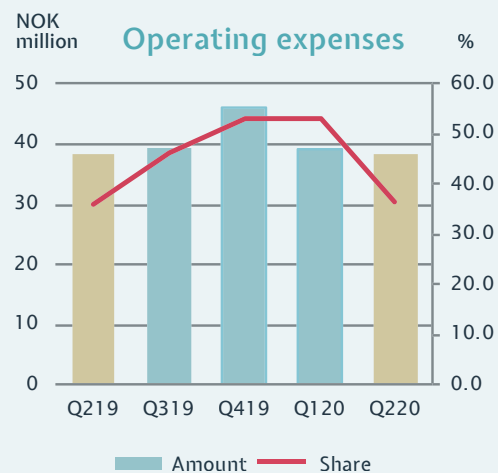
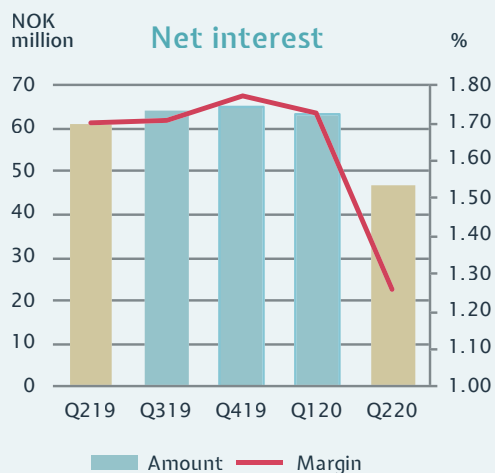
Quarterly report Q2 2020

Key figures Q1

	2020	2019
Profit before tax	NOK 63.9 mill.	NOK 67.1 mill.
Profit after tax	NOK 55.6 mill.	NOK 56.5 mill.
Net interest	NOK 47.1 mill.	NOK 61.2 mill.
Net commission	NOK 15.9 mill.	NOK 17.2 mill.
Losses and write-downs	NOK 2.5 mill.	NOK 0.9 mill.
Net interest in % of average total assets (ATA)	1.26%	1.70%
Net commission in % of ATA	0.43%	0.48%
Operating costs in % of ATA	1.02%	1.06%
Operating costs in % of income	36.5%	35.9%
Return on equity before tax	13.6%	15.0%
Return on equity after tax	11.9%	12.7%

Key figures Q1 as of 30.06

	2020	2019
Profit before tax	NOK 84.8 mill.	NOK 105.5 mill.
Profit after tax	NOK 70.5 mill.	NOK 85.5 mill.
Net interest	NOK 110.6 mill.	NOK 119.4 mill.
Net commission	NOK 35.2 mill.	NOK 33.1 mill.
Losses and write-downs	NOK 16.0 mill.	NOK 2.1 mill.
Net interest in % of average total assets (ATA)	1.50%	1.68%
Net commission in % of ATA	0.48%	0.47%
Operating costs in % of ATA	1.05%	1.08%
Operating costs in % of income	43.4%	41.6%
Deposits to loan ratio	79.9%	77.3%
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	39.0%	37.9%
Core tier 1 capital adequacy	19.3%	16.2%
Return on equity before tax	9.0%	11.9%
Return on equity after tax	7.5%	9.7%



Quarterly report Q2 2020

Weakened net interest income, higher dividends and stable cost development

The accounts at the end of the first half-year show a slightly weaker development in the bank's core operations. We have seen a reduction in net interest compared with the same period last year, while net commission is somewhat higher at the end of the first half of the year. At the same time, operating costs remain relatively stable compared to last year. Provisions for losses are at a markedly higher level than last year, which must primarily be seen in the context of the Covid-19 situation. Higher yields affect the results positively. Securities showed a positive development in Q2 as a result of marked increases in credit spreads. Deposits are increasing, despite a record-low level of interest rates. Lending shows a reasonably moderate growth rate compared with previous periods.

