

Kvartalsrapport

4. kvartal 2024



Innholdsfortegnelse

Hovedtall	3
Kvartalsrapport 31.12.2024	4
Resultat- og balansesammendrag	10
Nøkkeltall	11
Resultatregnskap	12
Balanse	13
Egenkapitalbevegelse	14
Kontanstrømoppstilling	15
Noteopplysninger	16
Note 1 Regnskapsprinsipper	16
Note 2 Tap/mislighold	17
Note 3 Utlån og innskudd fordelt på sektor og næring	19
Note 4 Segmentinformasjon	19
Note 5 Beregning av kapitaldekning	20
Note 6 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	23
Note 7 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	23
Note 8 Vesentlige transaksjoner/hendeler etter balansedagen	23
Note 9 Transaksjoner med nærstående parter/tilknyttede selskaper	23
Note 10 Egenkapitalbevis	24
Alternative resultatmål (APM-er)	25
English summary	29
Quarterly report Q4 2024	30
Key figures	33
Income Statement	35
Balance Sheet	36

Hovedtall

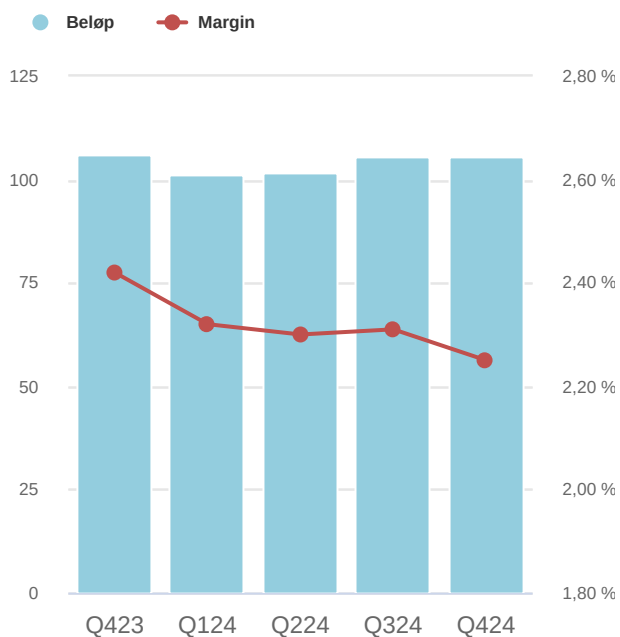
Hovedtall 4. kvartal (beløp i mill. kr)

	2024	2023
Resultat før skatt	69,3	63,6
Resultat etter skatt	51,9	47,2
Netto renter	105,6	106,1
Netto provisjoner	28,5	18,2
Tap og nedskrivning	2,2	1,8
Netto renter i % av GFK	2,25 %	2,42 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,61 %	0,42 %
Driftskostnader i % av GFK	1,26 %	1,33 %
Driftskostnader i % av inntekter	45,4 %	47,0 %
Egenkapitalavkastning før skatt	10,8 %	10,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,0 %	7,5 %

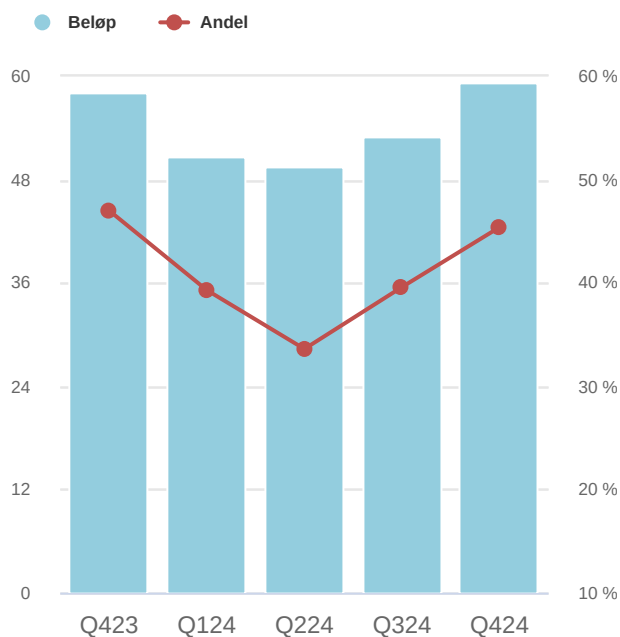
Hovedtall per 31.12 (beløp i mill. kr)

	2024	2023
Resultat før skatt	336,2	287,0
Resultat etter skatt	275,1	239,1
Netto renter	413,8	378,7
Netto provisjoner	106,1	83,3
Tap og nedskrivning	-6,0	2,7
Netto renter i % av GFK	2,29 %	2,21 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,59 %	0,49 %
Driftskostnader i % av GFK	1,18 %	1,22 %
Driftskostnader i % av inntekter	39,2 %	42,0 %
Innskuddsdekning	79,9 %	79,5 %
Overføringsgrad EBK	43,4 %	42,0 %
Ren kjernekapital (konsolidert, uten tillagt resultat)	18,0 %	19,3 %
Egenkapitalavkastning før skatt	13,5 %	12,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	10,9 %	10,1 %

Netto renter



Driftskostnader



Kvartalsrapport 31.12.2024

Solid kjernedrift og høy utlånsvekst

Regnskapet ved utgangen av 4. kvartal viser en positiv utvikling innenfor bankens kjernedrift. Det skyldes i hovedsak en god utvikling innenfor kjerneområdene netto renter og netto provisjoner. Misligholdet er på et lavt nivå - det samme gjelder for tap og nedskrivninger. Driftskostnader viser en stabil utvikling sammenlignet med samme periode i fjor - noe økning i hovedsak knyttet til personalkostnader.

Veksten innenfor utlån er høy sett i forhold til den generelle utviklingen i vårt primære markedsområde. Samlet utlånsvekst siste året utgjør 10,0 % - medregnet lån overført til EBK. Samlede kundeinnskudd viser også en stigende og god utvikling - veksten siste året utgjør 9,2 %.

