

En alliansebank i eika.



Kvartalsrapport

4. kvartal 2023



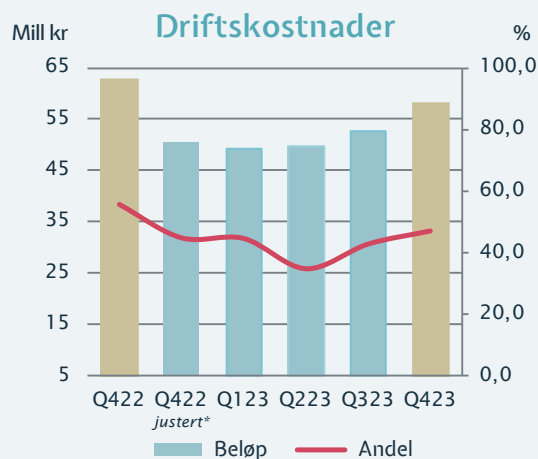
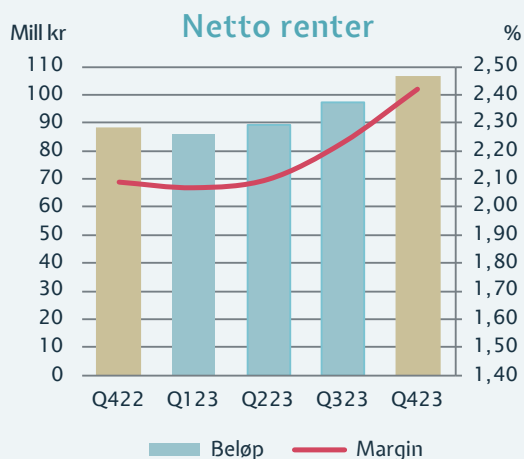
Hovedtall

Hovedtall 4. kvartal

	2023	2022
Resultat før skatt	kr 63,6 mill.	kr 45,0 mill.
Resultat etter skatt	kr 47,2 mill.	kr 36,1 mill.
Netto renter	Kr 106,1 mill.	kr 87,7 mill.
Netto provisjoner	kr 18,2 mill.	kr 19,3 mill.
Tap og nedskrivning	kr 1,8 mill.	kr 5,1 mill.
Netto renter i % av GFK	2,42 %	2,09 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,42 %	0,46 %
Driftskostnader i % av GFK	1,33 %	1,49 %
Driftskostnader i % av inntekter	47,0 %	55,5 %
Egenkapitalavkastning før skatt	10,2 %	7,9 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,6 %	6,3 %

Hovedtall per 31.12

	2023	2022
Resultat før skatt	kr 287,0 mill.	kr 214,1 mill.
Resultat etter skatt	kr 239,1 mill.	kr 186,6 mill.
Netto renter	kr 378,7 mill.	kr 293,4 mill.
Netto provisjoner	kr 83,3 mill.	kr 80,1 mill.
Tap og nedskrivning	kr 2,7 mill.	kr 2,3 mill.
Netto renter i % av GFK	2,21 %	1,79 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,49 %	0,49 %
Driftskostnader i % av GFK	1,22 %	1,25 %
Driftskostnader i % av inntekter	42,0 %	48,7 %
Innskuddsdekning	79,5 %	80,0 %
Overføringsgrad Eika Boligkreditt (EBK)	42,0 %	40,8 %
Ren kjernekapital (konsolidert)	19,3 %	19,3 %
Egenkapitalavkastning før skatt	12,0 %	9,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	10,0 %	8,5 %



*justert for engangskostnader knyttet til innføring av ny kjernebankløsning.

Kvartalsrapport 4. kvartal 2023

Foreløpig årsregnskap 2023

Solid kjernedrift og fortsatt god vekst i utlån

Regnskapet ved utgangen av 2023 viser en positiv utvikling innenfor bankens kjerneområder. Det skyldes i hovedsak en god utvikling innenfor netto renter – drevet av et stigende rentenivå gjennom året. Misligholdet er fortsatt på et meget lavt nivå. Det samme gjelder for tap og nedskrivninger. Driftskostnadene er noe opp sammenlignet med samme periode i fjor – forklaringen er i hovedsak knyttet til personalkostnader. Gjennomsnittlig antall årsverk har vært 6,3 høyere i 2023 sammenlignet med året før.

Veksten innenfor utlån er fortsatt relativt høy sett i forhold til kredittveksten i vårt primære markedsområde. Samlet utlånsvekst siste året utgjør 5,6 %, medregnet volum overført til EBK. Innenfor personmarked har vi en samlet utlånsvekst siste året på 5,4 %, mens den generelle utlånsveksten i vårt primære markedsområde har vært 0,9 % i samme periode. Samlede kundeinnskudd viser en stabil og god utvikling – veksten her siste året utgjør 3,7 %.

Resultat 4. kvartal 2023

Banken leverte i 4. kvartal et resultat før skatt på kr 63,6 mill. mot kr 45,0 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak høyere netto renter – drevet av et fortsatt stigende rentenivå. Av bokførte renter i 4. kvartal, gjelder kr 5,6 mill. mottatte avkastningsandeler i likviditets- og obligasjonsfond. Gjennom året er kursendringen på disse fondsandelene presentert under "Netto verdiendring på finansielle instrument til virkelig verdi over resultat" i regnskapet. Dersom rentedelen av kursendringen hadde vært presentert som renteinntekt gjennom året, ville bokførte renter i 4. kvartal vært kr 3,6 mill. lavere. Dette ville gitt en rentenetto på 2,34 % i 4. kvartal isolert sett. Netto provisjoner og driftskostnader er noe ned målt mot samme kvartal i fjor. Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå.

Resultat etter skatt er kr 47,2 mill. mot kr 36,1 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 7,6 % (6,3 %).

Resultat per 31.12.2023

Banken leverte per 31.12.2023 et resultat før skatt på kr 287,0 mill. mot kr 214,1 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak økning i netto renter. Netto provisjoner viser også en positiv utvikling. Driftskostnadene per 31.12.2023 er noe opp i forhold til samme periode i fjor.

Resultat etter skatt ble kr 239,1 mill. mot kr 186,6 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 10,0 % (8,5 %). Bankens langsiktige mål i en normalsituasjon er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 10,0 %.

Netto renter

Netto renteinntekter ved utgangen av 4. kvartal utgjør kr 378,7 mill. (kr 293,4 mill.).

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), utgjør netto renteinntekter 2,21 % ved utgangen av 4. kvartal (1,79 %). Netto renter i beløp er kr 85,4 mill. høyere i år sammenlignet med i fjor. Pengemarkedsrenta har vist en stabil utvikling gjennom kvartalet. Norges Bank økte styringsrenten ytterligere en gang til 4,50 % i løpet av 4. kvartal.

Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter per 31.12.2023 utgjør kr 83,3 mill. (kr 80,1 mill.). Provisjoner fra Eika Boligkreditt (EBK) viser kr 21,5 mill. ved utgangen av 4. kvartal – dette er tilnærmet samme beløp som i fjor. Nivået er noe lavere hensyntatt volumøkning gjennom året. Dette skyldes i hovedsak lavere margin sammenlignet med fjoråret – som følge av rentehevinger og varslingsfrister ut mot kunde. Porteføljen i EBK har det siste året økt i netto volum med kr 503,7 mill. – tilsvarende en vekst på 8,3 %.

Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer per 31.12.2023 utgjør kr 37,2 mill. (kr 47,8 mill.). Nedgangen skyldes blant annet lavere utbytte fra Eika Gruppen. I tillegg ble det i fjor inntektsført en gevinst ved salg av bankbygg på kr 15,1 mill. Avkastningen fra verdipapirer er på et vesentlig høyere nivå sammenlignet med året før.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader per 31.12.2023 utgjør kr 209,9 mill. (kr 205,2 mill.). Økningen er i hovedsak knyttet til lønn og personal. Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,22 % (1,25 %) ved utgangen av 4. kvartal. Kostnader i forhold til inntekter er 42,0 % ved utgangen av 4. kvartal (48,7 %). Bankens langsiktige mål er en kostnadsandel under 40,0 %.

Erstatning i forhold til svindelsaker er bokført med ca. kr 3,2 mill. per utgangen av 4. kvartal. Økningen fra i fjor utgjør ca. kr 2,9 mill.

Tap og mislighold

Nedskrivning og tap på utlån og garantier per 31.12.2023 utgjør netto kr 2,7 mill. (kr 2,3 mill.).

Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager) utgjør kr 32,2 mill. (kr 45,4 mill.) ved utgangen av 4. kvartal. Brutto øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) utgjør kr 51,2 mill. (kr 29,6 mill.).

Summen av misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er dermed kr 83,4 mill. (kr 75,0 mill. kroner) ved utgangen av 4. kvartal. Målt som andel av brutto utlån medregnet volum i EBK, gir dette en økning siste 12 måneder fra 0,55 % til 0,59 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er henholdsvis 13,7 % (28,3 %) og 3,8 % (5,4 %) ved utgangen av 4. kvartal.

