

En alliansebank i eika.



Kvartalsrapport
4. kvartal 2021



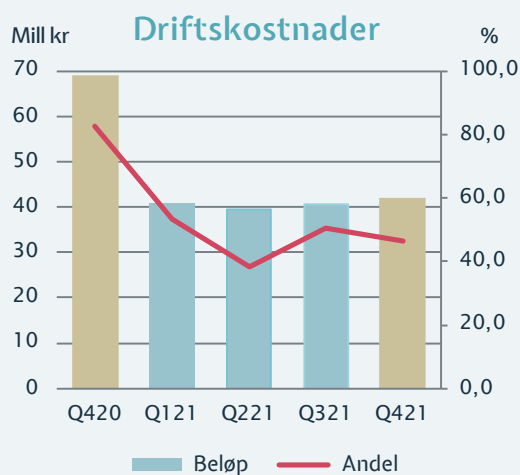
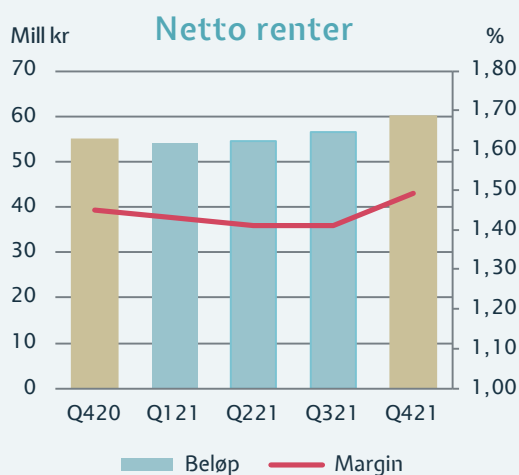
Hovedtall

Hovedtall 4. kvartal

	2021	2020
Resultat før skatt	kr 43,9 mill.	kr 12,6 mill.
Resultat etter skatt	kr 35,9 mill.	kr 11,6 mill.
Netto renter	kr 59,9 mill.	kr 54,8 mill.
Netto provisjoner	kr 26,4 mill.	kr 23,9 mill.
Tap og nedskrivning	kr 4,0 mill.	kr 1,9 mill.
Netto renter i % av snitt forvaltning (GFK)	1,49 %	1,45 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,66 %	0,63 %
Driftskostnader i % av GFK	1,04 %	1,82 %
Driftskostnader i % av inntekter	46,8 %	82,5 %
Egenkapitalavkastning før skatt	8,3 %	2,6 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	6,8 %	2,4 %

Hovedtall pr. 31.12.

	2021	2020
Resultat før skatt	kr 189,7 mill.	kr 137,0 mill.
Resultat etter skatt	kr 151,2 mill.	kr 111,7 mill.
Netto renter	kr 224,7 mill.	kr 218,3 mill.
Netto provisjoner	kr 93,2 mill.	kr 80,3 mill.
Tap og nedskrivning	kr -2,4 mill.	kr 18,4 mill.
Netto renter i % av GFK	1,44 %	1,46 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,60 %	0,54 %
Driftskostnader i % av GFK	1,04 %	1,22 %
Driftskostnader i % av inntekter	46,5 %	53,9 %
Innskuddsdekning	78,4 %	78,5 %
Overføringsgrad Eika Boligkreditt (EBK)	39,1 %	39,2 %
Ren kjernekapital (før konsolidering, med tillagt resultat)	19,5 %	19,8 %
Egenkapitalavkastning før skatt	9,3 %	7,2 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,5 %	5,8 %



Kvartalsrapport 4. kvartal 2021

Foreløpig årsregnskap 2021

Solid kjernedrift, høy utlånsvekst og lavt mislighold

Regnskapet ved utgangen av 4. kvartal viser en meget god utvikling i bankens kjernedrift. Det skyldes i hovedsak positiv utvikling innenfor tapsavsetninger. Både netto renter og netto provisjoner er på et høyere nivå enn i fjor. Banken avsatte videre MNOK 24,0 i 4. kvartal i fjor i forbindelse med konvertering til ny kjernebankløsning. Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå.

Samlede innskudd stiger til tross for et fortsatt lavt rentenivå – veksten siste året utgjør 5,7 %. Veksttakten innenfor boliglån er relativt høy i år med 4,2 %. Samlet utlånsvekst siste året utgjør 5,2 % – medregnet utlånsvolum overført til EBK.

Resultat 4. kvartal 2021

Banken leverte i 4. kvartal et resultat før skatt på kr 43,9 mill. mot kr 12,6 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak at vi i fjor avsatte kr 24,0 mill. i forbindelse med konvertering til ny kjernebankløsning. Driftskostnader justert for nevnte avsetning er på et lavere nivå enn i samme kvartal i fjor. Vi ser videre en positiv utvikling både innenfor netto renter og netto provisjoner i forhold til samme kvartal i fjor. Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå.

Resultat etter skatt er kr 35,9 mill. mot kr 11,6 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 6,8 % (2,4 %).

Resultat pr. 31.12.2021

Banken leverte pr. 31.12.2021 et resultat før skatt på kr 189,7 mill. mot kr 137,0 mill. i fjor. Økningen i resultat utenom fjorårets avsetning i forbindelse med konvertering til ny kjernebankløsning, skyldes i hovedsak reversering av tidligere tapsavsetninger samt en positiv utvikling både innenfor netto renter og netto provisjoner.

Resultat etter skatt ble kr 151,2 mill. mot kr 111,7 mill. i fjor.

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

Netto renter

Netto renteinntekter ved utgangen av 4. kvartal utgjør kr 224,7 mill. (kr 218,3 mill.).

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltning (GFK), utgjør netto renteinntekter 1,44 % ved utgangen av 4. kvartal (1,46 %). Netto renter i beløp er kr 6,4 mill. høyere i år sammenlignet med fjoråret. Pengemarkedsrenta viste en synkende tendens i 1. halvår, men trenden snudde oppover i 2. halvår. Norges Bank sin styringsrente økte med 50 basispunkter til 0,50 % i løpet av 2. halvår.

Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter pr. 31.12.2021 utgjør kr 93,3 mill. (kr 80,3 mill.). Provisjoner fra Eika Boligkreditt (EBK) viser kr 42,0 mill. ved utgangen av 4. kvartal mot kr 33,8 mill. på samme tid året før. Økningen skyldes i hovedsak lavere snittpris inn til banken sammenlignet med fjoråret. Porteføljen i EBK har det siste året økt i netto volum med kr 206,8 mill. – tilsvarende en vekst på 3,9 %.

Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer pr. 31.12.2021 utgjør kr 31,4 mill. (kr 37,9 mill.). Reduksjonen skyldes i hovedsak noe lavere inntekter fra verdipapirer.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader pr. 31.12.2021 utgjør kr 162,6 mill. (kr 182,0 mill.). Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,04 % (1,22 %) ved utgangen av 4. kvartal. Kostnader i forhold til inntekter er 46,5 % ved utgangen av 4. kvartal (53,9 %). Bankens langsiktige mål er en kostnadsandel ned mot 40,0 %.

Tap og mislighold

Nedskrivning og tap på utlån og garantier pr. 31.12.2021 utgjør netto minus kr 2,4 mill. (kr 18,4 mill.).

Brutto misligholdte engasjement utgjør kr 23,4 mill. (kr 40,2 mill.) ved utgangen av 4. kvartal. Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjement utgjør kr 67,5 mill. (kr 30,2 mill.).

Summen av misligholdte og tapsutsatte engasjement er dermed kr 90,9 mill. (kr 70,4 mill. kroner) ved utgangen av 4. kvartal. Målt som andel av brutto utlån gir dette en økning siste 12 måneder fra 0,57 % til 0,70 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og tapsutsatte engasjement er henholdsvis 38,1 % (27,2 %) og 13,1 % (32,2 %) ved utgangen av 4. kvartal.

Summen av nedskrivninger i steg 3 viser en reduksjon fra kr 20,6 mill. i fjor til kr 17,8 mill. i år.

Summen av nedskrivninger i steg 1+2 viser en reduksjon fra årsskiftet og utgjør samlet kr 21,2 mill. ved utgangen av 4. kvartal – mot kr 22,5 mill. året før. Reduksjonen skyldes i hovedsak tilbakeførte modellberegnete tapsavsetninger knyttet til covid-19.

Balansen

Bankens forvaltningskapital er på kr 15,9 mrd. ved utgangen av 4. kvartal. Økningen er på 5,0 % siste 12 måneder. Bankens forretningskapital utgjør kr 21,4 mrd. ved utgangen av 4. kvartal. Økningen er på 4,7 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til EBK.

Utlån via EBK beløper seg til kr 5,5 mrd. ved utgangen av 4. kvartal. Utviklingen i volum siste 12 måneder viser en økning på 3,9 %.

Utlån i balansen siste 12 måneder viser en økning fra kr 12,3 mrd. til kr 13,0 mrd. Dette tilsvarer en vekst på 5,8 %. Inkludert overført volum i EBK, har utlån til kunder økt med 5,2 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 5,7 % og utgjør kr 10,3 mrd. ved utgangen 4. kvartal. Vi ser fortsatt en meget god stabilitet i innskuddsmassen – til tross for et rekordlavt rentenivå.

Innskuddsdekningen er 78,4 % ved utgangen av 4. kvartal – moderat ned fra 78,5 % på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen inkludert EBK er 55,2 % ved utgangen av 4. kvartal – moderat opp fra 55,0 % på samme tid i fjor. Spredningen i innskuddene vurderes som meget god – med relativt få store kundeinnskudd i porteføljen.

Privatmarkedet

Siste 12 måneder viser utlån til privatmarkedet en økning på 4,4 %. Inkludert EBK er økningen på 4,2 % siste 12 måneder. Andel lån overført til EBK utgjør nå 39,1 % (39,2 %) av totale lån til privatmarkedet.

Av samlede utlån i balansen utgjør nå utlån til privatmarkedet 65,5 % (66,4 %). Inkludert volum i EBK er andel personmarked 75,7 % (76,4 %) ved utgangen av 4. kvartal.

Innskudd privatmarked viser en økning på 6,4 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 85,7 % (84,1 %) ved utgangen av 4. kvartal.

Pr. 31.12.2021 viser privatmarked en inntjening før skatt på kr 164,1 mill. mot kr 142,3 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 123,2 mill. mens andre inntekter utgjør kr 74,6 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 33,7 mill.

Bedriftsmarkedet

Siste 12 måneder viser utlån til næringslivet en økning på 8,5 %. Utlån til landbruk utgjør 17,8 % (18,4 %) av samlede utlån og øvrig næringsliv utgjør 16,7 % (15,2 %) ved utgangen av 4. kvartal. Utlån til landbruk utgjør nå 51,5 % av samlede utlån til bedriftsmarkedet, mot 54,6 % på samme tid i fjor.

Innskudd næring viser en økning på 3,9 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarkedet er 64,8 % (67,8 %) ved utgangen av 4. kvartal.

Pr. 31.12.2021 viser bedriftsmarked en inntjening før skatt på kr 117,4 mill. mot kr 95,6 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 109,8 mill., mens andre inntekter utgjør kr 19,3 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 11,6 mill.

Soliditet

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 4. kvartal er 19,5 % (19,8 %). Bankens kjernekapitaldekning er 20,7 % (21,2 %), mens kapitaldekningen er 23,3 % (23,9 %). Tallene er hensyntatt årets resultat.

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

Uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 9,9 % (10,0 %) pr utgangen av 4. kvartal.

Ren kjernekapitaldekning hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe, er beregnet til 18,1 % (18,2 %) ved utgangen av 4. kvartal. Tallet er hensyntatt resultat hittil i år.

Likviditetsrisiko

Fundingmarkedet bearbeides aktivt for å sikre at tilstrekkelig funding alltid er tilgjengelig. Bankens skal ha en lav til moderat likviditetsrisiko. Bankens LCR utgjør 139,0 ved utgangen av 4. kvartal.

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

Bankens egenkapitalbevis

Kursen har vist en stigende utvikling gjennom kvartalet. Kursen ved utgangen av 4. kvartal var 208,00 kroner pr. egenkapitalbevis – mot 160,00 kroner ved inngangen av året. Justert for utbetalt kontantutbytte, er kursstigningen 34,7 % i år.

Styret foreslår å utbetale et kontantutbytte på kr 54,3 mill. – tilsvarende kr 11,00 pr. egenkapitalbevis. Dette tilsvarer en utdelingsgrad på ca. 71 % og gir en direkteavkastning basert på kursen ved utgangen av året på ca. 5,3 %.

Styret foreslår videre å utbetale kundeutbytte basert på samme utdelingsgrad som for kontantutbytte. Det gir et samlet beløp i kundeutbytte på kr 49,7 mill.

Foreslått disponering innebærer at eierbrøken holdes konstant på 52,2 %.

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 31. Halvårsregnskapet følger samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet som utarbeides i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), vedtatt av EU. Foreløpig regnskap pr. 31.12.2021 er ikke revidert.