Resultat 4. kvartal

Banken leverte i 4. kvartal et resultat før skatt på kr 69,3 mill. mot kr 63,6 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak høyere netto renter og provisjoner. Driftskostnadene er stabile målt mot samme kvartal i fjor. Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå - det samme gjelder for tap og nedskrivninger.

Resultat etter skatt er kr 51,9 mill. mot kr 47,2 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 8,0 % (7,5 %).

Resultat per 31.12.2024

Banken leverte per 31.12 et resultat før skatt på kr 336,2 mill. mot kr 287,0 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak økning i netto renter. Netto provisjoner viser også en positiv utvikling. Driftskostnadene per utgangen av 4. kvartal er rimelig stabile i forhold til samme periode i fjor. Vi ser videre en reversering innenfor tap og nedskrivninger.

Resultat etter skatt er kr 275,1 mill. mot kr 239,1 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 10,9 % (10,1 %). Målet i 2024 var minimum 10,0 %. Bankens langsiktige mål i en normalsituasjon er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 11,0 % fra 2025 av.

Netto renter

Netto renteinntekter ved utgangen av 4. kvartal utgjør kr 413,8 mill. (kr 378,7 mill.).

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), utgjør netto renteinntekter 2,29 % ved utgangen av 4. kvartal (2,21 %). Netto renter i beløp er kr 35,0 mill. høyere i år sammenlignet med

samme periode i fjor. Pengemarkedsrenta har vist en stabil utvikling over tid - Norges Bank holdt styringsrenten stabil på 4,50 % gjennom hele fjoråret.

Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter per 31.12.2024 utgjør kr 106,1 mill. (kr 83,3 mill.). Provisjoner fra Eika Boligkreditt (EBK) viser kr 35,8 mill. ved utgangen av 4. kvartal – solid opp fra kr 21,5 mill. på samme tid i fjor. Marginen på porteføljen i EBK stabiliserte seg på et normalt nivå i løpet av 1. kvartal 2024 – etter avslutning av en lengre periode med hyppige rentehevinger med varslingsfrister ut mot kunde. Porteføljen i EBK har det siste året økt i netto volum med kr 830,1 mill. – tilsvarende en vekst på hele 12,7 %. Denne veksten bidrar naturlig nok også til høyere provisjoner.

Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer per 31.12.2024 utgjør kr 22,3 mill. (kr 37,2 mill.). Nedgangen skyldes i hovedsak et vesentlig lavere utbytte fra Eika Gruppen i år sammenlignet med i fjor. Avkastningen fra verdipapirer er videre på et noe lavere nivå sammenlignet med samme periode i fjor.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader per 31.12.2024 utgjør kr 212,5 mill. (kr 209,9 mill.). Økningen er moderat, utgjør ca. 1,2 % og er i hovedsak knyttet til lønn og personal. Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,18 % (1,22 %) ved utgangen av 4. kvartal. Kostnader i forhold til inntekter er 39,2 % ved utgangen av 4. kvartal (42,0 %). Bankens langsiktige mål er en kostnadsandel under 40,0 %.

Erstatning i forhold til svindelsaker er bokført med ca. kr 3,3 mill. per utgangen av 4. kvartal. Økningen fra året før utgjør ca. kr 0,1 mill. Utviklingen er med andre ord stabil.

Tap og mislighold

Nedskrivning og tap på utlån og garantier per 31.12.2024 utgjør netto minus kr 6,0 mill. (kr 2,7 mill.).

Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager) utgjør kr 30,0 mill. (kr 32,2 mill.) ved utgangen av 4. kvartal. Brutto øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) utgjør kr 83,9 mill. (kr 51,2 mill.).

Summen av misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er dermed kr 113,9 mill. (kr 83,4 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 0,40 % til 0,50 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er henholdsvis 7,5 % (13,7 %) og 6,3 % (3,8 %) ved utgangen av 4. kvartal.

Summen av nedskrivninger i steg 3 viser en moderat økning fra kr 6,4 mill. i fjor til kr 7,6 mill. i år.

Summen av nedskrivninger i steg 1+2 viser en reduksjon fra samme periode i fjor og utgjør samlet kr 25,1 mill. ved utgangen av 4. kvartal – mot kr 31,3 mill. året før.

Bankens balanse

Bankens forvaltningskapital er på kr 18,9 mrd. ved utgangen av 4. kvartal. Økningen er på 8,4 % siste 12 måneder. Bankens forretningskapital utgjør kr 26,2 mrd. ved utgangen av 4. kvartal. Økningen er på 9,5 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til EBK.

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

Utlån i balansen siste 12 måneder viser en økning fra kr 14,1 mrd. til kr 15,3 mrd. Dette tilsvarer en vekst på 8,7 %. Inkludert overført volum i EBK, har samlet utlån til kunder økt med 10,0 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 9,2 % og utgjør kr 12,2 mrd. ved utgangen av 4. kvartal. Vi ser fortsatt en god stabilitet i innskuddsmassen.

Innskuddsdekningen er 79,9 % ved utgangen av 4. kvartal – marginalt opp fra 79,5 % på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen inkludert EBK er 53,9 % ved utgangen av 4. kvartal – ned fra 54,3 % på samme tid i fjor. Spredningen i innskuddene vurderes som god – med relativt få store kundeinnskudd i porteføljen.

Privatmarked

Siste 12 måneder viser utlån til privatmarkedet en økning på 6,3 %. Inkludert EBK er økningen på 9,0 % siste 12 måneder. Andel lån overført til EBK utgjør nå 43,4 % (42,0 %) av totale lån til privatmarkedet.

Av samlede utlån i balansen utgjør utlån til privatmarkedet 62,9 % (64,3 %). Inkludert volum i EBK er andel personmarked 74,9 % (75,6 %) ved utgangen av 4. kvartal.

Innskudd innenfor privatmarked viser en økning på 7,1 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 89,4 % (88,8 %) ved utgangen av 4. kvartal.

Per 31.12.2024 viser privatmarked en inntjening før skatt på kr 234,3 mill. mot kr 206,0 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 195,6 mill. mens andre inntekter utgjør kr 80,0 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 41,3 mill.