With effect from Q2, Jæren Sparebank introduced the category of retail exposures in connection with the calculation of the bank's capital adequacy ratio. Information about this was notified to the stock exchange on 18 June. The introduction of retail exposures alone gives an improvement in Core tier 1 capital for the parent bank of approximately 0.95% points. The bank's retail exposure portfolio amounts to approx. NOK 1.5 billion at the end of the first half-year.

Result, Q2 2020

In Q2 the bank achieved a profit before tax of NOK 63.9 million, compared to NOK 67.1 million for the same period in the previous year. The reduction is mainly due to lower net interest and net commissions and slightly higher loss provisions. Developments in dividends and securities are going in the opposite direction.

The profit after tax was NOK 55.6 million, compared to NOK 56.5 million for the same period in the previous year.

The return on equity after tax was 11.9% (12.7%).

Result, first half-year 2020

For the first half-year, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 105.5 million, compared to NOK 93.9 million for the previous year. The increase is mainly due to positive development in net interest and yields. Operating costs remained stable in the first half-year compared with the same period of last year.

The profit after tax was NOK 85.5 million, compared to NOK 75.3 million for the previous year.

The return on equity after tax was 9.7% (9.8%). The Bank's target is a return on equity after tax of at least 8.0%.

Net interest

Net interest income at the end of Q2 amounted to NOK 110.6 million (NOK 119.4 million).

As a ratio of average total assets (ATA), net interest income amounted to 1.50% at the end of Q2 (1.68%). In other words, the margin is decreasing compared with last year. This is mainly due to a reduction in lending rates as a consequence of reduced money market rates and a decline in the key rate.

Net commission

Net commission income as at 30 June 2020 amounted to NOK 35.2 million (NOK 33.1 million). Commission from Eika Boligkreditt (EBK) was NOK 13.3 million at the end of Q2, compared to NOK 11.9 million for the same period the previous year. The increase is due to a somewhat lower average price to the bank compared to last year. The net volume of the EBK portfolio for the past year increased by NOK 233.8 million – equivalent to an increase of 4.7%.

Net income from financial investments

Net income from financial investments as at 30 June 2020 amounted to NOK 31.8 million (NOK 31.1 million). The increase is mainly due to higher yields.

Operating expenses

Total operating expenses as at 30 June 2020 were NOK 77.4 million (NOK 76.6 million). The ratio of operating expenses to ATA was 1.05% (1.08%) at the end of Q2. Expenses as a ratio of income were 43.4% at the end of Q2 (41.6%). The bank's long-term target is a cost ratio below 42.0%.

Losses and defaults

Write-downs and losses on loans and guarantees as at 30 June 2020 amounted to NOK 16.0 million. (NOK 2.1 million).

Gross defaulted exposures amounted to NOK 49.4 million (NOK 61.6 million) at the end of Q2. Doubtful (not defaulted) exposures amounted to NOK 24.8 million (NOK 56.7 million).

The sum total of defaulted and doubtful exposures was thus NOK 74.2 million (NOK 118.3 million) at the end of Q2. Measured as a percentage of gross lending, this is a reduction from 0.99% to 0.61% in the last 12 months.

Provision levels for defaulted and doubtful exposures were 26.5% (18.3%) and 36.6% (21.1%), respectively, at the end of Q2.

Total write-downs in step 3 showed a moderate decrease from NOK 23.2 million in the same period last year to NOK 22.2 million this year.

The sum of write-downs in steps 1+2 shows a marked increase from the turn of the year, and amounts to a total of NOK 21.6 million at the end of Q2, compared to NOK 10.1 million the year before. The increase this year is mainly due to loss provisions related to uncertainty concerning Covid-19.

Balance sheet

The bank's total assets amounted to NOK 14.9 billion at the end of Q2. This is a moderate increase of 0.5% in the last 12 months. The bank's business capital amounted to NOK 20.1 billion at the end of Q2. This represents an increase of 1.6% over the past 12 months. The working capital includes loans to personal customers transferred to EBK.

Loans via EBK amount to NOK 5.2 billion at the end of Q2. The development in volume terms during the past 12 months shows an increase of 4.7%.