Markedsforhold

Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) er opp med 23,4 % pr. utgangen av 4. kvartal – etter en oppgang i 2020 på 4,6 %. 3 mnd. Nibor var i gjennomsnitt 0,78 % i 4. kvartal – mot 0,38 % i forrige kvartal. Norges Bank økte styringsrenta med 25 basispunkter til 0,50 % med virkning fra 17. desember. Det er ventet flere rentehevinger framover.

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 2,0 % ved utgangen av 4. kvartal – en nedgang fra 3,5 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser en ledighet på 2,2 % – en reduksjon fra 3,8 % på samme tid i fjor. Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time og Hå) har en arbeidsledighet på henholdsvis 1,6 % (177 personer), 1,4 % (150 personer) og 1,5 % (151 personer) ved utgangen av 4. kvartal. Til sammen er det 478 arbeidsledige i disse tre kommunene ved utgangen av 4. kvartal – en reduksjon fra 604 ved utgangen av 4. kvartal. På samme tid i fjor var det til sammenligning 892 arbeidsledige i de tre kommunene.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en sesongjustert prisøkning for landet som helhet på 0,8 % i 4. kvartal. Siste 12 måneder ser vi en prisøkning på 8,1 %. I Stavanger var det en prisøkning på 2,1 % i 4. kvartal, mens vi ser en økning i prisene på 9,7 % siste 12 måneder. Ser vi på Agder og Rogaland utenom Stavanger, var det en prisreduksjon på 0,5 % i 4. kvartal og en økning i boligprisene på 7,2 % siste 12 måneder.

Utsikter framover

Covid-19 og de økonomiske effektene av tiltak for å unngå spredning, forventes ikke å påvirke bankens resultat og utvikling i særlig grad fram i tid. Men det vil fortsatt være en viss grad av usikkerhet framover.

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

Bryne, 9. februar 2022
Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad
Styreleder



Bjørn Lende
Nestleder



Elin Undheim
Styremedlem



Marie Storhaug
Styremedlem



Snorre Haukali
Styremedlem



Rune Kvalvik
Styremedlem



Elena Zahl Johansen
Styremedlem

Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG (beløp i tusen kr)	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	Året 2021	Året 2020
Netto renteinntekter	59 863	54 770	224 707	218 332
Sum andre driftsinntekter	29 780	28 395	125 242	119 101
Sum driftskostnader	41 792	68 646	162 675	182 039
Resultat av drift før tap	47 851	14 519	187 273	155 394
Nedskrivninger og tap på utlån	3 978	1 933	-2 393	18 394
Resultat av drift før skatt	43 873	12 585	189 666	137 000
Skattekostnad	7 996	1 008	38 426	25 330
Resultat av drift etter skatt	35 877	11 577	151 240	111 670

BALANSETALL (beløp i mill. kr)	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	Året 2021	Året 2020
Forvaltningskapital			15 888	15 135
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	15 949	15 028	15 652	14 920
Netto utlån til kunder			13 032	12 314
Netto utlån til kunder inkl. EBK			18 519	17 596
Netto utlån til kunder via EBK			5 486	5 282
Innskudd fra kunder			10 250	9 701
Sertifikater og obligasjoner			1 490	1 459
Aksjer og fondsandeler			590	581
Egenkapital			2 105	1 983

NØKKELTALL	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	Året 2021	Året 2020
Utvikling i kvartalet/hittil i år				
- Forvaltning	-0,5 %	1,4 %	5,0 %	4,3 %
- Utlån	2,5 %	1,9 %	5,8 %	3,2 %
- Utlån inkl. EBK	1,8 %	1,3 %	5,2 %	3,3 %
- Innskudd	-0,8 %	2,0 %	5,7 %	5,5 %
Innskuddsdekning			78,4 %	78,5 %
Lønnsomhet				
Rentenetto i % av GFK	1,49%	1,45%	1,44%	1,46%
Kostnadsprosent	46,6 %	82,5 %	46,5 %	53,9 %
Kostnader i % av GFK	1,04%	1,82%	1,04%	1,22%
Egenkapitalavkastning før skatt	8,3 %	2,6 %	9,3 %	7,2 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	6,8 %	2,4 %	7,5 %	5,8 %
Tap og mislighold				
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån			0,2 %	0,3 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån			0,5 %	0,2 %
Soliditet				
Kapitaldekning			23,3 %	23,9 %
Kjernekapitaldekning			20,7 %	21,2 %
Ren kjernekapitaldekning			19,5 %	19,8 %
Risikovektet kapital			7 858	7 424
Personal				
Antall årsverk			76	75
Egenkapitalbevis				
Egenkapitalbevisbrøk			52,2 %	52,2 %
Børskurs			208,0	160,0
Børsverdi (millioner kroner)			1 026	789
Bokført egenkapital pr. EKB			212	203
Resultat/utvannet resultat pr. EKB	3,6	1,1	15,6	11,6
Utbytte pr. EKB			11,00	7,50
Pris/Resultat pr. EKB			13,3	13,8
Pris/Bokført egenkapital			0,98	0,79

RESULTATREGNSKAP (beløp i 1000 kroner)	Note	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	Året 2021	Året 2020
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		4 965	3 705	16 981	20 732
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til amortisert kost		80 747	75 089	302 813	344 951
Sum rentekostnader		25 849	24 024	95 087	147 351
Netto renteinntekter		59 863	54 770	224 707	218 332
Provisjonsinntekter mv.		28 395	25 985	100 245	87 987
Provisjonskostnader mv.		1 924	2 079	7 018	7 715
Andre driftsinntekter		34	234	610	922
Netto provisjons- og andre inntekter		26 505	24 139	93 837	81 194
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		5 868	3 690	34 171	35 692
Netto verdiendringer på finansielle instrument til virkelig verdi over resultat	6	-2 592	567	-2 766	2 215
Netto inntekter fra finansielle investeringer		3 275	4 256	31 405	37 907
Lønn og sosiale kostnader		21 623	21 890	81 016	78 512
Generelle administrasjonskostnader		14 968	38 276	52 134	74 022
Avskrivninger og nedskrivninger på varige driftsmidler og immatrielle eiendeler		-1 371	2 318	5 560	9 238
Andre driftskostnader		6 572	6 162	23 965	20 267
Sum driftskostnader		41 792	68 646	162 675	182 039
Driftsresultat før tap		47 851	14 519	187 273	155 394
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	3 978	1 933	-2 393	18 394
Driftsresultat før skatt		43 873	12 585	189 666	137 000
Skattekostnad		7 996	1 008	38 426	25 330
Resultat etter skatt		35 877	11 577	151 240	111 670
Utvidet resultat					
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		1 188	-572	1 188	-572
Skatt på aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-297	143	-297	143
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		3 179	47 640	11 269	25 291
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		4 070	47 212	12 160	24 862
Totalresultat for perioden		39 947	58 789	163 400	136 532