Summen av nedskrivninger i steg 3 viser en reduksjon fra kr 14,4 mill. i fjor til kr 6,4 mill. i år.

Summen av nedskrivninger i steg 1+2 viser en økning fra samme periode i fjor og utgjør samlet kr 31,3 mill. ved utgangen av 4. kvartal – mot kr 26,8 mill. året før.

Bankens balanse

Bankens forvaltningskapital er på kr 17,4 mrd. ved utgangen av 4. kvartal. Økningen er på 4,1 % siste 12 måneder. Bankens forretningskapital utgjør kr 24,0 mrd. ved utgangen av 4. kvartal. Økningen er på 5,2 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til EBK.

Utlån via EBK beløper seg til kr 6,6 mrd. ved utgangen av 4. kvartal. Utviklingen i volum siste 12 måneder viser en markant økning på 8,3 %.

Utlån i balansen siste 12 måneder viser en økning fra kr 13,5 mrd. til kr 14,1 mrd. Dette tilsvarer en vekst på 4,3 %. Inkludert overført volum i EBK, har samlet utlån til kunder økt med 5,6 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 3,7 % og utgjør kr 11,2 mrd. ved utgangen av 4. kvartal. Vi ser fortsatt en god stabilitet i innskuddsmassen.

Innskuddsdekningen er 79,5 % ved utgangen av 4. kvartal – moderat ned fra 80,0 % på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen inkludert EBK er 54,3 % ved utgangen av 4. kvartal – ned fra 55,3 % på samme tid i fjor. Spredningen i innskuddene vurderes som god – med relativt få store kundeinnskudd i porteføljen.

Privatmarkedet

Siste 12 måneder viser utlån til privatmarkedet en økning på 3,3 %. Inkludert EBK er økningen på 5,3 % siste 12 måneder. Andel lån overført til EBK utgjør nå 42,0 % (40,8 %) av totale lån til privatmarkedet.

Av samlede utlån i balansen utgjør utlån til privatmarkedet 64,3 % (64,9 %). Inkludert volum i EBK er andel personmarked 75,6 % (76,0 %) ved utgangen av 4. kvartal.

Innskudd innenfor privatmarked viser en økning på 4,3 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 88,8 % (87,9 %) ved utgangen av 4. kvartal.

Per 31.12.2023 viser privatmarked en inntjening før skatt på kr 206,0 mill. mot kr 175,5 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 185,0 mill. mens andre inntekter utgjør kr 61,2 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 40,2 mill.

Bedriftsmarkedet

Siste 12 måneder viser utlån til næringslivet en økning på 6,3 %. Utlån til landbruk utgjør 18,2 % (18,2 %) av samlede utlån og øvrig næringsliv utgjør 17,5 % (16,9 %) ved utgangen av 4. kvartal. Utlån til landbruk utgjør 50,9 % av samlede utlån til bedriftsmarkedet, mot 51,8 % på samme tid i fjor.

Innskudd innenfor bedriftsmarked viser en økning på 2,1 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarkedet er 62,9 % (65,5 %) ved utgangen av 4. kvartal.

Per 31.12.2023 viser bedriftsmarked en inntjening før skatt på kr 135,6 mill. mot kr 127,6 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 135,2 mill. mens andre inntekter utgjør kr 22,5 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 22,0 mill.

Soliditet

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 4. kvartal er 19,3 % (19,3 %). Bankens kjernekapitaldekning er 21,0 % (20,7 %) mens kapitaldekningen er 23,3 % (23,1 %). Tallene er hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe. Tallene er videre inkludert årets tilbakeholdte resultat.

Banken har et Pilar 2-krav på 1,9 %-poeng på konsolidert nivå. Som følge av dette har banken et samlet minimumskrav til ren kjernekapital på 15,1 % gitt dagens nivå på motsyklikisk buffer (2,5 %) og systemrisiko-buffer (4,5 %). Målet tar hensyn til at Pilar 2-kravet kan dekkes med samme kapitalforhold som Pilar 1. Bankens interne minimumsmål for ren kjernekapital på konsolidert nivå er 16,1 %.

I forbindelse med Basel IV og innføring av ny standardmetode, har banken tidligere kommunisert en positiv effekt på ren kjernekapital på ca. 2,8 %.

Finansdepartementet har bedt Finanstilsynet utarbeide utkast til forskriftsendringer som kan medføre endring i risikovektningen av landbruksengasjementer. Per utgangen av 4. kvartal har vi fortsatt vurdert boligdelen av konsesjonsbelagte landbruksseiemidler til å vekte 35 % innenfor 80 % av verdien. Eventuelle endringer i tråd med utkast til forskriftsendringer, vil kunne gi banken en mindre forbedring i ren kjernekapital. Vi anser dette som det mest sannsynlige utfallet, men poengterer samtidig at det er en viss usikkerhet knyttet til både utfall og effekt for banken.

Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 9,0 % (8,6 %) per utgangen av 4. kvartal.

Likviditetsrisiko

Fundingmarkedet bearbeides aktivt for å sikre at tilstrekkelig funding alltid er tilgjengelig. Bankens skal ha en lav til moderat likviditetsrisiko. Bankens LCR utgjør 200,0 ved utgangen av 4. kvartal.

Bankens innlån via obligasjonsmarkedet utgjør kr 3,3 mrd. ved utgangen av 4. kvartal. Banken jobber aktivt med tanke på å ha en jevn og godt fordelt forfallsstruktur på innlån som tas opp i markedet. Restløpetiden på obligasjonslån er fra ca. 1 måned til drøye 4,5 år – med et snitt på ca. 2,6 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som meget god ved utgangen av 4. kvartal.

Bankens egenkapitalbevis

Kursen har vist en stigende trend gjennom 4. kvartal. Kursen ved utgangen av kvartalet var 264,00 kroner per egenkapitalbevis – mot 250,00 kroner ved inngangen av kvartalet og 238,00 kroner ved utgangen av 2022. Justert for utbetalt kontantutbytte på kr 12,50, er kursstigningen 16,2 % i 2023. EK-bevisindeksen (OSEEX) er til sammenligning opp med 17,2 % i samme periode.

Styret foreslår å utbetale et kontantutbytte på kr 78,9 mill. – tilsvarende kr 16,00 per egenkapitalbevis. Dette tilsvarer en utdelingsgrad på ca. 67 % og gir en direkteavkastning basert på kursen ved utgangen av året på ca. 6,1 %.

Styret foreslår videre å utbetale kundeutbytte og disponere til gaver basert på samme utdelingsgrad som for kontantutbytte. Det gir et samlet beløp disponert til kundeutbytte og gaver på kr 72,2 mill. – herav kr 7,0 mill. avsatt til gavefond.

Foreslått disponering innebærer at eierbrøken holdes tilnærmet uendret på 52,1 %.

Bankens mål i et normalår er en utdelingsandel på minimum 60 % av resultatet etter skatt.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet ved utgangen av 4. kvartal er utarbeidet i samsvar med IAS 34. kvartalsregnskapet følger samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet som utarbeides i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), som er vedtatt av EU. Foreløpig regnskap per 31.12.2023 er ikke revidert.

Markedsforhold

Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) er opp med 9,9 % i 2023 – etter en nedgang i 2022 på 0,9 %. 3 mnd. Nibor var i gjennomsnitt 4,72 % i 4. kvartal – mot 4,65 % i forrige kvartal. Norges Bank økte styringsrenten med 25 basispunkter til 4,50 % i løpet av 4. kvartal. Basert på rentebanen til Norges Bank, er det ikke ventet ytterligere rentehevinger framover.

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 1,7 % ved utgangen av året – en moderat økning fra 1,6 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser en ledighet på 1,9 % – en økning fra 1,6 % på samme tid i fjor. Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time, Hå og Gjesdal) har en arbeidsledighet på henholdsvis 1,4 % (159 personer), 1,4 % (150 personer), 1,8 % (183 personer) og 1,6 % (103 personer) ved utgangen av året. Til sammen er det 595 arbeidsledige i disse fire kommunene ved utgangen av 4. kvartal. På samme tid i fjor var det til sammenligning 481 arbeidsledige i de fire kommunene.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en tilnærmet flat utvikling i prisene for landet som helhet i 4. kvartal. Siste 12 måneder ser vi en prisreduksjon på 0,7 %. I Stavanger var det en mindre prisreduksjon på 0,3 % i 4. kvartal og en økning på 1,9 % siste 12 måneder. Ser vi på Agder og Rogaland utenom Stavanger, var det en prisøkning på 0,5 % i 4. kvartal og en økning i boligprisene på 2,4 % siste 12 måneder.