Bedriftsmarked

Siste 12 måneder viser utlån til næringslivet en økning på 13,0 %. Utlån til landbruk utgjør 18,4 % (18,2 %) av samlede utlån og øvrig næringsliv utgjør 18,7 % (17,5 %) ved utgangen av 4. kvartal. Utlån til landbruk utgjør 49,4 % av samlede utlån til bedriftsmarkedet, mot 50,9 % på samme tid i fjor.

Innskudd innenfor bedriftsmarked viser en økning på 14,4 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarkedet er 63,7 % (62,9 %) ved utgangen av 4. kvartal.

Per 31.12.2024 viser bedriftsmarked en inntjening før skatt på kr 148,8 mill. mot kr 135,6 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 137,3 mill. mens andre inntekter utgjør kr 26,1 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 14,6 mill.

Soliditet

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 4. kvartal er 18,0 % (19,3 %). Bankens kjernekapitaldekning er 19,6 % (21,0 %) mens kapitaldekningen er 21,7 % (23,3 %). Tallene er hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe. Tallene er hensyntatt 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 motsyklisk buffer (2,5 %) og systemrisikobuffer (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 %.

Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 8,8 % (9,0 %) 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 203,0 ved utgangen av 4. kvartal.

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

Bankens egenkapitalbevis

Kursen har vist en positiv utvikling i år. Kursen ved utgangen av 4. kvartal var kr 328,00 per egenkapitalbevis – mot en sluttkurs på kr 264,00 ved utgangen av fjoråret. Kursstigningen hittil i år

(hensyntatt kontantutbytte) utgjør 30,3 %. EK-bevisindeksen (OSEEX) er til sammenligning opp med 31,7 % i samme periode.

Styret foreslår å utbetale et kontantutbytte til egenkapitalbeviserne på kr 98,7 mill. – tilsvarende kr 20,00 per egenkapitalbevis. Dette tilsvarer en utdelingsgrad på ca. 72 % 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. Dette gir et samlet beløp disponert til kundeutbytte og gaver på kr 90,8 mill. – herav foreslår styret kr 10,0 mill. avsatt til gavefond.

Forslag til disponering innebærer at eierbrøken holdes tilnærmet uendret på 52,0 %.

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 32. Kvartalsregnskapet følger samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet som utarbeides i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), som er vedtatt av EU.

Foreløpig regnskap per 31.12.2024 er ikke revidert.

Markedsforhold

Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) er opp med 9,1 % per utgangen av 2024 – etter en oppgang i 2023 på 9,9 %. 3 mnd. Nibor var i gjennomsnitt 4,69 % i 4. kvartal – mot 4,74 % i forrige kvartal. Norges Bank holdt styringsrenten uendret på 4,50 % gjennom hele året. Basert på rentebanen til Norges Bank framover, er det ventet en gradvis reduksjon i rentenivået fra 1. kvartal 2025.

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 1,8 % ved utgangen av 4. kvartal – en moderat økning fra 1,7 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser en ledighet på 2,0 % - en mindre økning fra 1,9 % på samme tid i fjor. Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time, Hå og Gjesdal) har en arbeidsledighet på henholdsvis 1,4 % (155 personer), 1,4 % (153 personer), 1,8 % (185 personer) og 1,3 % (85 personer) ved utgangen av 4. kvartal. Til sammen er det 578 arbeidsledige i disse 4 kommunene ved utgangen av 4. kvartal. På samme tid i fjor var det til sammenligning 595 arbeidsledige i de 4 kommunene.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en sesongjustert prisøkning for landet som helhet på 1,5 % i 4. kvartal. Siste 12 måneder ser vi også en prisøkning på 4,8 %. I Stavanger var det en sesongjustert prisøkning på 1,3 % i 4. kvartal og en økning på 7,4 % siste 12 måneder. Ser vi på Agder og Rogaland utenom Stavanger, var det en sesongjustert prisøkning på 1,3 % i 4. kvartal og en økning i boligprisene på 7,0 % siste 12 måneder.

Utsikter framover

Det er fortsatt en spent og uavklart situasjon i verden - samt usikkerhet knyttet til krig, uro og politisk ustabilitet. I tillegg gir et relativt høyt prisnivå, en svak kronekurs og et fortsatt høyt rentenivå utfordringer for mange – både husholdninger og bedrifter. Denne situasjonen vedvarer også inn i 2025. Men, trolig har vi lagt rentehevingene bak oss, og fra mars 2025 vil vi sannsynligvis se en gradvis og forsiktig reduksjon i rentenivået. I tillegg ser vi at prisveksten har kommet betydelig ned.

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 videre framover.

Bryne, 12. februar 2025

Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad
Styreleder



Bjørn Lende
Nestleder



Elin Undheim
Styremedlem



Bjarne Bekkeheien
Styremedlem



Marianne Frøystad Anestad
Styremedlem



Rune Kvalvik
Styremedlem



Elena Zahl Johansen
Styremedlem

Resultat- og balansesammendrag

Resultattall (beløp i tusen kr)	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	Året 2024	Året 2023
Netto renteinntekter	105 613	106 110	413 768	378 742
Sum andre driftsinntekter	25 064	17 395	128 944	120 885
Sum driftskostnader	59 266	58 103	212 527	209 869
Resultat av drift før tap	71 411	65 402	330 186	289 757
Nedskrivninger og tap på utlån	2 158	1 812	-6 024	2 718
Resultat av drift før skatt	69 253	63 589	336 210	287 040
Skattekostnad	17 364	16 411	61 148	47 899
Resultat av drift etter skatt	51 889	47 179	275 062	239 141

Balansetall (beløp i mill. kr)	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	Året 2024	Året 2023
Forvaltningskapital			18 853	17 399
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	18 641	17 371	18 052	17 146
Netto utlån til kunder			15 294	14 064
Netto utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt (EBK)			22 684	20 624
Netto utlån til kunder via EBK			7 391	6 560
Innskudd fra kunder			12 248	11 217
Sertifikater og obligasjoner			1 795	1 695
Aksjer og fondsandeler			957	1 021
Egenkapital			2 609	2 515