BALANSE (beløp i 1000 kroner)	Note	Året 2021	Året 2020
Kontanter og fordringer på sentralbanker		86 301	80 701
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		552 923	587 213
Utlån til kunder	2/3	13 032 337	12 314 033
Eiendeler holdt for salg		9 473	21 418
Sertifikater og obligasjoner		1 489 777	1 458 655
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		19 792	18 548
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat		569 985	562 838
Finansielle derivater		1 555	100
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	9	7 305	7 381
Immaterielle eiendeler		13 556	18 092
Varige driftsmidler		82 812	44 175
Andre eiendeler		45	945
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		21 809	20 749
SUM EIENDELER		15 887 671	15 134 849
Gjeld til kredittinstitusjoner		21 329	121 328
Innskudd fra kunder	3	10 250 333	9 701 144
Verdipapirgjeld	7	3 154 772	3 005 508
Annen gjeld		23 658	23 154
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		36 342	38 266
Finansielle derivater		667	2 732
Avsetninger for forpliktelser		95 073	59 626
Ansvarlig lånekapital	7	200 206	200 211
Sum gjeld		13 782 380	13 151 970
Egenkapitalbeviskapital	10	123 313	123 313
Beholdning egne egenkapitalbevis		-267	-313
Overkursfond		425 285	425 285
Hybridkapital	7	100 461	100 415
Annen innskutt egenkapital		3 485	2 832
Utjevningsfond		374 101	350 935
Utbytte		54 258	36 994
Kundeutbytte		49 701	-
Sparebankens fond		847 511	826 292
Annen egenkapital		127 443	117 125
Sum egenkapital		2 105 291	1 982 879
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		15 887 671	15 134 849

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. 01.01.20	123 313	-373	425 285	2 217	330 740	130 202	775 935	100 543	1 887 863
Utbetalt utbytte og gaver	-	-	-	-	1	-36 994	-	-	-36 993
Egne egenkapitalbevis	-	60	-	615	-	-618	-	-	57
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-4 580	-4 580
Resultat 2020	-	-	-	-	20 194	61 528	50 358	4 452	136 532
Sum egenkapital pr. 31.12.20	123 313	-313	425 285	2 832	350 936	154 119	826 292	100 415	1 982 879
Periodens resultat	-	-	-	-	22 604	103 959	20 705	3 973	151 240
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon over totalresultat	-	-	-	-	465	-	426	-	891
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-	96	11 085	88	-	11 269
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	23 165	115 044	21 219	3 973	163 400
Egne egenkapitalbevis	-	47	-	653	-	-767	-	-	-68
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-3 927	-3 927
Utbytte og gaver	-	-	-	-	-	-36 994	-	-	-36 994
Sum egenkapital pr. 31.12.21	123 313	-267	425 285	3 485	374 100	231 402	847 511	100 461	2 105 291
Fond for urealiserte gevinster			132 176						
Transaksjoner egne egenkapitalbevis			-4 732						
Utbytte			54 258						
Kundeutbytte			49 701						
*Annen egenkapital pr. 31.12.21			231 402						
Fond for urealiserte gevinster pr. 01.01.21			121 090						
Verdiendring finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat			11 085						
Fond for urealiserte gevinster pr. 31.12.21			132 176						

KONTANTSTRØMOPPSTILLING (beløp i 1000 kroner)	Året 2021	Året 2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetaling, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	404 850	435 874
Renteutbetalinger	-48 846	-83 924
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-51 453	-81 579
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	14 334	23 407
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	429	-
Innbetalinger av utbytte, andeler	32 953	34 545
Innbetalinger andre inntekter	1 715	1 684
Utbetalinger til drift	-164 784	-146 072
Utbetalinger av skatter	-31 690	-46 200
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	157 508	137 735
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-1 340	-3 823
Salg aksjer og andeler i andre foretak	5 462	1 058
Innbetalt utbytte fra tilknyttet selskap	1 294	-
Innbetalinger ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-	-
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-34 554	-296 976
Kjøp driftsmidler mv.	-10 102	-1 867
Salg driftsmidler mv.	-	325
Innbetaling ved salg av eiendeler holdt for salg	13 875	1 700
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-25 366	-299 584
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	-65 709	162 808
Innbetaling på tidligere nedskrevne fordringer	407	162
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-720 602	-393 798
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	549 182	506 656
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	100 000	-
Utbetaling ved innfrielse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-100 000	-
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	1 165 000	760 000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-1 016 000	-834 000
Utbetalinger knyttet til leieavtaler under IFRS 16	-1 826	-3 113
Utbetaling av utbytte	-36 994	-36 994
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-126 542	161 721
Netto kontantstrøm for perioden	5 600	-128
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	80 701	80 829
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	86 301	80 701

Noter



Noteopplysninger

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet pr. 31.12.2021 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 2020.

Anvendelse av estimater

Utarbeidelse av regnskap medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimatenes er basert på historiske erfaringer og forutsetninger som ledelsen mener er rimelige og fornuftige.

Nye standarder gjeldende for 2021 har ikke hatt betydning for regnskapet pr. utgangen av 4. kvartal 2021.

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 vurderinger i forbindelse med nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av covid-19.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risiko-klassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markeds-utvikling (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 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. Fra 31.12.21 er makrofaktorene i nedskrivningsmodellen oppdatert. De nye faktorene tar i større grad enn tidligere hensyn til den økte kredittrisikoen som følge av covid-19.

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. Pr. 31.12.2021 er det gjort en ny vurdering.

Effekten pr. 31.12.2021 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 2 605,7 mill.
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko). Samlet eksponering er kr 104,2 mill.
3. I middels grad påvirket (medium risiko). Samlet eksponering er kr 1 675,6 mill.
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko). Samlet eksponering er kr 25,8 mill.
5. I høy grad påvirket (høy risiko). Samlet eksponering er kr 84,4 mill.

Tilsvarende inndeling pr. 30.09.2021 viste følgende:

1. I liten grad påvirket (lav risiko). Samlet eksponering er kr 2 518,1 mill.
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko). Samlet eksponering er kr 94,9 mill.
3. I middels grad påvirket (medium risiko). Samlet eksponering er kr 1 488,2 mill.
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko). Samlet eksponering er kr 20,6 mill.
5. I høy grad påvirket (høy risiko). Samlet eksponering er kr 84,7 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 per bransje. Pr. 31.12.2021 er nedskrivninger på utlån til bedriftsmarkedet kr 7,3 mill. høyere, sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. 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. Pr. 31.12.2021 er nedskrivninger på utlån til personmarkedet kr 2,2 mill. høyere, sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Nedskrivningene er i sin helhet ført på steg 2 – se note 2 for ytterligere informasjon.