Lending recognised in the balance sheet in the last 12 months showed an increase from NOK 12.0 billion to NOK 12.1 billion. This corresponds to moderate growth of 0.8%. Including the transferred volume in EBK, lending to customers has increased by 2.0% over the past 12 months.

Deposits from customers rose by 4.1% in the preceding 12 months and amounted to NOK 9.7 billion at the end of Q2. We see good stability for deposits, despite a very low level of interest rates.

The deposit to loan ratio was 79.9% at the end of Q2, up from 77.3% at the same time last year. The deposit to loan ratio including EBK was 55.9% at the end of Q2, up from 54.7% 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)	Q2 2020	Q2 2019	First Half- year 2020	First Half- year 2019	Year 2019
Net interest income	47 094	61 197	110 620	119 361	248 337
Total other operating income	57 502	44 961	67 546	64 800	107 546
Total operating expenses	38 194	38 158	77 403	76 605	162 070
Profit on ordinary activities before losses	66 402	68 000	100 763	107 556	193 813
Write-downs and losses on loans	2 484	921	16 008	2 077	-1 277
Profit on ordinary activities before tax	63 918	67 078	84 754	105 478	195 090
Tax cost	8 293	10 583	14 206	20 006	41 303
Profit on ordinary activities after tax	55 624	56 495	70 548	85 472	153 788
BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)					
	Q2 2020	Q2 2019	First Half- year 2020	First Half- year 2019	Year 2019
Total assets			14 892	14 817	14 515
Average total assets	14 992	14 411	14 859	14 302	14 471
Net loans to customers			12 036	11 948	11 944
Net loans to customers incl. EBK			17 213	16 891	17 049
Deposits from customers			9 652	9 262	9 195
Certificates and bonds			1 366	1 126	1 164
Shares and fund units			676	519	552
Equity capital			1 898	1 818	1 888
KEY RATIOS					
	Q2 2020	Q2 2019	First Half- year 2020	First Half- year 2019	Year 2019
Development during the quarter/year to date					
- Assets	-1.4%	4.3%	2.6%	5.6%	3.4%
- Loans	0.5%	-0.2%	0.9%	1.5%	1.4%
- Loans incl. EBK	0.8%	0.4%	1.1%	1.5%	2.4%
- Deposits	2.3%	7.8%	4.5%	7.1%	6.7%
Deposits to loan ratio			79.9%	77.3%	76.8%
Profitability					
Net interest income as % of ATA	1.26%	1.70%	1.50%	1.68%	1.72%
Cost percentage	36.5%	35.9%	43.4%	41.6%	45.5%
Costs as % of ATA	1.02%	1.06%	1.05%	1.08%	1.12%
Return on equity before tax	13.6%	15.0%	9.0%	11.9%	10.8%
Return on equity after tax	11.9%	12.7%	7.5%	9.7%	8.5%
Losses and non-performing loans					
Non-performing commitments as % of gross lending			0.4%	0.5%	0.4%
Other commitments exposed to risk as % of gross lending			0.2%	0.5%	0.4%
Solidity					
Capital adequacy			23.4%	20.0%	22.9%
Core capital adequacy			20.7%	17.4%	20.2%
Core tier 1 capital adequacy			19.3%	16.2%	18.8%
Risk-weighted capital			7 189	7 933	7 353
Personnel					
Number of man-labour years			76	77	76
Equity capital certificates					
Equity capital certificate proportion			53.2%	54.2%	53.2%
Market price			162.0	134.0	153.0
Market capitalisation (NOK million)			799	661	755
Book equity per equity capital certificate			194	189	196
Result/fully-diluted result per ECB	5.9	6.1	7.4	9.2	16.3
Dividend per equity capital certificate			n.a	n.a	7.50
Price/profit per equity capital certificate			10.9	7.3	9.4
Price/book equity			0.84	0.71	0.78