Utsikter framover

Det er fortsatt en uavklart situasjon og stor grad av usikkerhet knyttet til krig og uro i Ukraina og i Midtøsten. I tillegg gir høy inflasjon, økte kostnader og et høyt rentenivå utfordringer for mange – både husholdninger og bedrifter. Denne situasjonen vedvarer også inn i 2024. Det er rimelig å anta at banken som følge av dette vil oppleve noe økt mislighold i tiden som kommer.

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 inn i et nytt år.

Bryne, 12. februar 2024
Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad
Styreleder



Bjørn Lende
Nestleder



Elin Undheim
Styremedlem



Marie Storhaug
Styremedlem



Åsbjørn Ueland
Styremedlem



Rune Kvalvik
Styremedlem



Elena Zahl Johansen
Styremedlem

Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG (beløp i tusen kr)	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
Netto renteinntekter	106 110	87 688	378 742	293 358
Sum andre driftsinntekter	17 395	25 124	120 885	128 205
Sum driftskostnader	58 103	62 654	209 869	205 159
Resultat av drift før tap	65 402	50 158	289 757	216 404
Nedskrivninger og tap på utlån	1 812	5 138	2 718	2 308
Resultat av drift før skatt	63 589	45 020	287 040	214 096
Skattekostnad	16 411	8 886	47 899	27 451
Resultat av drift etter skatt	47 179	36 134	239 141	186 645

BALANSETALL (beløp i mill. kr)	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
Forvaltningskapital			17 399	16 710
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	17 371	16 670	17 146	16 426
Netto utlån til kunder			14 064	13 471
Netto utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt (EBK)			20 624	19 527
Netto utlån til kunder via EBK			6 560	6 057
Innskudd fra kunder			11 217	10 820
Sertifikater og obligasjoner			1 695	1 472
Aksjer og fondsandeler			1 021	836
Egenkapital			2 515	2 307

NØKKELTALL	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
Utvikling i kvartalet/hittil i år				
– Forvaltning	0,4 %	0,3 %	4,1 %	5,2 %
– Utlån	1,3 %	1,7 %	4,3 %	3,4 %
– Utlån inkl. EBK	1,5 %	1,6 %	5,6 %	5,5 %
– Innskudd	–0,1 %	0,9 %	3,7 %	5,6 %
Innskuddsdekning			79,5 %	80,0 %
Lønnsomhet				
Rentenetto i % av GFK	2,42%	2,09%	2,21%	1,79%
Kostnadsprosent	47,0 %	55,5 %	42,0 %	48,7 %
Kostnader i % av GFK	1,33%	1,49%	1,22%	1,25%
Egenkapitalavkastning før skatt	10,2 %	7,9 %	12,0 %	9,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,6 %	6,3 %	10,0 %	8,5 %
Tap og mislighold				
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån			0,2 %	0,3 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån			0,4 %	0,2 %
Soliditet (konsolidert)				
Kapitaldekning			23,3 %	23,1 %
Kjernekapitaldekning			21,0 %	20,7 %
Ren kjernekapitaldekning			19,3 %	19,3 %
Risikovektet kapital			10 982	10 457
Personal				
Antall årsverk			87	86
Egenkapitalbevis				
Egenkapitalbevisbrøk			52,1 %	52,2 %
Børskurs			264	238
Børsverdi (millioner kroner)			1 302	1 174
Bokført egenkapital per EKB			251	234
Resultat/utvannet resultat per EKB	4,7	3,6	24,1	19,2
Utbytte per EKB			16,00	12,50
Pris/resultat per EKB			11,0	12,4
Pris/bokført egenkapital			1,05	1,02

RESULTATREGNSKAP (beløp i 1000 kroner)	Note	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
Sum renteinntekter på utlån vurdert til virkelig verdi		30 409	16 487	85 539	39 328
Sum renteinntekter på utlån vurdert til amortisert kost		214 310	150 798	754 121	453 422
Sum rentekostnader		138 609	79 597	460 917	199 391
Netto renteinntekter		106 110	87 688	378 742	293 358
Provisjonsinntekter mv.		20 678	22 025	92 956	87 407
Provisjonskostnader mv.		2 479	2 716	9 684	7 278
Andre driftsinntekter			110	427	316
Netto provisjons- og andre inntekter		18 198	19 419	83 699	80 445
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		-1 139	1 687	30 786	54 093
Netto verdiendr. på fin. instrument til virkelig verdi over resultat	6	335	4 019	6 400	-6 333
Netto inntekter fra finansielle investeringer		-804	5 705	37 186	47 760
Lønn og andre personalkostnader		28 640	28 512	108 515	97 114
Avskrivninger og nedskr. på varige driftsmidler og immatr. eiendeler		3 199	4 201	12 419	13 363
Andre driftskostnader		26 264	29 941	88 936	94 682
Sum driftskostnader		58 103	62 654	209 869	205 159
Driftsresultat før tap		65 402	50 158	289 757	216 404
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	1 812	5 138	2 718	2 308
Driftsresultat før skatt		63 589	45 020	287 040	214 096
Skattekostnad		16 411	8 886	47 899	27 451
Resultat etter skatt		47 179	36 134	239 141	186 645
Utvidet resultat					
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-4 825	-3 873	-4 825	-3 873
Skatt på aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		1 206	968	1 206	968
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		62 988	52 264	53 750	127 618
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		59 369	49 360	50 131	124 714
Totalresultat for perioden		106 548	85 494	289 272	311 359

BALANSE (beløp i 1000 kroner)	Note	Året 2023	Året 2022
Konter og fordringer på sentralbanker		32 764	81 274
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		469 159	710 107
Utlån til kunder	2/3	14 063 606	13 470 662
Eiendeler holdt for salg			7 333
Sertifikater og obligasjoner		1 695 465	1 471 530
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		167 453	60 672
Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg		853 818	775 623
Finansielle derivater		3 777	5 018
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	9	5 005	22 126
Immaterielle eiendeler		4 512	9 024
Varige driftsmidler		86 601	81 687
Andre eiendeler		3 766	1 127
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		12 937	14 007
SUM EIENDELER		17 398 862	16 710 192
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Innskudd fra kunder	3	11 217 143	10 820 058
Verdipapirgjeld	7	3 298 397	3 248 771
Annen gjeld		31 923	23 745
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter		16 921	19 539
Finansielle derivater		677	115
Avsetninger for forpliktelser		117 495	90 887
Ansvarlig lånekapital	7	200 951	200 420
Sum gjeld		14 883 508	14 403 535
Egenkapitalbeviskapital	10	123 313	123 313
Beholdning egne egenkapitalbevis		-378	-400
Overkursfond		425 285	425 285
Hybridkapital	7	150 000	100 725
Annen innskutt egenkapital		5 745	4 589
Utjevningsfond		443 963	405 626
Utbytte		78 920	61 657
Kundeutbytte og gavefond		72 164	56 436
Sparebankens fond		911 418	876 367
Annen egenkapital		304 923	253 060
Sum egenkapital		2 515 354	2 306 657
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		17 398 862	16 710 192

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 per 01.01.22	123 313	-267	425 285	3 485	374 100	231 402	847 511	100 461	2 105 291
Utbetalt utbytte og kundeutbytte						-103 959			-103 959
Egne egenkapitalbevis		-133		1 104		-2 022			-1 052
Betalte renter hybridkapital								-4 983	-4 983
Resultat 2022					31 526	245 731	28 855	5 248	311 359
Sum egenkapital per 31.12.22	123 313	-400	425 285	4 589	405 626	371 152	876 367	100 725	2 306 657
Periodens resultat					39 717	163 106	36 317		239 141
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon over totalresultat					-1 889		-1 730		-3 619
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat					508	52 777	465		53 750
Totalresultat for perioden					38 337	215 883	35 052		289 272
Egne egenkapitalbevis		22		1 156		-1 300			-122
Utstedelse av ny hybridkapital								150 000	150 000
Tilbakekjøp av hybridkapital								-100 000	-100 000
Renter/ omkostninger hybridkapital						-11 635		-725	-12 360
Utbetalt utbytte og kundeutbytte						-118 092			-118 092
Sum egenkapital per 31.12.23	123 313	-378	425 285	5 745	443 963	456 008	911 418	150 000	2 515 355
Fond for urealiserte gevinster			312 591						
Transaksjoner egne egenkapitalbevis			-8 055						
Renter/omkostninger hybridkapital			387						
Utbytte			78 920						
Kundeutbytte og gavefond			72 164						
*Annen egenkapital per 31.12.23			456 008						
Fond for urealiserte gevinster per 01.01.23			259 814						
Verdiendring finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat			52 777						
Fond for urealiserte gevinster per 31.12.23			312 591						

KONTANTSTRØMOPPSTILLING (beløp i 1000 kroner)	Året 2023	Året 2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger fra kunder	706 171	433 924
Provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	92 956	87 407
Renteutbetalinger til kunder	-280 995	-112 576
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-172 857	-84 818
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	101 546	44 169
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	240 949	-178 514
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-578 082	-429 213
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	386 491	569 665
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-321 942	-27 685
Innbetaling ved salg av eiendeler holdt for salg	7 333	2 140
Innbetalinger andre inntekter	1 840	1 843
Utbetalinger til drift	-196 440	-208 934
Utbetalinger av skatter	-24 092	-38 460
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-37 122	58 948
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-32 809	-78 007
Salg aksjer og andeler i andre foretak	8 364	
Innbetalinger av utbytte, andeler	27 507	38 471
Innbetalt utbytte fra tilknyttet selskap	20 400	800
Kjøp driftsmidler mv.	-7 200	-3 880
Salg driftsmidler mv.		1 265
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	16 262	-41 351
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	150 000	
Utbetaling ved innfrielse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-100 000	
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	1 000 000	275 000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-956 000	-190 000
Utbetalinger knyttet til leieavtaler under IFRS 16	-3 558	-3 845
Utbetaling av utbytte	-118 092	-103 778
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-27 650	-22 623
Netto kontantstrøm for perioden	-48 510	-5 027
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	81 274	86 301
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	32 764	81 274

Noter



Noteopplysninger

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet per 31.12.2023 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 2022.