Nøkkeltall

	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	Året 2024	Året 2023
Utvikling i kvartalet/hittil i år				
- Forvaltning	2,8 %	0,4 %	8,4 %	4,1 %
- Utlån	4,0 %	1,3 %	8,7 %	4,3 %
- Utlån inkl. EBK	3,7 %	1,5 %	10,0 %	5,6 %
- Innskudd	2,5 %	-0,1 %	9,2 %	3,7 %
Innskuddsdekning			79,9 %	79,5 %
Lønnsomhet				
Rentenetto i % av GFK	2,25 %	2,42 %	2,29 %	2,21 %
Kostnadsprosent	45,4 %	47,0 %	39,2 %	42,0 %
Driftskostnader i % av GFK	1,26 %	1,33 %	1,18 %	1,22 %
Egenkapitalavkastning før skatt	10,8 %	10,3 %	13,5 %	12,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,0 %	7,5 %	10,9 %	10,1 %
Tap og mislighold				
Misligholdte engasjement (over 90 dager) i % av brutto utlån			0,2 %	0,2 %
Øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) i % av brutto utlån			0,5 %	0,4 %
Soliditet (konsolidert)				
Kapitaldekning			21,7 %	23,3 %
Kjernekapitaldekning			19,6 %	21,0 %
Ren kjernekapitaldekning			18,0 %	19,3 %
Risikovektet kapital			12 330	10 982
Personal				
Antall årsverk ved utgangen av perioden			94	87
Egenkapitalbevis (EKB)				
Egenkapitalbevisbrøk			52,0 %	52,1 %
Børskurs			328	264
Børsverdi (millioner kroner)			1 618	1 302
Bokført egenkapital pr. EKB			260	251
Resultat/utvannet resultat pr. EKB	5,1	4,7	27,7	24,1
Utbytte pr. EKB			20,00	16,00
Pris/Resultat pr. EKB			11,8	11,0
Pris/Bokført egenkapital			1,26	1,05

Resultatregnskap

(beløp i tusen kr)	Note	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	Året 2024	Året 2023
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		29 377	30 409	110 318	85 539
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til amortisert kost		235 926	214 310	912 720	754 121
Sum rentekostnader		159 691	138 609	609 270	460 917
Netto renteinntekter		105 613	106 110	413 768	378 742
Provisjonsinntekter m.v.		30 914	20 678	115 966	92 956
Provisjonskostnader m.v.		2 368	2 479	9 833	9 684
Andre driftsinntekter		117		467	427
Netto provisjons- og andre inntekter		28 663	18 198	106 601	83 699
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		-403	-1 139	18 922	30 786
Netto verdiendr.på fin. instrument til virkelig verdi over resultat	<u>6</u>	-3 195	335	3 421	6 400
Netto inntekter fra finansielle investeringer		-3 599	-804	22 343	37 186
Lønn og andre personalkostnader		32 394	28 640	115 643	108 515
Avskrivninger og nedskr. på varige dr.midl. og immatr. eiendeler		3 211	3 199	12 931	12 419
Andre driftskostnader		23 661	26 264	83 952	88 936
Sum driftskostnader		59 266	58 103	212 527	209 869
Driftsresultat før tap og skatt		71 411	65 402	330 186	289 757
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	<u>2</u>	2 158	1 812	-6 024	2 718
Driftsresultat før skatt		69 253	63 589	336 210	287 040
Skattekostnad		17 364	16 411	61 148	47 899
Resultat etter skatt		51 889	47 179	275 062	239 141
Utvidet resultat					
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		810	-4 825	810	-4 825
Skatt på aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-202	1 206	-202	1 206
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		11 636	62 988	-19 432	53 750
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		12 244	59 369	-18 825	50 131
Totalresultat for perioden		64 133	106 548	256 237	289 272

Balanse

(beløp i tusen kr)	Note	Året 2024	Året 2023
Kontanter og fordringer på sentralbanker		32 870	32 764
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		651 363	469 159
Utlån til kunder	<u>2, 3</u>	15 293 838	14 063 606
Sertifikater og obligasjoner		1 794 519	1 695 465
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		67 963	167 453
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat		889 159	853 818
Finansielle derivater		6 192	3 777
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	<u>9</u>	4 135	5 005
Immaterielle eiendeler			4 512
Varige driftsmidler		37 932	34 752
Rett til bruk eiendeler		50 034	51 849
Andre eiendeler		5 894	3 766
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		18 741	12 937
SUM EIENDELER		18 852 641	17 398 862
Innskudd fra kunder	<u>3</u>	12 247 546	11 217 143
Verdipapirgjeld	<u>7</u>	3 622 565	3 298 397
Annen gjeld		22 734	31 923
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter		22 659	16 921
Finansielle derivater		8	677
Avsetninger for forpliktelser		74 921	63 997
Forpliktelser tilknyttet rett til bruk eiendeler		52 321	53 498
Ansvarlig lånekapital	<u>7</u>	201 005	200 951
Sum gjeld		16 243 759	14 883 508
Egenkapitalbeviskapital	<u>10</u>	123 313	123 313
Beholdning egne egenkapitalbevis		-350	-378
Overkursfond		425 285	425 285
Hybridkapital	<u>7</u>	150 000	150 000
Annen innskutt egenkapital		7 109	5 745
Utjevningsfond		482 213	443 963
Utbytte		98 650	78 920
Kundeutbytte og gavefond		92 434	72 164
Sparebankens fond		946 619	911 418
Annen egenkapital		283 608	304 923
Sum egenkapital		2 608 882	2 515 354
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		18 852 641	17 398 862