NOTE 2 – TAP/MISLIGHOLD

Misligholdte og tapsutsatte engasjement	Året 2021	Året 2020
Brutto misligholdte engasjement, 90 dager eller mer siden forfall	23 389	40 155
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	8 922	10 931
Netto misligholdte engasjement, 90 dager eller mer siden forfall	14 467	29 224
Brutto øvrige misligholdte engasjement	67 502	30 214
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	8 851	9 715
Netto øvrige misligholdte engasjement	58 651	20 499
Tapsavsetninger		
Nedskrivninger på utlån:		
Individuelle nedskrivninger (steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier 01.01	20 646	18 564
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatte individuelle nedskrivninger	2 688	3 695
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 016	339
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4 177	7 188
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	5 379	1 750
Sum individuelle nedskrivninger (steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier mv.	17 772	20 646

Endringer i tapsavsetninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale nedskrivninger
Tapsavsetninger pr. 01.01.2021	3 367	19 089	20 647	43 102
Bevegelser med resultat effekt:				
Overføringer fra steg 2 til steg 1	97	-1 708		-1 610
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-245	4 002		3 757
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-33		359	326
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-544	3 737	3 193
Overføringer fra steg 3 til steg 1	-		-	-
Overføringer fra steg 3 til steg 2		-	-	-
Nye engasjementer i perioden	324	68	-	392
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-729	-1 553	-2 688	-4 970
Endringer innenfor steg i perioden	1 638	1 514	-4 282	-1 130
Økte tapsavsetninger utover ordinære som følge av koronaepidemien		-4 097		-4 097
Tapsavsetninger pr. 31.12.2021	4 419	16 771	17 772	38 963

Endringer i brutto engasjement	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
Brutto engasjement pr. 01.01.2021	13 488 524	557 225	70 369	14 116 116
Bevegelser:				
Overføringer fra steg 2 til steg 1	165 024	-165 024		-
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-413 516	413 516		-
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-5 917		5 917	-
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-36 592	36 592	-
Overføringer fra steg 3 til steg 1	-		-	-
Overføringer fra steg 3 til steg 2		-	-	-
Nye engasjementer i perioden	3 460 622	144 353	-	3 604 974
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-2 393 426	-117 577	-16 556	-2 527 558
Endringer innenfor steg i perioden	-276 971	-3 863	-5 432	-286 266
Brutto engasjement pr. 31.12.2021	14 024 340	792 038	90 890	14 907 268

Tapskostnader	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	Året 2021	Året 2020
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger (steg 3)	1 829	-3 607	-3 429	1 437
Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2	2 153	2 313	-1 265	13 428
+Periodens konstaterte tap med tidligere års individuelle nedskrivninger	289	3 284	2 686	3 647
+Periodens konstaterte tap uten tidligere års individuelle nedskrivninger	0	18	22	43
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-293	-74	-407	-162
Periodens tapskostnader (- inngått)	3 978	1 933	-2 393	18 394

NOTE 3 – UTLÅN OG INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

Sektor/næring	UTLÅN			
	31.12.21	Fordeling	31.12.20	Fordeling
Personmarked	8 560 753	65,5 %	8 198 986	66,4 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Primærnæring	2 325 363	17,8 %	2 265 616	18,3 %
Produksjonsbedrifter	104 751	0,8 %	76 049	0,6 %
Bygg/anlegg	384 960	2,9 %	450 610	3,6 %
Handel/hotell/restaurant	75 443	0,6 %	74 779	0,6 %
- herav overnattings- og serveringsvirksomhet	31 646		34 264	
Finans/eiendom	1 456 252	11,1 %	1 135 756	9,2 %
- herav omsetning og drift av fast eiendom	1 208 472		918 970	
Tjenesteytende næringer	127 087	1,0 %	111 619	0,9 %
Transport/kommunikasjon	35 569	0,3 %	43 053	0,3 %
Sum	13 070 180	100,0 %	12 356 468	100,0 %

Sektor/næring	INNSKUDD			
	31.12.21	Fordeling	31.12.20	Fordeling
Personmarked	7 325 391	71,5 %	6 884 703	71,0 %
Offentlig forvaltning	753	0,0 %	972	0,0 %
Primærnæring	430 910	4,2 %	379 988	3,9 %
Produksjonsbedrifter	103 099	1,0 %	105 193	1,1 %
Bygg/anlegg	393 469	3,8 %	389 123	4,0 %
Handel/hotell/restaurant	217 407	2,1 %	256 389	2,6 %
Finans/eiendom	1 179 278	11,5 %	1 205 459	12,4 %
Tjenesteytende næringer	509 519	5,0 %	389 381	4,0 %
Transport/kommunikasjon	90 506	0,9 %	89 935	0,9 %
Sum	10 250 333	100,0 %	9 701 144	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 4. kvartal innvilget 11 lån med statsgaranti fra GIEK. Tre lån er tilbakebetalt og samlet lånebeløp ved utgangen av 4. kvartal er kr 9,4 mill.

NOTE 4 – SEGMENTINFORMASJON

Resultatrapportering pr. segment	4. kvartal 2021				4. kvartal 2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	32 393	27 836	-365	59 863	29 496	27 448	-2 174	54 770
Netto provisjonsinntekter	21 068	5 402	-	26 471	19 161	4 744	-	23 905
Inntekter verdipapirer	-	-	3 275	3 275	-	-	4 256	4 256
Andre inntekter	9	25	-	34	8	226	-	234
Sum andre driftsinntekter	21 077	5 427	3 275	29 780	19 169	4 970	4 256	28 395
Sum driftskostnader	8 840	4 903	28 049	41 792	8 447	3 813	56 386	68 646
Resultat før tap	44 630	28 360	-25 139	47 851	40 217	28 605	-54 304	14 519
Tap på utlån	446	3 532	-	3 978	-33	1 966	-	1 933
Resultat før skatt	44 184	24 828	-25 139	43 873	40 250	26 639	-54 304	12 585

Resultatrapportering pr. segment	31.12.2021				31.12.2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	123 204	109 761	-8 258	224 707	119 065	102 942	-3 675	218 332
Netto provisjonsinntekter	74 559	18 668	-	93 228	63 000	17 271	-	80 271
Inntekter verdipapirer	-	-	31 405	31 405	-	-	37 907	37 907
Andre inntekter	26	584	-	610	51	871	-	922
Sum andre driftsinntekter	74 585	19 252	31 405	125 242	63 051	18 142	37 907	119 101
Sum driftskostnader	32 877	14 845	114 953	162 675	32 817	14 090	135 132	182 039
Resultat før tap	164 913	114 168	-91 807	187 273	149 300	106 995	-100 900	155 394
Tap på utlån	848	-3 241	-	-2 393	7 030	11 363	-	18 394
Resultat før skatt	164 065	117 408	-91 807	189 666	142 269	95 631	-100 900	137 000