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 2023 har ikke hatt betydning for regnskapet per utgangen av 4. kvartal 2023.

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.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske 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 misligholds-sannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se generelle regnskapsprinsipper i Årsrapport 2022 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kreditrisiko og kriterier for overgang til steg 2.

På grunn av økt usikkerhet knyttet til høy inflasjon og sterkt økende renter, har banken ved inngangen av året bokført en tilleggsnedskrivning på kr 5,5 mill. Banken vurderer at det ved utgangen av 4. kvartal fortsatt er behov for en tilleggsnedskrivning, fordi situasjonen med høy inflasjon og økende renter fortsatt medfører økt usikkerhet knyttet til både misligholdsrisiko og verdsettelse av panteobjekter, spesielt næringseiendom. Bankens vurdering er at denne usikkerheten ikke er fullstendig reflektert i bankens nedskrivningsmodell.

For å fastsette nivå på tilleggsnedskrivningen har banken gjort en overordnet risikovurdering per næringsgruppe, der økt misligholdsrisiko (PD) og økt tapsgrad (LGD) er inkludert i vurderingen. Det er benyttet en nedskrivningsfaktor per risikonivå. Tilleggsnedskrivningen fastsettes ved å multiplisere nedskrivningsfaktoren med eksponering i hver kategori. Eksponering per risikonivå og tilhørende nedskrivningsfaktor er gjengitt i tabellen nedenfor.

Risikonivå	Eksponering (beløp i mill. kr)	Nedskrivnings- faktor
Lav	9.222	0,000 %
Lav til middels	2.601	0,025 %
Middels	237	0,125 %
Middels til høy	372	0,250 %
Høy	1.634	0,500 %

Resultatet av vurderingen er at det ved utgangen av 4. kvartal er bokført en tilleggsnedskrivning på kr 10,0 mill.

NOTE 2 – TAP/MISLIGHOLD

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	Året 2023	Året 2022
Brutto misligholdte engasjement, 90 dager eller mer siden forfall	32 222	45 390
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	4 401	12 846
Netto misligholdte engasjement, 90 dager eller mer siden forfall	27 820	32 544
Brutto øvrige misligholdte engasjement	51 169	29 617
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	1 951	1 589
Netto øvrige misligholdte engasjement	49 217	28 028

Tapsavsetninger

Nedskrivninger på utlån:

Individuelle nedskrivninger (steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier 01.01	14 436	17 772
–Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatte individuelle nedskrivninger	7 564	335
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	642	1 504
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1 456	994
–Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	2 617	5 499
Sum individuelle nedskrivninger (steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier mv.	6 353	14 436

Endringer i tapsavsetninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale ned- skrivninger
Tapsavsetninger per 01.01.2023	4 969	21 824	14 436	41 229
Bevegelser med resultatteffekt:				
Overføringer fra steg 2 til steg 1	279	–2 953		–2 674
Overføringer fra steg 1 til steg 2	–324	4 273		3 949
Overføringer fra steg 1 til steg 3	–135			–135
Overføringer fra steg 2 til steg 3		–579	1 169	590
Overføringer fra steg 3 til steg 1	7		–45	–38
Overføringer fra steg 3 til steg 2		1	–174	–173
Nye engasjementer i perioden	3 152	4 144		7 296
Engasjementer som er fraregnet i perioden	–1 363	–5 303	–9 395	–16 061
Endringer innenfor steg i perioden	–149	–1 107	362	–894
Tilleggsavsetning		4 591		4 591
Tapsavsetninger per 31.12.2023	6 435	24 893	6 353	37 681

Endringer i brutto engasjement	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt enga- sjement
Brutto engasjement per 01.01.2023	13 967 572	1 453 185	75 007	15 495 763
Bevegelser:				
Overføringer fra steg 2 til steg 1	413 210	–413 210		
Overføringer fra steg 1 til steg 2	–475 738	475 738		
Overføringer fra steg 1 til steg 3	–8 874		8 874	
Overføringer fra steg 2 til steg 3		–40 113	40 113	
Overføringer fra steg 3 til steg 1	5 762		–5 762	
Overføringer fra steg 3 til steg 2		2 902	–2 902	
Nye engasjementer i perioden	4 495 558	322 806		4 818 364
Engasjementer som er fraregnet i perioden	–3 313 733	–565 132	–30 498	–3 909 363
Endringer innenfor steg i perioden	–546 662	–38 206	–1 442	–586 309
Brutto engasjement per 31.12.2023	14 537 095	1 197 970	83 390	15 818 455

Tallene i tabellen ovenfor inkluderer ubenyttede rammer og garantier.

Tapskostnader	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger (steg 3)	–339	70	–8 078	–3 328
Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2	2 245	4 969	4 535	5 603
+Periodens konstaterte tap med tidligere års individuelle nedskrivninger		283	7 048	347
+Periodens konstaterte tap uten tidligere års individuelle nedskrivninger	27		44	12
–Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	–122	–184	–831	–324
Periodens tapskostnader (– inngått)	1 812	5 138	2 718	2 308

NOTE 3 – UTLÅN OG INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

Sektor/næring	UTLÅN			
	31.12.23	Fordeling	31.12.22	Fordeling
Personmarked	9 063 545	64,3 %	8 773 361	64,9 %
Offentlig forvaltning		0,0 %		0,0 %
Primærnæring	2 566 507	18,2 %	2 458 850	18,2 %
Produksjonsbedrifter	112 137	0,8 %	107 048	0,8 %
Bygg/anlegg	376 176	2,7 %	321 206	2,4 %
Handel/hotell/restaurant	82 541	0,6 %	77 952	0,6 %
Finans/eiendom	1 745 423	12,4 %	1 615 991	12,0 %
Tjenesteytende næringer	85 894	0,6 %	80 956	0,6 %
Transport/kommunikasjon	72 978	0,5 %	82 428	0,6 %
Sum	14 105 202	100,0 %	13 517 792	100,0 %

Sektor/næring	INNSKUDD			
	31.12.23	Fordeling	31.12.22	Fordeling
Personmarked	8 045 991	71,7 %	7 714 393	71,3 %
Offentlig forvaltning	462	0,0 %	372	0,0 %
Primærnæring	512 854	4,6 %	456 516	4,2 %
Produksjonsbedrifter	108 510	1,0 %	110 989	1,0 %
Bygg/anlegg	480 276	4,3 %	420 904	3,9 %
Handel/hotell/restaurant	239 299	2,1 %	230 340	2,1 %
Finans/eiendom	1 207 982	10,8 %	1 303 011	12,0 %
Tjenesteytende næringer	544 825	4,9 %	493 435	4,6 %
Transport/kommunikasjon	76 944	0,7 %	90 098	0,8 %
Sum	11 217 143	100,0 %	10 820 058	100,0 %

NOTE 4 – SEGMENTINFORMASJON

Resultatrapportering per segment	4. kvartal 2023				4. kvartal 2022			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	48 297	34 152	23 661	106 110	42 229	34 334	11 125	87 688
Netto provisjonsinntekter	13 224	4 974		18 198	12 510	6 799		19 309
Inntekter verdipapirer			-804	-804			5 705	5 705
Andre inntekter					110			110
Sum andre driftsinntekter	13 224	4 974	-804	17 395	12 620	6 799	5 705	25 124
Sum driftskostnader	12 412	5 350	40 341	58 103	10 637	4 537	47 481	62 654
Resultat før tap	49 110	33 776	-17 484	65 402	44 212	36 597	-30 650	50 158
Tap på utlån	-45	1 857		1 812	-198	5 336		5 138
Resultat før skatt	49 155	31 918	-17 484	63 589	44 410	31 260	-30 650	45 020