Egenkapitalbevegelse

(beløp i tusen kr)	Egenkapital- bevis	Egne egenkapitalbevis	Overkurs- fond	Annen innskutt egenkapital	Utjevnings- fond	Annen egenkapital*	Sparebankens fond	Hybridkapital	Sum egenkapital
Sum egenkapital pr. 01.01.23	123 313	-400	425 285	4 589	405 626	371 152	876 367	100 725	2 306 657
Vedtatt utbetalt utbytte og kundeutbytte						-118 092			-118 092
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
Resultat 2023					38 337	215 883	35 052		289 272
Sum egenkapital pr. 31.12.23	123 313	-378	425 285	5 745	443 963	456 008	911 418	150 000	2 515 354
Periodens resultat					37 933	202 219	34 910		275 062
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon over totalresultat					317		290		607
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat						-19 432			-19 432
Totalresultat for perioden					38 250	182 786	35 201		256 237
Egne egenkapitalbevis		28		1 364		-1 877			-485
Renter/ omkostninger hybridkapital						-12 783			-12 783
Vedtatt utbetalt utbytte, kundeutbytte og gavefond						-149 441			-149 441
Sum egenkapital pr. 31.12.24	123 313	-350	425 285	7 109	482 212	474 693	946 619	150 000	2 608 882
*Annen egenkapital består av:									
Fond for urealiserte gevinster									307 875
Urealisert tap aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat									-14 717
Transaksjoner egne egenkapitalbevis									-9 931
Påløpt rente hybridkapital									381
Utbytte									98 650
Kundeutbytte og gavefond									92 434
*Annen egenkapital pr. 31.12.24									474 693

Kontanstrømpoppstilling

(beløp i tusen kr)	Året 2024	Året 2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger fra kunder	898 596	706 171
Provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	115 966	92 956
Renteutbetalinger til kunder	-398 263	-280 995
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-219 795	-172 857
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	124 182	101 546
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	-182 204	240 949
Netto inn/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-1 231 013	-578 082
Netto inn/utbetaling av innskudd fra kunder	1 019 796	386 491
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	8 985	-321 942
Innbetaling ved salg av eiendeler holdt for salg		7 333
Innbetalinger andre inntekter	1 992	1 840
Utbetalinger til drift	-218 165	-196 440
Utbetalinger av skatter	-47 219	-24 092
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-127 142	-37 122
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-54 773	-32 809
Salg aksjer og andeler i andre foretak		8 364
Innbetalinger av utbytte, andeler	19 792	27 507
Innbetalt utbytte fra tilknyttet selskap		20 400
Kjøp driftsmidler m.v.	-7 478	-7 200
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-42 459	16 262
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	800 000	1 000 000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-479 000	-956 000
Utbetalinger knyttet til leieavtaler under IFRS 16	-3 924	-3 558
Utbetaling av gaver	-3 284	
Utbetaling av utbytte og kundeutbytte	-144 085	-118 092
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	169 707	-27 650
Netto kontantstrøm for perioden	106	-48 510
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	32 764	81 274
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	32 870	32 764

Noteopplysninger

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 31.12.2024 er utarbeidert 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 2023.

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 2024 har ikke hatt betydning for regnskapet per utgangen av 4. kvartal 2024.

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 misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se generelle regnskapsprinsipper i Årsrapport 2023 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko 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 10,0 mill. Banken vurderer at det ved utgangen av 4. kvartal fortsatt er behov for en tilleggsnedskrivning, fordi situasjonen med økt prisnivå og økte renter fortsatt medfører økt usikkerhet knyttet til både misligholdsrisiko og verdsettelse av panteobjekter, spesielt innenfor næringseiendom og bygg/anlegg. 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. Resultatet av vurderingen er at det ved utgangen av 4. kvartal er bokført en tilleggsnedskrivning på kr 5,6 mill., ned kr 0,6 mill. fra utgangen av 3. kvartal.

Note 2 Tap/mislighold

	Aret 2024	Aret 2023
Misligholdte og tapsutsatte engasjement		
Brutto misligholdte engasjement, over 90 dager siden forfall	30 000	32 222
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	2 241	4 401
Netto misligholdte engasjement, over 90 dager siden forfall	27 759	27 820
Brutto øvrige misligholdte engasjement	83 936	51 169
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	5 324	1 951
Netto øvrige misligholdte engasjement	78 611	49 217
Tapsavsetninger	Aret 2024	Aret 2023
Individuelle nedskrivninger (steg 3) per 01.01	6 353	14 436
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatt individuelle nedskrivninger	686	7 564
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	630	642
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	5 868	1 456
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	4 599	2 617
Sum individuelle nedskrivninger (steg 3) per 31.12	7 565	6 353

Endringer i tapsavsetninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale nedskrivninger
Tapsavsetninger pr. 01.01.2024	6 435	24 893	6 353	37 681
Overføringer fra steg 2 til steg 1	585	-4 691		-4 107
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-507	3 972		3 465
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-51		1 189	1 138
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-824	3 603	2 779
Overføringer fra steg 3 til steg 1	0		-17	-17
Overføringer fra steg 3 til steg 2		145	-489	-344
Nye engasjementer i perioden	3 214	4 501	459	8 174
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-1 663	-4 727	-3 822	-10 211
Endringer innenfor steg i perioden	-1 142	-628	289	-1 480
Tilleggsavsetning		-4 422		-4 422
Tapsavsetninger pr. 31.12.2024	6 872	18 220	7 565	32 656

Endringer i brutto engasjement	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
Brutto engasjement pr. 01.01.2024	14 537 095	1 197 970	83 390	15 818 455
Overføringer fra steg 2 til steg 1	426 559	-426 559		
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-502 279	502 279		
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-22 285		22 285	
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-45 291	45 291	
Overføringer fra steg 3 til steg 1	1 222		-1 222	
Overføringer fra steg 3 til steg 2		11 179	-11 179	
Nye engasjementer i perioden	5 270 981	303 867	11 328	5 586 176
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-3 520 557	-433 977	-37 607	-3 992 141
Endringer innenfor steg i perioden	-327 981	-646	-1 006	-329 632
Brutto engasjement pr. 31.12.2024	15 862 755	1 108 821	111 281	17 082 857

Tallene i tabellen ovenfor inkluderer ubenyttede rammer og garantier. Utlån til virkelig verdi over resultatet er ikke inkludert.