Innskudd og utlån rapp. pr. segment	31.12.2021				31.12.2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	8 560 753	4 509 426	-	13 070 180	8 198 986	4 157 481	-	12 356 468
Nedskrivninger i steg 3	10 832	5 490	-	16 322	9 774	10 705	-	20 480
Nedskrivninger i steg 1+2	6 237	15 284	-	21 521	5 902	16 052	-	21 955
Netto utlån	8 543 685	4 488 652	-	13 032 337	8 183 309	4 130 724	-	12 314 033
Øvrige eiendeler	-	-	2 855 334	2 855 334	-	-	2 820 816	2 820 816
Sum eiendeler	8 543 685	4 488 652	2 855 334	15 887 671	8 183 309	4 130 724	2 820 816	15 134 849
Innskudd	7 325 391	2 924 942	-	10 250 333	6 884 703	2 816 441	-	9 701 144
Øvrig gjeld og egenkapital	-	-	5 637 338	5 637 338	-	-	5 433 705	5 433 705
Sum gjeld og egenkapital	7 325 391	2 924 942	5 637 338	15 887 671	6 884 703	2 816 441	5 433 705	15 134 849

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked og bedriftsmarked.

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

NOTE 5 – BEREGNING AV KAPITALDEKNING

	31.12.2021	31.12.2020
Ansvarlig kapital		
Sparebankenes fond	847 511	826 292
Annen egenkapital	130 929	119 958
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313
-Egne egenkapitalbevis	-267	-313
Overkursfond	425 285	425 285
-Immaterielle eiendeler	-10 167	-13 569
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-1 657	-1 591
-Ansvarlig kapital i annen finansinstitusjon	-360 371	-359 496
Utjevningsfond	374 101	350 935
Sum ren kjernekapital	1 528 677	1 470 814
Fondsobligasjoner	100 000	100 000
Sum kjernekapital	1 628 677	1 570 814
Ansvarlig lånekapital	200 000	200 000
Sum tilleggskapital	200 000	200 000
Netto ansvarlig kapital	1 828 677	1 770 814
Risikovektet kapital	31.12.2021	31.12.2020
Kredittrisiko - standardmetode	7 235 352	6 831 557
Operasjonell risiko	621 873	591 957
Cva-tillegg	1 238	710
Sum beregningsgrunnlag	7 858 462	7 424 224
Kapitaldekning	23,3 %	23,9 %
Kjernekapitaldekning	20,7 %	21,2 %
Ren kjernekapital	19,5 %	19,8 %
Forholdsmessig konsolidering av selskaper i samarbeidende gruppe (EBK og Eika Gruppen)		
Kapitaldekning	21,9 %	22,1 %
Kjernekapitaldekning	19,5 %	19,6 %
Ren kjernekapital	18,1 %	18,2 %
Beregningsgrunnlag	10 335 447	10 000 123
Minimumskrav til ansvarlig kapital	31.12.2021	31.12.2020
Kredittrisiko		
Lokale og regionale myndigheter	5 261	4 934
Institusjoner	6 496	6 733
Foretak	107 639	81 310
Massemarkedsengasjementer	93 435	102 143
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	294 814	270 242
Forfalte engasjementer	6 214	2 143
Høyrisiko-engasjementer	23 391	39 996
Obligasjoner med fortrinnsrett	4 536	4 305
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	8 847	9 395
Andeler i verdipapirfond	1 548	1 448
Egenkapitalposisjoner	17 389	16 893
Øvrige engasjementer	9 258	6 983
Sum kredittrisiko	578 828	546 525
Operasjonell risiko	49 750	47 357
Cva-tillegg	99	57
Totalt	628 677	593 938
Overskudd av ansvarlig kapital	1 200 000	1 176 876

NOTE 6 – NETTO VERDIENDRING PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	Året 2021	Året 2020
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	1 084	1 214	4 579	181
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	-1 186	-597	-4 653	915
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-2 748	-490	-4 372	-660
Netto verdiendring på aksjer	257	440	1 680	1 779
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	-2 592	567	-2 766	2 215

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 01.01.2021	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2021
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 001 000	1 165 000	1 016 000	-	3 150 000
Underkurs/overkurs	-603	-	-	-641	-1 245
Påløpte renter	5 111	-	-	906	6 017
Sum verdipapirgjeld	3 005 508	1 165 000	1 016 000	264	3 154 772

Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse 01.01.2021	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2021
Ansvarlig lånekapital	200 000	100 000	100 000	-	200 000
Fondsobligasjoner	100 000	-	-	-	100 000
Påløpte renter	211	-	-	-5	206
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	300 211	100 000	100 000	-5	300 206

NOTE 8 – VESENTLIGE TRANSAKSJONER/HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ingen vesentlige transaksjoner i 4. kvartal 2021. Det er heller ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.

NOTE 9 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER/TILKNYTTETE SELSKAPER

Ingen transaksjoner i 4. kvartal 2021 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	241 066	4,89
Sandnes Sparebank	210 000	4,26
AF Capital Management AS	205 400	4,16
Kommunal landspensjonskasse gjensidig forsikringselskap	112 498	2,28
Salte Investering AS	100 000	2,03
Lamholmen Invest AS	68 558	1,39
Catilina Invest AS	45 735	0,93
Melesio Invest AS	44 516	0,90
Elgar Capital AS	37 603	0,76
Sportsmagasinet AS	31 850	0,65
Sandsolo Holding AS	23 900	0,48
Oddvar Salte	23 773	0,48
Allumgården AS	22 500	0,46
Leif Magne Thu	20 476	0,42
Pico AS	15 200	0,31
Toreto AS	15 000	0,30
Elin Braut	14 200	0,29
Giag AS	14 100	0,29
Sum 20 største	4 362 898	88,45
Sum øvrige eiere	569 625	11,55
Sum totalt	4 932 523	100,00