Resultatrapportering per segment	31.12.23				31.12.22			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	184 993	135 180	58 569	378 742	150 771	125 186	17 401	293 358
Netto provisjonsinntekter	60 766	22 505		83 271	58 673	21 457		80 129
Inntekter verdipapirer			37 186	37 186			47 760	47 760
Andre inntekter	427			427	316			316
Sum andre driftsinntekter	61 193	22 505	37 186	120 885	58 989	21 457	47 760	128 205
Sum driftskostnader	42 279	17 265	150 325	209 869	35 919	15 054	154 187	205 159
Resultat før tap	203 907	140 420	-54 570	289 757	173 841	131 589	-89 026	216 404
Tap på utlån	-2 053	4 771		2 718	-1 697	4 005		2 308
Resultat før skatt	205 960	135 649	-54 570	287 040	175 538	127 584	-89 026	214 096

Innskudd og utlån rapp. per segment	31.12.23				31.12.22			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	9 063 545	5 041 657		14 105 202	8 773 361	4 744 431		13 517 792
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-2 235	-2 933		-5 168	-2 758	-4 603		-7 361
Nedskrivninger i steg 3	-1 240	-5 113		-6 353	-9 323	-4 882		-14 204
Nedskrivninger i steg 1+2	-4 949	-25 126		-30 075	-5 381	-20 184		-25 565
Netto utlån	9 055 122	5 008 485		14 063 606	8 755 900	4 714 762		13 470 662
Øvrige eiendeler			3 335 255	3 335 255			3 239 530	3 239 530
Sum eiendeler	9 055 122	5 008 485	3 335 255	17 398 862	8 755 900	4 714 762	3 239 530	16 710 192
Innskudd	8 045 991	3 171 152		11 217 143	7 714 393	3 105 666		10 820 058
Øvrig gjeld og egenkapital			6 181 719	6 181 719			5 890 134	5 890 134
Sum gjeld og egenkapital	8 045 991	3 171 152	6 181 719	17 398 862	7 714 393	3 105 666	5 890 134	16 710 192

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

	Morbank	
	31.12.2023	31.12.2022
Ansvarlig kapital		
Sparebankens fond	911 418	876 376
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313
–Egne egenkapitalbevis	–378	–400
Øvrig egenkapital	1 186 529	1 088 550
Avsatt utbytte	78 920	61 657
Avsatt kundeutbytte	65 164	56 436
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	2 364 967	2 205 932
– Fradrag for avsatt utbytte	–78 920	–61 657
– Fradrag for avsatt kundeutbytte	–65 164	–56 436
–Immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel	–3 384	–6 768
–Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	–1 989	–1 673
–Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor		
–Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	–608 802	–545 723
Sum ren kjernekapital	1 606 708	1 533 676
Fondsobligasjoner	150 000	100 000
Sum kjernekapital	1 756 708	1 633 676
Ansvarlig lånekapital	200 000	200 000
Sum tilleggskapital	200 000	200 000
Netto ansvarlig kapital	1 956 708	1 833 676
Risikovektet kapital	31.12.2023	31.12.2022
Kredittrisiko – standardmetode	7 437 906	7 111 772
Operasjonell risiko	754 127	658 056
Cva–tillegg	4 853	4 676
Sum beregningsgrunnlag	8 196 885	7 774 504
Kapitaldekning	23,9 %	23,6 %
Kjernekapitaldekning	21,4 %	21,0 %
Ren kjernekapital	19,6 %	19,7 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	31.12.2023	31.12.2022
Kredittrisiko		
Lokale og regionale myndigheter	5 692	5 805
Institusjoner	8 905	7 261
Foretak	13 629	23 575
Massemarkedsengasjementer	112 558	77 600
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	402 937	404 477
Forfalte engasjementer	6 753	4 951
Høyrisiko–engasjementer	1 230	240
Obligasjoner med fortrinnsrett	3 905	3 725
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	7 608	11 362
Andeler i verdipapirfond	3 130	1 412
Egenkapitalposisjoner	20 002	20 162
Øvrige engasjementer	8 685	8 372
Sum kredittrisiko	595 032	568 942
Operasjonell risiko	60 330	52 644
Cva–tillegg	388	374
Totalt	655 751	621 960
Overskudd av ansvarlig kapital	1 300 957	1 211 716

NOTE 5 – BEREGNING AV KAPITALDEKNING *forts.*

	Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe	
	31.12.2023	31.12.2022
Ansvarlig kapital		
Sparebankens fond	911 418	876 376
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313
–Egne egenkapitalbevis	–378	–400
Øvrig egenkapital	1 140 771	1 077 753
Avsatt utbytte	78 920	61 657
Avsatt kundeutbytte	65 164	56 436
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	2 319 209	2 195 134
– Fradrag for avsatt utbytte	–78 920	–61 657
– Fradrag for avsatt kundeutbytte	–65 164	–56 436
–Immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel	–5 765	–8 517
–Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	–3 656	–3 747
–Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor	–14 103	–14 277
–Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	–36 275	–32 471
Sum ren kjernekapital	2 115 325	2 018 030
Fondsobligasjoner	191 485	147 007
Sum kjernekapital	2 306 810	2 165 037
Ansvarlig lånekapital	255 879	255 373
Sum tilleggskapital	255 879	255 373
Netto ansvarlig kapital	2 562 689	2 420 410
Risikovektet kapital	31.12.2023	31.12.2022
Kredittrisiko – standardmetode	10 073 153	9 639 433
Operasjonell risiko	813 071	712 191
Tilleggsberegning faste kostnader	11 621	13 523
Cva–tillegg	84 464	91 402
Sum beregningsgrunnlag	10 982 309	10 456 549
Kapitaldekning	23,3 %	23,1 %
Kjernekapitaldekning	21,0 %	20,7 %
Ren kjernekapital	19,3 %	19,3 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	31.12.2023	31.12.2022
Kredittrisiko		
Lokale og regionale myndigheter	11 717	14 083
Institusjoner	14 227	16 426
Foretak	15 688	26 495
Massemarkedsengasjementer	122 861	87 011
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	574 278	562 890
Forfalte engasjementer	7 386	5 383
Høyrisiko–engasjementer	1 230	240
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 318	7 947
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	7 608	11 362
Andeler i verdipapirfond	3 482	1 771
Egenkapitalposisjoner	27 796	27 547
Øvrige engasjementer	11 263	10 000
Sum kredittrisiko	805 852	771 155
Operasjonell risiko	65 046	56 975
Tilleggsberegning faste kostnader	930	1 082
Cva–tillegg	6 757	7 312
Totalt	878 585	836 524
Overskudd av ansvarlig kapital	1 684 104	1 583 886

NOTE 6 – NETTO VERDIENDRING PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	-3 090	-660	-444	5 386
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	4 653	2 868	2 196	-3 225
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	1 856	3 229	3 475	-7 492
Netto verdiendring på aksjer og fondsandeler	-3 084	-1 418	1 173	-1 003
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	335	4 019	6 400	-6 333

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 01.01.2023	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2023
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 235 000	1 000 000	956 000		3 279 000
Underkurs/overkurs	-2 548			-1 109	-3 657
Påløpte renter	16 319			6 735	23 054
Sum verdipapirgjeld	3 248 771	1 000 000	956 000	5 626	3 298 397

Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse 01.01.2023	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2023
Ansvarlig lånekapital	200 000				200 000
Fondsobligasjoner	100 000	150 000	100 000		150 000
Påløpte renter	1 146			192	1 338
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	301 146	150 000	100 000	192	351 338

NOTE 8 – VESENTLIGE TRANSAKSJONER/HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ingen vesentlige transaksjoner i 4. kvartal 2023. Det er heller ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.

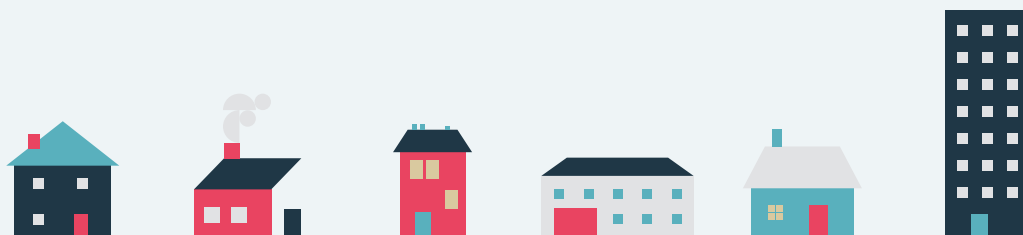
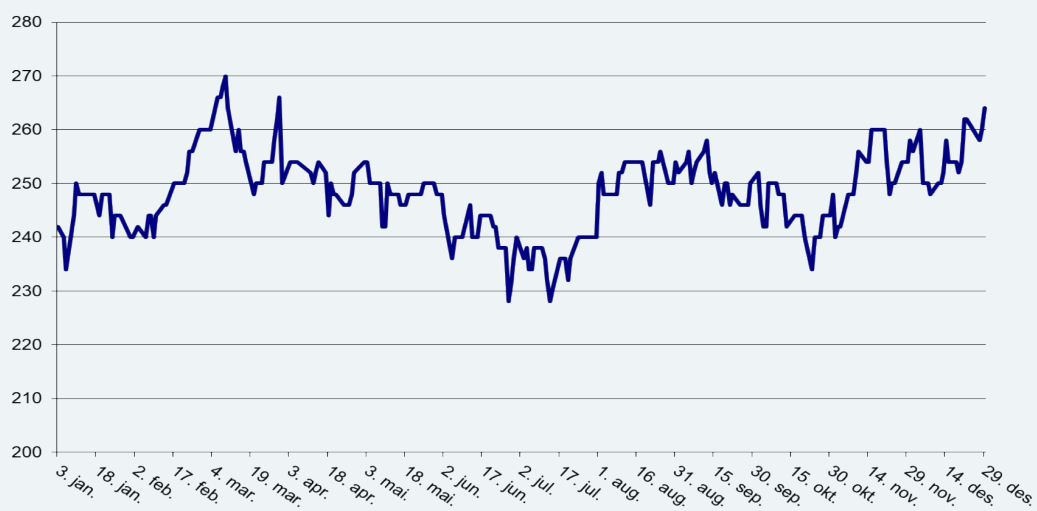
NOTE 9 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER/TILKNYTTETE SELSKAPER