Tapskostnader	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	Året 2024	Året 2023
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger (steg 3)	1 126	-339	1 234	-8 078
Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2	2 592	2 245	-6 237	4 535
+Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger			1 029	7 048
+Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	11	27	34	44
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1 571	-122	-2 084	-831
Periodens tapskostnader (- inngått)	2 158	1 812	-6 024	2 718

Note 3 Utlån og innskudd fordelt på sektor og næring

Sektor/næring	UTLÅN			
	31.12.24	Fordeling	31.12.23	Fordeling
Personmarked	9 636 929	62,9 %	9 063 545	64,3 %
Primærnæring	2 814 075	18,4 %	2 566 507	18,2 %
Produksjonsbedrifter	152 851	1,0 %	112 137	0,8 %
Bygg/ anlegg	403 448	2,6 %	376 176	2,7 %
Handel/ hotell/ restaurant	85 382	0,6 %	82 541	0,6 %
Finans/ eiendom	2 080 318	13,6 %	1 745 423	12,4 %
Tjenesteytende næringer	85 741	0,6 %	85 894	0,6 %
Transport/ kommunikasjon	73 807	0,5 %	72 978	0,5 %
Sum	15 332 551	100,0 %	14 105 202	100,0 %

Sektor/næring	INNSKUDD			
	31.12.24	Fordeling	31.12.23	Fordeling
Personmarked	8 619 112	70,4 %	8 045 991	71,7 %
Offentlig forvaltning	407	0,0 %	462	0,0 %
Primærnæring	580 640	4,7 %	512 854	4,6 %
Produksjonsbedrifter	113 266	0,9 %	108 510	1,0 %
Bygg/ anlegg	527 806	4,3 %	480 276	4,3 %
Handel/ hotell/ restaurant	271 688	2,2 %	239 299	2,1 %
Finans/ eiendom	1 466 823	12,0 %	1 207 982	10,8 %
Tjenesteytende næringer	584 624	4,8 %	544 825	4,9 %
Transport/ kommunikasjon	83 181	0,7 %	76 944	0,7 %
Sum	12 247 546	100,0 %	11 217 143	100,0 %

Note 4 Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked og bedriftsmarked.

Det er vår vurdering at det ikke foreligger vesentlig forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i bankens hovedmarkeder.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segmenter gir lite tilleggsmasjon. 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.

Resultatrapportering pr. segment	4. kvartal 2024				4. kvartal 2023			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	49 966	34 088	21 559	105 613	48 297	34 152	23 661	106 110
Netto provisjonsinntekter	21 446	7 100		28 546	13 224	4 974		18 198
Inntekter verdipapirer			-3 599	-3 599			-804	-804
Andre inntekter			117	117				
Sum andre driftsinntekter	21 446	7 100	-3 482	25 064	13 224	4 974	-804	17 395
Sum driftskostnader	12 250	5 876	41 140	59 266	12 412	5 350	40 341	58 103
Resultat før tap	59 162	35 312	-23 063	71 411	49 110	33 776	-17 484	65 402
Tap på utlån	-525	2 683		2 158	-45	1 857		1 812
Resultat før skatt	59 687	32 629	-23 063	69 253	49 155	31 918	-17 484	63 589

Resultatrapportering pr. segment	31.12.2024				31.12.2023			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	195 553	137 283	80 932	413 768	184 993	135 180	58 569	378 742
Netto provisjonsinntekter	80 014	26 120		106 134	60 766	22 505		83 271
Inntekter verdipapirer			22 343	22 343			37 186	37 186
Andre inntekter			467	467			427	427
Sum andre driftsinntekter	80 014	26 120	22 810	128 944	60 766	22 505	37 614	120 885
Sum driftskostnader	42 815	19 131	150 580	212 527	42 279	17 265	150 325	209 869
Resultat før tap	232 752	144 272	-46 838	330 186	203 480	140 420	-54 143	289 757
Tap på utlån	-1 500	-4 524		-6 024	-2 053	4 771		2 718
Resultat før skatt	234 252	148 796	-46 838	336 210	205 533	135 649	-54 143	287 040

Innskudd og utlån rapportert pr. segment	31.12.2024				31.12.2023			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	9 636 929	5 695 622		15 332 551	9 063 545	5 041 657		14 105 202
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-1 755	-5 618		-7 373	-2 235	-2 933		-5 168
Nedskrivninger i steg 3	-2 097	-5 468		-7 565	-1 240	-5 113		-6 353
Nedskrivninger i steg 1+2	-3 653	-20 122		-23 775	-4 949	-25 126		-30 075
Netto utlån	9 629 424	5 664 414		15 293 838	9 055 122	5 008 485		14 063 606
Øvrige eiendeler			3 558 803	3 558 803			3 335 255	3 335 255
Sum eiendeler	9 629 424	5 664 414	3 558 803	18 852 641	9 055 122	5 008 485	3 335 255	17 398 862
Innskudd	8 619 112	3 628 434		12 247 546	8 045 991	3 171 152		11 217 143
Øvrig gjeld og egenkapital			6 605 095	6 605 095			6 181 719	6 181 719
Sum gjeld og egenkapital	8 619 112	3 628 434	6 605 095	18 852 641	8 045 991	3 171 152	6 181 719	17 398 862

Note 5 Beregning av kapitaldekning

Banken har frem til 3. kvartal 2024 praktisert å ta eiendeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret ved rapportering for 4. kvartal 2024 slik at man samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c. Dette medfører videre at man faller under terskelverdien på 10% for fradrag, og betyr at man har økt kapitaldekning i alle kapitalklasser for morbanken. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikk er ikke omarbeidet.