Kursutvikling 2021



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 Q4 2021



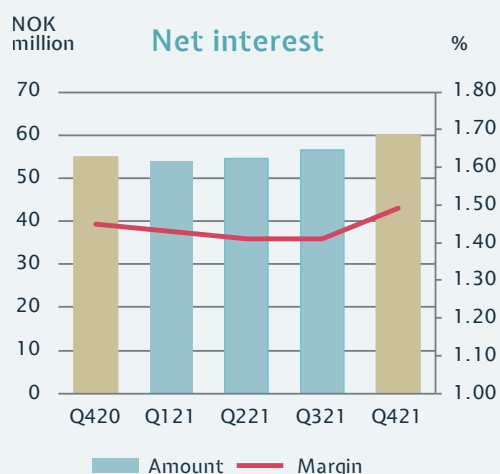
Quarterly report Q4 2021

Key figures Q4

	2021	2020
Profit before tax	NOK 43.9 mill.	NOK 12.6 mill.
Profit after tax	NOK 35.9 mill.	NOK 11.6 mill.
Net interest	NOK 59.9 mill.	NOK 54.8 mill.
Net commission	NOK 26.4 mill.	NOK 23.9 mill.
Losses and write-downs	NOK 4.0 mill.	NOK 1.9 mill.
Net interest in % of average total assets (ATA)	1.49%	1.45%
Net commission in % of ATA	0.66%	0.63%
Operating costs in % of ATA	1.04%	1.82%
Operating costs in % of income	46.8%	82.5%
Return on equity before tax	8.3%	2.6%
Return on equity after tax	6.8%	2.4%

Key figures as of 31.12

	2021	2020
Profit before tax	NOK 189.7 mill.	NOK 137.0 mill.
Profit after tax	NOK 151.2 mill.	NOK 111.7 mill.
Net interest	NOK 224.7 mill.	NOK 218.3 mill.
Net commission	NOK 93.2 mill.	NOK 80.3 mill.
Losses and write-downs	NOK -2.4 mill.	NOK 18.4 mill.
Net interest in % of average total assets (ATA)	1.44%	1.46%
Net commission in % of ATA	0.60%	0.54%
Operating costs in % of ATA	1.04%	1.22%
Operating costs in % of income	46.5%	53.9%
Deposits to loan ratio	78.4%	78.5%
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	39.1%	39.2%
Core tier 1 capital adequacy	19.5%	19.8%
Return on equity before tax	9.3%	7.2%
Return on equity after tax	7.5%	5.8%



Quarterly Report Q4 2021

Preliminary annual accounts for 2021

Solid core business, high growth in lending and low defaults

The accounts at the end of the fourth quarter show very good developments in the bank's core operations. This is mainly due to positive developments in loss provisions. Both net interest and net commissions are at a higher level than last year. The bank also allocated NOK 24.0 million in Q4 last year in connection with conversion to new core banking solution. Defaults remain at a low level.

Total deposits are rising despite continued low interest rate levels – growth in the last year totals 5.7%. The growth rate in mortgages is relatively high this year with 4.2 %. Total lending growth over the past year is 5.2% – including the lending volume transferred to EBK.

Result, Q4 2021

For Q4, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 43.9 million, compared with NOK 12.6 million for the previous year. The increase in profits is mainly due to the fact that NOK 24.0 million was allocated last year in connection with conversion to a new core banking solution. Operating expenses adjusted for the aforementioned allocation is at a lower level than in the same quarter last year. We expect continued positive developments in both net interest and net commissions compared to the same quarter last year. Defaults remain at a low level.

Profit after tax was NOK 35.9 million, compared to NOK 11.6 million for the previous year.

Return on equity after tax was 6.8% (2.4%).

Profit as at 31.12.2021

As at 31.12.2021, the bank's pre-tax profit was NOK 189.7 million, compared with NOK 137.0 million for the previous year. The increase in profit excluding last year's allocation in connection with the conversion to a new core banking solution is mainly due to the reversal of earlier loss provisions and positive developments in both net interest and net commissions.

Profit after tax was NOK 151.2 million, compared with NOK 111.7 million for the previous year.

Return on equity after tax was 7.5% (5.8%). The bank's long-term goal in a normal situation is a return on equity after tax of at least 8.0%.

Net interest

Net interest income at the end of Q4 amounted to NOK 224.7 million (NOK 218.3 million).

As a ratio of average total assets (ATA), net interest income amounted to 1.44% at the end of Q4 (1.46%). Net interest in amounts is NOK 6.4 million higher compared to the previous year. Money market rates showed a declining tendency in the first six months, but the trend turned in the second half of the year. Norges Bank's key rate increased by 50 basis points to 0.50 % in the second half of the year.

Net commission

Net commission income as at 31 December 2021 amounted to NOK 93.3 million (NOK 80.3 million). Commission from Eika Boligkreditt (EBK) totalled NOK 42.0 million at the end of Q4, compared with NOK 33.8 million at the same time the previous year. The increase is mainly due to a somewhat lower average price to the bank compared with last year. The net volume of the EBK portfolio increased by NOK 206.8 million in the past year – which corresponds to growth of 3.9%.

Net income from financial investments

Net income from financial investments as of 31 December 2021 amounted to NOK 31.4 million (NOK 37.9 million). The reduction is mainly due to somewhat lower income from securities.

Operating expenses

Total operating expenses as at 31 December 2021 were NOK 162.6 million (NOK 182.0 million). The ratio of operating expenses to ATA was 1.04% (1.22%) at the end of Q4. Expenses as a ratio of income were 46.5% at the end of Q4 (53.9%). The bank's long-term target is a cost ratio approaching 40.0%.

Losses and defaults

Write-downs and losses on loans and guarantees as of 31 December 2021 amounted to NOK -2.4 million net (NOK -18.4 million).

Gross non-performing commitments amounted to NOK 23.4 million (NOK 40.2 million) at the end of Q4. Doubtful (not defaulted) exposures totalled NOK 67.5 million (NOK 30.2 million).

Defaulted and doubtful exposures thereby totalled NOK 90.9 million (NOK 70.4 million) at the end of Q4. Calculated as a ratio of gross lending, this represents an increase from 0.57% to 0.70% over the last 12 months.

Provision levels for defaulted and doubtful exposures were 38.1 % (27.2%) and 13.1% (32.2%), respectively, at the end of Q4.

Total write-downs in stage 3 show a reduction from NOK 20.6 million last year to NOK 17.8 million this year.

The sum of write-downs in stages 1+2 shows a reduction from the turn of the year, and amounts to a total of NOK 21.2 million at the end of Q4 compared with NOK 22.5 million the year before. The reduction is mainly due to reversed model-calculated provisions for losses related to Covid-19.

Balance sheet

The Bank's assets totalled NOK 15.9 billion at the end of Q4. This represents an increase of 5.0% over the past 12 months. The bank's working capital was NOK 21.4 billion at the end of Q4. This represents an increase of 4.7% over the past 12 months. The working capital includes loans to personal customers transferred to EBK.

Lending via EBK totalled NOK 5.5 billion at the end of Q4. The development in volume terms during the past 12 months shows an increase of 3.9%.

Loans on the balance sheet for the past 12 months show an increase from NOK 12.3 billion to NOK 13.0 billion. This corresponds to growth of 5.8%. Including the transferred volume in EBK, lending to customers has increased by 5.2% over the past 12 months.