Ingen transaksjoner i 4. kvartal 2023 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	239 869	4,86
Sandnes Sparebank	210 000	4,26
Skandinaviska Enskilda Banken AB	205 400	4,16
Kommunal landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap	108 974	2,21
Oddvar Salte Holding AS	100 000	2,03
Elgar Capital AS	56 509	1,15
Lamholmen Invest AS	55 864	1,13
Catilina Invest AS	39 899	0,81
Melesio Invest AS	38 680	0,78
Oddvar Salte	36 288	0,74
Sportsmagasinet AS	31 283	0,63
Sandsolo Holding AS	22 514	0,46
Allumgården AS	22 500	0,46
Leif Magne Thu	15 582	0,32
Pico AS	15 200	0,31
Jæren Sparebank	15 111	0,31
Toreto AS	15 000	0,30
Elin Braut	14 200	0,29
Sum 20 største	4 359 396	88,38
Sum øvrige eiere	573 127	11,62
Sum totalt	4 932 523	100,00

Kursutvikling 2023



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 og i årsrapporten. Alle APM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid. Det henvises til nettsiden¹ vår for nærmere forklaring av bruken av APM-er og definisjoner av de benyttede APM-ene.

Definisjon	Beregninger/grunnlag (TNOK)	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
	Antall dager i perioden	92	92	365	365
	Antall dager i året	365	365	365	365
Egenkapitalavkastning før skatt (Resultat før skatt / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig egenkapital ²	Resultat før skatt	63 589	45 020	287 040	214 096
	Gjennomsnittlig egenkapital	2 465 016	2 267 689	2 389 328	2 185 615
	Egenkapitalavkastning før skatt	10,2 %	7,9 %	12,0 %	9,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig egenkapital ²	Resultat etter skatt	47 179	36 134	239 141	186 645
	Gjennomsnittlig egenkapital	2 465 016	2 267 689	2 389 328	2 185 615
	Egenkapitalavkastning etter skatt	7,6 %	6,3 %	10,0 %	8,5 %
Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) (Netto renter / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital ³	Netto renter	106 110	87 688	378 742	293 358
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 370 711	16 670 010	17 146 040	16 426 478
	Netto renter i % av GFK	2,42 %	2,09 %	2,21 %	1,79 %
Netto provisjoner i % av GFK (Netto provisjoner / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital ³	Netto provisjoner	18 198	19 309	83 271	80 129
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 370 711	16 670 010	17 146 040	16 426 478
	Netto provisjoner i % av GFK	0,42 %	0,46 %	0,49 %	0,49 %
Driftskostnader i % av GFK (Driftskostnader / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital ³	Driftskostnader	58 103	62 654	209 869	205 159
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 370 711	16 670 010	17 146 040	16 426 478
	Driftskostnader i % av GFK	1,33 %	1,49 %	1,22 %	1,25 %
Kostnadsandel					
Driftskostnader / (netto renter + netto provisjoner + andre inntekter + utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden + netto verdiendringer)	Driftskostnader	58 103	62 654	209 869	205 159
	Netto renter	106 110	87 688	378 742	293 358
	Netto provisjoner	18 198	19 309	83 271	80 129
	Andre inntekter		110	427	316
	Utbytter og resultatandeler	-1 139	1 687	30 786	54 093
	Netto verdiendringer	335	4 019	6 400	-6 333
	Kostnadsandel	47,0 %	55,5 %	42,0 %	48,7 %
Kostnadsandel (justert)					
Driftskostnader / (netto renter + netto provisjoner + andre inntekter + utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden)	Driftskostnader	58 103	62 654	209 869	205 159
	Netto renter	106 110	87 688	378 742	293 358
	Netto provisjoner	18 198	19 309	83 271	80 129
	Andre inntekter		110	427	316
	Utbytter og resultatandeler	-1 139	1 687	30 786	54 093
	Kostnadsandel (justert)	47,2 %	57,6 %	42,6 %	47,9 %

¹ Gå til jaerenspareabank.no og velg *Diverse dokumenter* under Investorinformasjon i menyen.

² Gjennomsnittlig egenkapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført egenkapital per utgangen av 2022 (IB) og bokført egenkapital ved hver kvartalsavslutning i 2023. Gjennomsnittlig egenkapital 01.01.23–31.12.23 = (2.306.657 + 2.344.654 + 2.365.299 + 2.414.677 + 2.515.354) / 5 = 2.389.328. Gjennomsnittlig egenkapital i 4. kvartal 2023 = (2.414.677 + 2.515.354) / 2 = 2.465.016.

³ Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført forvaltningskapital per utgangen av 2022 (IB) og bokført forvaltningskapital ved hver månedsavslutning i 2023. Gjennomsnittlig forvaltningskapital 01.01.23–31.12.23 = (16.710.192 + 16.813.066 + 16.961.476 + 17.017.571 + 17.049.470 + 16.957.419 + 17.247.145 + 17.230.256 + 17.429.077 + 17.325.295 + 17.423.583 + 17.335.106 + 17.398.862) / 13 = 17.146.040. Gjennomsnittlig forvaltningskapital i 4. kvartal 2023 = (17.325.295 + 17.423.583 + 17.335.106 + 17.398.862) / 4 = 17.370.711.

Alternative resultatmål (APM-er) *forts.*

Definisjon	Beregninger/grunnlag (TNOK)	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
	Antall dager i perioden	92	92	365	365
	Antall dager i året	365	365	365	365
Kjernerdrift i % av risikovektet balanse (RVB)					
(Resultat før utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden, netto verdiendringer, engangsposter og skatt / dager i perioden x dager i året) / Beregningsgrunnlag før forholdsmessig konsolidering UB	Resultat før skatt	63 589	45 020	287 040	214 096
	Utbytter og resultatandeler	-1 139	1 687	30 786	54 093
	Netto verdiendringer	335	4 019	6 400	-6 333
	Engangsposter				
	Beregningsgrunnlag før forh. kons. UB	8 196 885	7 774 504	8 196 885	7 774 504
	Kjernerdrift i % av RVB	3,12%	2,01%	3,05%	2,14%
Resultat før skatt og tap per årsverk					
Resultat før skatt og tap i kvartalet / antall årsverk UB	Resultat før skatt i kvartalet	63 589	45 020		
	Tap i kvartalet	1 812	5 138		
	Antall årsverk UB	87	86		
	Resultat før skatt og tap per årsverk	756	584		
Innskuddsdekning (uten Eika Boligkreditt (EBK))					
Innskudd fra kunder UB / brutto utlån til kunder UB	Innskudd fra kunder UB			11 217 143	10 820 058
	Brutto utlån til kunder UB			14 105 202	13 517 792
	Innskuddsdekning (uten EBK)			79,5 %	80,0 %
Innskuddsdekning (med EBK)					
Innskudd fra kunder UB / (brutto utlån til kunder UB + utlån via EBK UB)	Innskudd fra kunder UB			11 217 143	10 820 058
	Brutto utlån til kunder UB			14 105 202	13 517 792
	Utlån via EBK UB			6 560 473	6 056 767
	Innskuddsdekning (med EBK)			54,3 %	55,3 %
Overføringsgrad EBK					
Utlån via EBK UB / (utlån via EBK UB + brutto utlån til PM-kunder UB)	Utlån via EBK UB			6 560 473	6 056 767
	Brutto utlån til PM-kunder UB			9 063 546	8 773 361
	Overføringsgrad EBK			42,0 %	40,8 %
Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)					
(EKB-kapital – egne EKB + overkurs + utjevningsfond + annen innskutt EK) / (EKB-kapital – egne EKB + overkurs + annen innskutt EK + utjevningsfond + Sparebankens fond + Gavefond)	Egenkapitalbeviskapital			123 313	123 313
	Egne egenkapitalbevis			-378	-400
	Overkurs			425 285	425 285
	Annen innskutt egenkapital			5 745	4 589
	Utjevningsfond			443 963	405 626
	Sparebankens fond			911 418	876 367
	Gavefond			7 000	
	Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)			52,1 %	52,2 %
Resultat per EKB					
((Resultat etter skatt – renter hybridkapital) * EKB-brøk) / antall EKB	Resultat etter skatt	47 179	36 134	239 141	186 645
	Renter/ omkostninger hybridkapital	2 835	2 521	12 022	5 248
	EKB-brøk	52,2 %	52,2 %	52,2 %	52,2 %
	Antall EKB	4 932 523	4 932 523	4 932 523	4 932 523
	Resultat per EKB	4,7	3,6	24,1	19,2
Bokført egenkapital pr EKB					
(EKB-kapital – egne EKB + Overkurs + Annen innskutt EK + Utjevningsfond + Avsatt, ikke vedtatt utbytte (annen EK + udisponert resultat) x EKB-brøk) / antall EKB	Egenkapitalbeviskapital			123 313	123 313
	Egne egenkapitalbevis			-378	-400
	Overkurs			425 285	425 285
	Annen innskutt egenkapital			5 745	4 589
	Utjevningsfond			443 963	405 626
	Avsatt, ikke vedtatt utbytte			78 920	61 657
	Annen egenkapital			304 923	253 060
	Udisponert resultat				
	EKB-brøk			52,1 %	52,2 %
	Antall EKB			4 932 523	4 932 523
	Bokført egenkapital per EKB			251	234