	Morbank	
	31.12.2024	31.12.2023
Ansvarlig kapital		
Sparebankens fond	946 619	911 418
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis	-350	-378
Øvrig egenkapital	1 209 477	1 186 529
Avsatt utbytte	98 650	78 920
Avsatt kundeutbytte	80 791	65 164
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	2 458 501	2 364 967
Fradrag for avsatt utbytte	-98 650	-78 920
Fradrag for avsatt kundeutbytte	-80 791	-65 164
Fradrag for immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel		-3 384
Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	-2 183	-1 989
Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-35 549	-608 802
Sum ren kjernekapital	2 241 328	1 606 708
Fondsobligasjoner	150 000	150 000
Sum kjernekapital	2 391 328	1 756 708
Ansvarlig lånekapital	200 000	200 000
Sum tilleggskapital	200 000	200 000
Netto ansvarlig kapital	2 591 328	1 956 708
Risikovektet kapital	31.12.2024	31.12.2023
Kredittrisiko - standardmetode	9 014 879	7 437 906
Operasjonell risiko	868 775	754 127
Cva- tillegg	10 106	4 853
Sum beregningsgrunnlag	9 893 759	8 196 885
Kapitaldekning	26,2 %	23,9 %
Kjernekapitaldekning	24,2 %	21,4 %
Ren kjernekapital	22,7 %	19,6 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	31.12.2024	31.12.2023
Kredittrisiko		
Lokale og regionale myndigheter	5 820	5 692
Institusjoner	13 681	8 905
Foretak	15 730	13 629
Massemarkedsengasjementer	95 094	112 558
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	476 211	402 937
Forfalte engasjementer	10 132	6 753
Høyrisiko-engasjementer	4 339	1 230
Obligasjoner med fortrinnsrett	9 827	3 905
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10 658	7 608
Andeler i verdipapirfond	1 594	3 130
Egenkapitalposisjoner	68 620	20 002
Øvrige engasjementer	9 483	8 685
Sum kredittrisiko	721 190	595 032
Operasjonell risiko	69 502	60 330
Cva- tillegg	808	388
Totalt	791 501	655 751
Overskudd av ansvarlig kapital	1 799 827	1 300 957

	Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe	
	31.12.2024	31.12.2023
Ansvarlig kapital		
Sparebankens fond	946 619	911 418
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis	-350	-378
Øvrig egenkapital	1 498 788	1 140 771
Avsatt utbytte	98 650	78 920
Avsatt kundeutbytte	80 791	65 164
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	2 747 812	2 319 209
Fradrag for avsatt utbytte	-98 650	-78 920
Fradrag for avsatt kundeutbytte	-80 791	-65 164
Fradrag for immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel	-258 921	-5 765
Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	22 520	-3 656
Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-71 256	-14 103
Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-36 569	-36 275
Sum ren kjernekapital	2 224 145	2 115 325
Fondsobligasjoner	194 523	191 485
Sum kjernekapital	2 418 668	2 306 810
Ansvarlig lånekapital	259 964	255 879
Sum tilleggskapital	259 964	255 879
Netto ansvarlig kapital	2 678 631	2 562 689
Risikovektet kapital	31.12.2024	31.12.2023
Kredittrisiko - standardmetode	11 308 977	10 073 153
Operasjonell risiko	933 808	813 071
Tilleggsberegning faste kostnader	14 438	11 621
Cva- tillegg	72 734	84 464
Sum beregningsgrunnlag	12 329 957	10 982 309
Kapitaldekning	21,7 %	23,3 %
Kjernekapitaldekning	19,6 %	21,0 %
Ren kjernekapital	18,0 %	19,3 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	31.12.2024	31.12.2023
Kredittrisiko		
Lokale og regionale myndigheter	10 363	11 717
Institusjoner	18 861	14 227
Foretak	16 105	15 688
Massemarkedsengasjementer	105 338	122 861
Engasjementer med pantestikkerhet i bolig	675 416	574 278
Forfalte engasjementer	10 745	7 386
Høyrisiko-engasjementer	4 358	1 230
Obligasjoner med fortrinnsrett	6 365	8 318
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10 658	7 608
Andeler i verdipapirfond	2 713	3 482
Egenkapitalposisjoner	30 869	27 796
Øvrige engasjementer	12 927	11 263
Sum kredittrisiko	904 718	805 852
Operasjonell risiko	74 705	65 046
Tilleggsberegning faste kostnader	1 155	930
Cva- tillegg	5 819	6 757
Totalt	986 397	878 585
Overskudd av ansvarlig kapital	1 692 235	1 684 104

Note 6 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	Året 2024	Året 2023
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	4 170	-3 090	4 254	-444
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	-3 882	4 653	-2 254	2 196
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-3 361	1 856	1 289	3 475
Netto verdiendring på aksjer og fondsandeler	-123	-3 084	132	1 173
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	-3 195	335	3 421	6 400

Note 7 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 01.01.2024	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2024
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 279 000	800 000	479 000		3 600 000
Underkurs/overkurs	-3 657			1 015	-2 642
Påløpte renter	23 054			2 153	25 207
Sum verdipapirgjeld	3 298 397	800 000	479 000	3 168	3 622 565

Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse 01.01.2024	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2024
Ansvarlig lånekapital	200 000				200 000
Fondsobligasjoner	150 000				150 000
Påløpte renter	1 338			49	1 387
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	351 338	-	-	49	351 387

Note 8 Vesentlige transaksjoner/hendeler etter balansedagen

Ingen vesentlige transaksjoner i 4. kvartal 2024. Det er heller ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.

Note 9 Transaksjoner med nærstående parter/tilknyttede selskaper

Ingen vesentlige transaksjoner i 4. kvartal 2024 med nærstående parter/tilknyttede selskaper.

Note 10 Egenkapitalbevis

20 største eiere	Antall EKB	Andel (%)
Sparebankstiftinga Jæren - Time og Hå	2 511 548	50,92
Sparebankstiftelsen Jæren - Klepp	604 975	12,27
Eika Egenkapitalbevis VPF	240 849	4,88
Rogaland Sparebank	210 000	4,26
Skandinaviska Enskilda Banken AB	205 400	4,16
Kommunal landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap	109 974	2,23
Oddvar Salte Holding AS	100 000	2,03
Elgar Kapital AS	79 136	1,60
Oddvar Salte	50 000	1,01
Catilina Invest AS	36 542	0,74
Melesio Invest AS	34 251	0,69
Allumgården AS	22 500	0,46
Sandsolo Holding AS	20 000	0,41
Lamholmen Invest AS	16 611	0,34
Pico AS	15 200	0,31
Sportsmagasinet AS	15 102	0,31
M-Lager Invest AS	15 101	0,31
Toreto AS	15 000	0,30
Serigstad Invest AS	14 306	0,29
Elin Braut	14 200	0,29
Sum 20 største	4 330 695	87,80
Sum øvrige eiere	601 828	12,20
Sum totalt	4 932 523	100,00



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. Fra 1. kvartal 2024 er det gjort en endring i hvordan egenkapitalavkastning beregnes. Egenkapitalavkastning beregnes nå på egenkapital ekskludert hybridkapital, samtidig som rentekostnader på hybridkapital trekkes fra resultatet. Endringen er gjort fordi dette er den mest vanlige beregningsmåten blant andre banker og bankanalytikere. Sammenligningstall er omarbeidet tilsvarende. Det henvises til nettsiden¹ vår for nærmere forklaring av bruken av APM-er og definisjoner av de benyttede APM-ene.