- English summary -

INCOME STATEMENT (amounts in NOK 1,000)	Note	Q2 2020	Q2 2019	First Half- year 2020	First Half- year 2019	Year 2019
Total income from interest		5 694	6 001	13 410	11 635	25 933
Total income from interest on lending to customers amortised cost		82 683	100 016	194 913	194 006	414 699
Total interest expenses		41 283	44 821	97 703	86 281	192 295
Net interest income		47 094	61 197	110 620	119 361	248 337
Commission income etc.:		17 771	19 320	38 948	37 388	83 963
Commission expenses etc.:		1 852	2 085	3 702	4 303	8 899
Other operating income		234	273	461	502	1 052
Net commission and other income		16 154	17 508	35 708	33 587	76 117
Dividend and result from investments according to equity method		31 174	27 696	31 312	28 005	27 938
Net value changes per fin. instrument at fair value through profit or loss	6	10 174	-243	526	3 207	3 491
Net income from financial investments		41 348	27 453	31 838	31 213	31 429
Payroll and social expenses		18 883	19 026	37 805	38 837	82 979
General administration expenses		12 611	11 891	25 265	22 875	48 326
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets		2 369	2 556	4 749	5 110	10 702
Other operating expenses		4 332	4 685	9 585	9 783	20 063
Total operating expenses		38 194	38 158	77 403	76 605	162 070
Operating profit before loan losses		66 402	68 000	100 763	107 556	193 813
Write-downs and losses on loans and guarantees	2	2 484	921	16 008	2 077	-1 277
Profit on ordinary activities before tax		63 918	67 078	84 754	105 478	195 090
Tax cost		8 293	10 583	14 206	20 006	41 303
Profit after tax		55 624	56 495	70 548	85 472	153 788
Expanded result						
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions		-	-	-	-	-2 330
Tax on actuarial gains and losses on defined benefit pensions		-	-	-	-	582
Changes in value for financial assets available for sale		-32 063	-1 030	-25 185	285	9 922
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		-32 063	-1 030	-25 185	285	8 175
Total result for the period		23 561	55 465	45 363	85 757	161 962

BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Note	First Half- year 2020	First Half- year 2019	Year 2019
Cash and receivables with central banks		81 346	83 230	80 829
Loans and receivables with credit institutions		612 963	1 008 525	649 595
Loans to customers	2/3	12 036 163	11 948 228	11 943 659
Assets held for sale		28 201	28 323	28 201
Certificates and bonds		1 366 342	1 126 200	1 164 126
Shares and fund units (fair value through profit or loss)		163 046	17 582	17 555
Financial instruments available for sale		513 119	501 014	534 782
Financial derivatives		-	30	65
Ownership interests in associates	9	6 852	6 470	6 234
Intangible assets		20 360	24 896	22 628
Tangible fixed assets		45 834	50 597	47 334
Other assets		970	2 606	248
Advance payments and earned income		16 678	19 124	19 251
TOTAL ASSETS		14 891 872	14 816 824	14 514 508
Liabilities to credit institutions		120 237	69 701	20 903
Deposits from customers	3	9 652 038	9 261 551	9 194 517
Liabilities for securities	7	2 925 773	3 363 884	3 089 803
Other liabilities		31 585	23 762	20 372
Accrued costs and income paid in advance		10 835	11 523	15 879
Financial derivatives		3 922	2 853	1 911
Provisions for liabilities		49 567	65 192	82 937
Subordinated loan capital	7	200 190	200 265	200 323
Total liabilities		12 994 146	12 998 731	12 626 645
Equity capital certificate capital	10	123 313	123 313	123 313
Holdings of own equity capital certificates		-2	-10	-373
Share premium account		425 285	425 285	425 285
Hybrid capital	7	100 543	100 504	100 543
Other paid-in capital		2 217	1 577	2 217
Equalisation reserve		330 740	287 965	330 740
Dividend		-	-	36 994
Savings bank fund		775 935	708 466	775 935
Other equity		69 147	85 521	93 209
Unappropriated result		70 548	85 472	
Total equity		1 897 725	1 818 093	1 887 863
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		14 891 872	14 816 824	14 514 508

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