Alternative resultatmål (APM-er) *forts.*

Definisjon	Beregninger/grunnlag (TNOK)	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
	Antall dager i perioden	92	92	365	365
	Antall dager i året	365	365	365	365
Pris/bokført egenkapital (P/B)					
Børskurs / bokført egenkapital per EKB	Børskurs			264	238
	Bokført egenkapital pr EKB			251	234
	Pris/bokført egenkapital (P/B)			1,05	1,02
Pris/resultat per EKB					
Børskurs / (resultat per EKB / dager i perioden x dager i året)	Børskurs	264	238	264	238
	Resultat per EKB	4,7	3,6	24,1	19,2
	Pris/resultat per EKB	14,2	16,9	11,0	12,4

English summary

Quarterly report Q4 2023



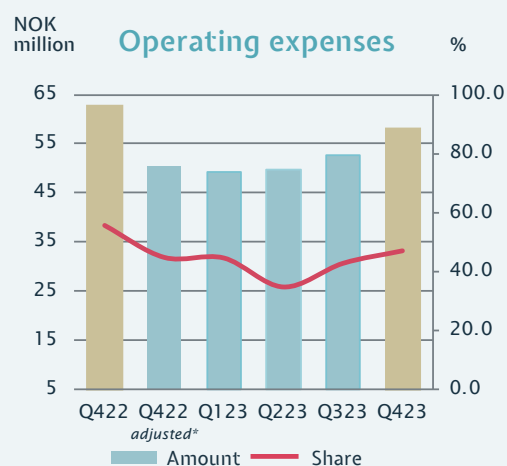
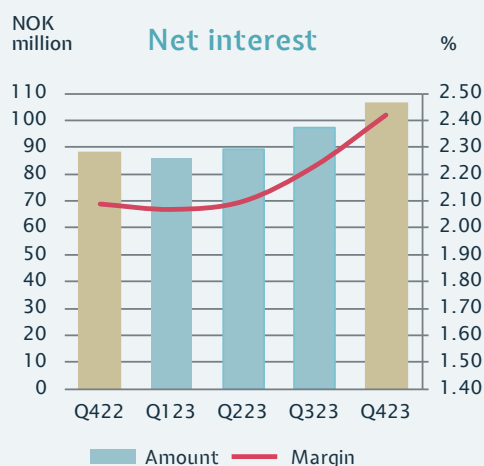
Quarterly report Q4 2023

Key figures Q4

	2023	2022
Profit before tax	NOK 63.6 mill.	NOK 45.0 mill.
Profit after tax	NOK 47.2 mill.	NOK 36.1 mill.
Net interest	NOK 106.1 mill.	NOK 87.7 mill.
Net commission	NOK 18.2 mill.	NOK 19.3 mill.
Losses and write-downs	NOK 1.8 mill.	NOK 5.1 mill.
Net interest in % of ATA	2.42%	2.09%
Net commission in % of ATA	0.42%	0.46%
Operating costs in % of ATA	1.33%	1.49%
Operating costs in % of income	47.0%	55.5%
Return on equity before tax	10.2%	7.9%
Return on equity after tax	7.6%	6.3%

Key figures as of 31.12

	2023	2022
Profit before tax	NOK 287.0 mill.	NOK 214.1 mill.
Profit after tax	NOK 239.1 mill.	NOK 186.6 mill.
Net interest	NOK 378.7 mill.	NOK 293.4 mill.
Net commission	NOK 83.3 mill.	NOK 80.1 mill.
Losses and write-downs	NOK 2.7 mill.	NOK 2.3 mill.
Net interest in % of ATA	2.21%	1.79%
Net commission in % of ATA	0.49%	0.49%
Operating costs in % of ATA	1.22%	1.25%
Operating costs in % of income	42.0%	48.7%
Deposits to loan ratio	79.5%	80.0%
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	42.0%	40.8%
Core tier 1 capital adequacy (consolidated)	19.3%	19.3%
Return on equity before tax	12.0%	9.8%
Return on equity after tax	10.0%	8.5%



**adjusted for non-recurring costs related to the introduction of a new core banking solution.*

Quarterly report Q4 2023

Preliminary annual accounts for 2023

Solid core business and continued strong growth in lending

The accounts at the end of 2023 show positive developments within the bank's core business areas. This is mainly due to a favourable development in net interest, driven by rising interest rates throughout the year. Defaults remain at a very low level. The same is true of losses and write-downs. Operating costs are up slightly compared with the same period last year, mainly in relation to personnel costs.

The growth rate in loans remains relatively high in relation to credit growth in our primary market area. Total lending growth over the past year is 5.6% – including the volume transferred to EBK. In the retail market, we have total lending growth over the past year of 5.4%, while the general lending growth in our primary market area was 0.9% for the same period. Overall customer deposits show stable and good development – growth here over the past year amounts to 3.7%.

Result, Q4 2023

For Q4, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 63.6 million, compared with NOK 45.0 million for the previous year. The increase in profit is mainly due to higher net interest, driven by a continued rise in interest rates. Of the interest recognised in Q4, NOK 5.6 million relates to the shares of returns received in liquidity and bond funds. Over the course of the year, the change in price of these fund units is presented under "Net change in value of financial instruments measured at fair value through profit or loss" in the accounts. If the interest component of the change in price had been presented as interest income over the year, the interest recognised in Q4 would have been NOK 3.6 million lower. This would have resulted in net interest income of 2.34% in Q4 alone. Net commission and operating expenses are down slightly compared with the same quarter last year. Defaults remain at a low level.

Profit after tax was NOK 47.2 million, compared with NOK 36.1 million for the previous year.

The return on equity after tax was 7.6% (6.3%).

Profit as at 31.12.2023

As at 31.12.2023, the bank's pre-tax profit was NOK 287.0 million, compared with NOK 214.1 million last year. The increase in profit was primarily due to increases in net interest. Net commissions have also seen positive development. Operating expenses as at 31.12.2023 were up slightly compared with the same period last year.

The profit after tax was NOK 239.1 million, compared with NOK 186.6 million for the previous year.

The return on equity after tax was 10.0% (8.5%). The bank's long-term goal in a normal situation is a return on equity after tax of at least 10.0%.

Net interest

Net interest income at the end of Q4 amounted to NOK 378.7 million (NOK 293.4 million).

As a ratio of average total assets (ATA), net interest income amounted to 2.21% at the end of Q4 (1.79%). Net interest in monetary terms is NOK 85.4 million higher than last year. The money market rate has shown stable development throughout the quarter. Norges Bank increased its policy rate once again to 4.50% during Q4.

Net commission

Net commission income as at 31.12.2023 amounted to NOK 83.3 million (NOK 80.1 million). Commission from Eika Boligkreditt (EBK) totalled NOK 21.5 million at the end of Q4, which is around the same amount as last year. The level is slightly lower, given the increase in volume over the course of the year. This is mainly due to a lower margin compared with last year as a result of interest rate increases and notification deadlines for customers. The net volume of the EBK portfolio increased by NOK 503.7 million in the past year – which corresponds to growth of 8.3%.

Net income from financial investments

Net income from financial investments as at 31.12.2023 amounted to NOK 37.2 million (NOK 47.8 million). This decrease is partly due to lower dividends from Eika Gruppen. In addition, a gain of NOK 15.1 million from the sale of bank buildings was recognised as income last year. Returns on securities are at a considerably higher level compared with last year.