Deposits from customers show an increase of 5.7% for the last 12 months, amounting to NOK 10.3 billion at the end of Q4. We continue to see very good stability for deposits, despite record-low interest rates.

The deposit to loan ratio was 78.4% at the end of Q4, moderately down from 78.5% at the same time the previous year. The deposit to loan ratio including EBK was 55.2% at the end of Q4, up from 55.0% at the same time the previous year. The deposit spread is considered to be very good, with relatively few large customer deposits in the portfolio.

Key Figures

SUMMARY OF RESULTS (amounts in NOK 1,000)	Q4 2021	Q4 2020	Year 2021	Year 2020
Net interest income	59 863	54 770	224 707	218 332
Total other operating income	29 780	28 395	125 242	119 101
Total operating expenses	41 792	68 646	162 675	182 039
Profit on ordinary activities before losses	47 851	14 519	187 273	155 394
Write-downs and losses on loans	3 978	1 933	-2 393	18 394
Profit on ordinary activities before tax	43 873	12 585	189 666	137 000
Tax cost	7 996	1 008	38 426	25 330
Profit on ordinary activities after tax	35 877	11 577	151 240	111 670
BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Q4 2021	Q4 2020	Year 2021	Year 2020
Total assets			15 888	15 135
Average total assets	15 949	15 028	15 652	14 920
Net loans to customers			13 032	12 314
Net loans to customers incl. EBK			18 519	17 596
Net loans to customers via EBK			5 486	5 282
Deposits from customers			10 250	9 701
Certificates and bonds			1 490	1 459
Shares and fund units			590	581
Equity capital			2 105	1 983
KEY RATIOS	Q4 2021	Q4 2020	Year 2021	Year 2020
Development during the quarter/year to date				
- Assets	-0.5%	1.4%	5.0%	4.3%
- Loans	2.5%	1.9%	5.8%	3.2%
- Loans incl. EBK	1.8%	1.3%	5.2%	3.3%
- Deposits	-0.8%	2.0%	5.7%	5.5%
Deposits to loan ratio			78.4%	78.5%
Profitability				
Net interest income as % of ATA	1.49%	1.45%	1.44%	1.46%
Cost percentage	46.6%	82.5%	46.5%	53.9%
Costs as % of ATA	1.04%	1.82%	1.04%	1.22%
Return on equity before tax	8.3%	2.6%	9.3%	7.2%
Return on equity after tax	6.8%	2.4%	7.5%	5.8%
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			0.5%	0.2%
Solidity				
Capital adequacy			23.3%	23.9%
Core capital adequacy			20.7%	21.2%
Core tier 1 capital adequacy			19.5%	19.8%
Risk-weighted capital			7 858	7 424
Personnel				
Number of man-labour years			76	75
Equity capital certificates				
Equity capital certificate proportion			52.2%	52.2%
Market price			208.0	160.0
Market capitalisation (NOK million)			1 026	789
Book equity per equity capital certificate			212	203
Result/fully-diluted result per ECB	3.6	1.1	15.6	11.6
Dividend per equity capital certificate			11.00	7.50
Price/profit per equity capital certificate			13.3	13.8
Price/book equity			0.98	0.79

- English summary -

INCOME STATEMENT (amounts in NOK 1,000)	Note	Q4 2021	Q4 2020	Year 2021	Year 2020
Total income from interest		4 965	3 705	16 981	20 732
Total income from interest on lending to customers amortised cost		80 747	75 089	302 813	344 951
Total interest expenses		25 849	24 024	95 087	147 351
Net interest income		59 863	54 770	224 707	218 332
Commission income etc.:		28 395	25 985	100 245	87 987
Commission expenses etc.:		1 924	2 079	7 018	7 715
Other operating income		34	234	610	922
Net commission and other income		26 505	24 139	93 837	81 194
Dividend and result from investments according to equity method		5 868	3 690	34 171	35 692
Net value changes per fin. instrument at fair value through profit or loss	6	-2 592	567	-2 766	2 215
Net income from financial investments		3 275	4 256	31 405	37 907
Payroll and social expenses		21 623	21 890	81 016	78 512
General administration expenses		14 968	38 276	52 134	74 022
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets		-1 371	2 318	5 560	9 238
Other operating expenses		6 572	6 162	23 965	20 267
Total operating expenses		41 792	68 646	162 675	182 039
Operating profit before loan losses		47 851	14 519	187 273	155 394
Write-downs and losses on loans and guarantees	2	3 978	1 933	-2 393	18 394
Profit on ordinary activities before tax		43 873	12 585	189 666	137 000
Tax cost		7 996	1 008	38 426	25 330
Profit after tax		35 877	11 577	151 240	111 670
Expanded result					
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions		1 188	-572	1 188	-572
Tax on actuarial gains and losses on defined benefit pensions		-297	143	-297	143
Changes in value for financial assets available for sale		3 179	47 640	11 269	25 291
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		4 070	47 212	12 160	24 862
Total result for the period		39 947	58 789	163 400	136 532

BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Note	Year 2021	Year 2020
Cash and receivables with central banks		86 301	80 701
Loans and receivables with credit institutions		552 923	587 213
Loans to customers	2/3	13 032 337	12 314 033
Assets held for sale		9 473	21 418
Certificates and bonds		1 489 777	1 458 655
Shares and fund units (fair value through profit or loss)		19 792	18 548
Financial instruments available for sale		569 985	562 838
Financial derivatives		1 555	100
Ownership interests in associates	9	7 305	7 381
Intangible assets		13 556	18 092
Tangible fixed assets		82 812	44 175
Other assets		45	945
Advance payments and earned income		21 809	20 749
TOTAL ASSETS		15 887 671	15 134 849
Liabilities to credit institutions		21 329	121 328
Deposits from customers	3	10 250 333	9 701 144
Liabilities for securities	7	3 154 772	3 005 508
Other liabilities		23 658	23 154
Accrued costs and income paid in advance		36 342	38 266
Financial derivatives		667	2 732
Provisions for liabilities		95 073	59 626
Subordinated loan capital	7	200 206	200 211
Total liabilities		13 782 380	13 151 970
Equity capital certificate capital	10	123 313	123 313
Holdings of own equity capital certificates		-267	-313
Share premium account		425 285	425 285
Hybrid capital	7	100 461	100 415
Other paid-in capital		3 485	2 832
Equalisation reserve		374 101	350 935
Dividend		54 258	36 994
Customer dividend		49 701	-
Savings bank fund		847 511	826 292
Other equity capital		127 443	117 125
Total equity		2 105 291	1 982 879
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		15 887 671	15 134 849

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