Operating expenses

Total operating expenses as at 31.12.2023 were NOK 209.9 million (NOK 205.2 million). This increase relates mainly to salaries and personnel. The ratio of operating expenses to ATA was 1.22% (1.25%) at the end of Q4. Expenses as a ratio of income were 42.0% at the end of Q4 (48.7%). The bank's long-term target is a cost ratio below 40.0%.

Compensation in relation to fraud cases has been recognised in the amount of approximately NOK 3.2 million as at the end of Q4. The increase compared with last year is approximately NOK 2.9 million.

Losses and defaults

Write-downs and losses on loans and guarantees as of 31.12.2023 amounted to NOK 2.7 million net (NOK 2.3 million).

Gross non-performing commitments (over 90 days) amounted to NOK 32.2 million (NOK 45.4 million) at the end of Q4. Gross other defaulted exposures (doubtful) amounted to NOK 51.2 million (NOK 29.6 million).

Non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) thereby totalled NOK 83.4 million (NOK 75.0 million) at the end of Q4. Measured as a percentage of gross lending, including volumes at EBK, this is an increase from 0.55% to 0.59% in the last 12 months.

Provision levels for non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) were 13.7% (28.3%) and 3.8% (5.4%), respectively, at the end of Q4.

Total write-downs in stage 3 show a reduction from NOK 14.4 million last year to NOK 6.4 million this year.

The sum of write-downs in stage 1+2 shows an increase from the same period last year and amounts to a total of NOK 31.3 million at the end of Q4 compared with NOK 26.8 million the year before.

The bank's balance sheet

The bank's assets totalled NOK 17.4 billion at the end of Q4. This represents an increase of 4.1% over the past 12 months. The bank's working capital was NOK 24.0 billion at the end of Q4. This represents an increase of 5.2% over the past 12 months. The working capital includes loans to retail customers transferred to EBK.

Lending via EBK totalled NOK 6.6 billion at the end of Q4. The development in volume terms during the past 12 months shows a significant increase of 8.3%.

Loans on the balance sheet for the past 12 months show an increase from NOK 13.5 billion to NOK 14.1 billion. This corresponds to growth of 4.3%. Including the transferred volume in EBK, total lending to customers has increased by 5.6% over the past 12 months.

Deposits from customers show an increase of 3.7% for the last 12 months, amounting to NOK 11.2 billion at the end of Q4. We continue to see good stability for deposits.

The deposit to loan ratio was 79.5% at the end of Q4, moderately down from 80.0% at the same time last year. The deposit to loan ratio, including EBK, was 54.3% at the end of Q4, down from 55.3% at the same time last year. The deposit spread is considered to be good, with relatively few large customer deposits in the portfolio.

Key Figures

SUMMARY OF RESULTS (amounts in NOK 1,000)	Q4 2023	Q4 2022	Year 2023	Year 2022
Net interest income	106 110	87 688	378 742	293 358
Total other operating income	17 395	25 124	120 885	128 205
Total operating expenses	58 103	62 654	209 869	205 159
Profit on ordinary activities before losses	65 402	50 158	289 757	216 404
Write-downs and losses on loans	1 812	5 138	2 718	2 308
Profit on ordinary activities before tax	63 589	45 020	287 040	214 096
Tax cost	16 411	8 886	47 899	27 451
Profit on ordinary activities after tax	47 179	36 134	239 141	186 645

BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Q4 2023	Q4 2022	Year 2023	Year 2022
Total assets			17 399	16 710
Average total assets	17 371	16 670	17 146	16 426
Net loans to customers			14 064	13 471
Net loans to customers incl. EBK			20 624	19 527
Net loans to customers via EBK			6 560	6 057
Deposits from customers			11 217	10 820
Certificates and bonds			1 695	1 472
Shares and fund units			1 021	836
Equity capital			2 515	2 307

KEY RATIOS	Q4 2023	Q4 2022	Year 2023	Year 2022
Development during the quarter/year to date				
– Assets	0.4%	0.3%	4.1%	5.2%
– Loans	1.3%	1.7%	4.3%	3.4%
– Loans incl. EBK	1.5%	1.6%	5.6%	5.5%
– Deposits	–0.1%	0.9%	3.7%	5.6%
Deposits to loan ratio			79.5%	80.0%
Profitability				
Net interest income as % of ATA	2.42%	2.09%	2.21%	1.79%
Cost percentage	47.0%	55.5%	42.0%	48.7%
Costs as % of ATA	1.33%	1.49%	1.22%	1.25%
Return on equity before tax	10.2%	7.9%	12.0%	9.8%
Return on equity after tax	7.6%	6.3%	10.0%	8.5%
Losses and non-performing loans				
Non-performing commitments as % of gross lending			0.2%	0.3%
Other commitments exposed to risk as % of gross lending			0.4%	0.2%
Solidity (consolidated)				
Capital adequacy			23.3%	23.1%
Core capital adequacy			21.0%	20.7%
Core tier 1 capital adequacy			19.3%	19.3%
Risk-weighted capital			10 982	10 457
Personnel				
Number of man-labour years			87	86
Equity capital certificates				
Equity capital certificate proportion			52.1%	52.2%
Market price			264	238
Market capitalisation (NOK million)			1 302	1 174
Book equity per equity capital certificate			251	234
Result/fully-diluted result per ECB	4.7	3.6	24.1	19.2
Dividend per equity capital certificate			16.00	12.50
Price/profit per equity capital certificate			11.0	12.4
Price/book equity			1.05	1.02

INCOME STATEMENT (amounts in NOK 1,000)	Note	Q4 2023	Q4 2022	Year 2023	Year 2022
Total income from interest		30 409	16 487	85 539	39 328
Total income from interest on lending to customers amortised cost		214 310	150 798	754 121	453 422
Total interest expenses		138 609	79 597	460 917	199 391
Net interest income		106 110	87 688	378 742	293 358
Commission income etc.		20 678	22 025	92 956	87 407
Commission expenses etc.		2 479	2 716	9 684	7 278
Other operating income			110	427	316
Net commission and other income		18 198	19 419	83 699	80 445
Dividend and result from investments according to equity method		-1 139	1 687	30 786	54 093
Net value changes per financial instrument at fair value through profit or loss	6	335	4 019	6 400	-6 333
Net income from financial investments		-804	5 705	37 186	47 760
Payroll and social expenses		28 640	28 512	108 515	97 114
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets		3 199	4 201	12 419	13 363
Other operating expenses		26 264	29 941	88 936	94 682
Total operating expenses		58 103	62 654	209 869	205 159
Operating profit before loan losses		65 402	50 158	289 757	216 404
Write-downs and losses on loans and guarantees	2	1 812	5 138	2 718	2 308
Profit on ordinary activities before tax		63 589	45 020	287 040	214 096
Tax cost		16 411	8 886	47 899	27 451
Profit after tax		47 179	36 134	239 141	186 645
Other comprehensive income					
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions		-4 825	-3 873	-4 825	-3 873
Tax on actuarial gains and losses on defined benefit pensions		1 206	968	1 206	968
Changes in value for financial assets available for sale		62 988	52 264	53 750	127 618
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		59 369	49 360	50 131	124 714
Comprehensive income for the period		106 548	85 494	289 272	311 359

BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Note	Year 2023	Year 2022
Cash and receivables with central banks		32 764	81 274
Loans and receivables with credit institutions		469 159	710 107
Loans to customers	2/3	14 063 606	13 470 662
Assets held for sale			7 333
Certificates and bonds		1 695 465	1 471 530
Shares and fund units (fair value through profit or loss)		167 453	60 672
Financial instruments available for sale		853 818	775 623
Financial derivatives		3 777	5 018
Ownership interests in associates	9	5 005	22 126
Intangible assets		4 512	9 024
Tangible fixed assets		86 601	81 687
Other assets		3 766	1 127
Advance payments and earned income		12 937	14 007
TOTAL ASSETS		17 398 862	16 710 192
Liabilities to credit institutions			
Deposits from customers	3	11 217 143	10 820 058
Liabilities for securities	7	3 298 397	3 248 771
Other liabilities		31 923	23 745
Accrued costs and income paid in advance		16 921	19 539
Financial derivatives		677	115
Provisions for liabilities		117 495	90 887
Subordinated loan capital	7	200 951	200 420
Total liabilities		14 883 508	14 403 535
Equity capital certificate capital	10	123 313	123 313
Holdings of own equity capital certificates		-378	-400
Share premium account		425 285	425 285
Hybrid capital	7	150 000	100 725
Other paid-in capital		5 745	4 589
Equalisation reserve		443 963	405 626
Dividend		78 920	61 657
Customers dividend		72 164	56 436
Savings bank fund		911 418	876 367
Other equity		304 923	253 060
Total equity		2 515 354	2 306 657
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		17 398 862	16 710 192

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