Beregninger / grunnlag (beløp i tusen kr)	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	Året 2024	Året 2023
Antall dager i perioden	92	92	366	365
Antall dager i året	366	365	366	365
Egenkapitalavkastning før skatt				
((Resultat før skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital ²				
Resultat før skatt	69 253	63 589	336 210	287 040
Rentekostnader på hybridkapital	3 206	3 212	12 778	12 022
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 430 612	2 315 016	2 399 138	2 237 828
Egenkapitalavkastning før skatt	10,8 %	10,3 %	13,5 %	12,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt				
((Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital ²				
Resultat etter skatt	51 889	47 179	275 062	239 141
Rentekostnader på hybridkapital	3 206	3 212	12 778	12 022
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 430 612	2 315 016	2 399 138	2 237 828
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,0 %	7,5 %	10,9 %	10,1 %
Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)				
(Netto renter / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital ³				
Netto renter	105 613	106 110	413 768	378 742
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	18 640 746	17 370 711	18 052 498	17 146 040
Netto renter i % av GFK	2,25 %	2,42 %	2,29 %	2,21 %
Netto provisjoner i % av GFK				
(Netto provisjoner / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital ³				
Netto provisjoner	28 546	18 198	106 134	83 271
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	18 640 746	17 370 711	18 052 498	17 146 040
Netto provisjoner i % av GFK	0,61 %	0,42 %	0,59 %	0,49 %

Driftskostnader i % av GFK(Driftskostnader / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital³

Driftskostnader	59 266	58 103	212 527	209 869
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	18 640 746	17 370 711	18 052 498	17 146 040
Driftskostnader i % av GFK	1,26 %	1,33 %	1,18 %	1,22 %

Kostnadsandel

Driftskostnader / (Netto renter + Netto provisjoner + Andre inntekter + Utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden + Netto verdiendringer)

Driftskostnader	59 266	58 103	212 527	209 869
Netto renter	105 613	106 110	413 768	378 742
Netto provisjoner	28 546	18 198	106 134	83 271
Andre inntekter	117	0	467	427
Utbytter og resultatandeler	-403	-1 139	18 922	30 786
Netto verdiendringer	-3 195	335	3 421	6 400
Kostnadsandel	45,4 %	47,0 %	39,2 %	42,0 %

Kostnadsandel (justert)

Driftskostnader / (Netto renter + Netto provisjoner + Andre inntekter + Utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden)

Driftskostnader	59 266	58 103	212 527	209 869
Netto renter	105 613	106 110	413 768	378 742
Netto provisjoner	28 546	18 198	106 134	83 271
Andre inntekter	117	0	467	427
Utbytter og resultatandeler	-403	-1 139	18 922	30 786
Kostnadsandel (justert)	44,3 %	47,2 %	39,4 %	42,6 %

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	69 253	63 589	336 210	287 040
Utbytter og resultatandeler	-403	-1 139	18 922	30 786
Netto verdiendringer	-3 195	335	3 421	6 400
Engangsposter	0	0	0	0
Ber.grl. før forh. kons. UB	9 893 759	8 196 885	9 893 759	8 196 885
Kjernerdrift i % av RVB	2,93 %	3,12 %	3,17 %	3,05 %

Resultat før skatt og tap pr. årsverk

Resultat før skatt og tap i kvartalet / antall årsverk UB

Resultat før skatt i kvartalet	69 253	63 589		
Tap i kvartalet	2 158	1 812		
Antall årsverk UB	94	87		
Resultat før skatt og tap pr. årsverk	764	756	-	-

Innskuddsdekning (uten Eika Boligkreditt (EBK))

Innskudd fra kunder UB / brutto utlån til kunder UB

Innskudd fra kunder UB			12 247 546	11 217 143
Brutto utlån til kunder UB			15 332 551	14 105 202
Innskuddsdekning (uten EBK)	-	-	79,9 %	79,5 %

Innskuddsdekning (med EBK)

Innskudd fra kunder UB / (brutto utlån til kunder UB + utlån via EBK UB)

Innskudd fra kunder UB			12 247 546	11 217 143
Brutto utlån til kunder UB			15 332 551	14 105 202
Utlån via EBK UB			7 390 602	6 560 473
Innskuddsdekning (med EBK)	-	-	53,9 %	54,3 %

Overføringsgrad EBK

Utlån via EBK UB / (utlån via EBK UB + brutto utlån til PM-kunder UB)

Utlån via EBK UB	7 390 602	6 560 473
Brutto utlån til PM-kunder UB	9 636 929	9 063 545
Overføringsgrad EBK	-	43,4 %

Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)

(EKB-kapital - Egne EKB + Overkurs + Utjevningsfond + Annen innskutt EK) / (EKB-kapital - Egne EKB + Overkurs + Annen innskutt EK + Utjevnings-fond + Sparebankens fond + Gavefond)

Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis	-350	-378
Overkurs	425 285	425 285
Annen innskutt egenkapital	7 109	5 745
Utjevningsfond	482 213	443 963
Sparebankens fond	946 619	911 418
Gavefond	11 644	7 000
Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)	-	52,0 %

Resultat pr. EKB

((Resultat etter skatt - renter hybridkapital) * EKB-brøk IB) / Antall EKB

Resultat etter skatt	51 889	47 179	275 062	239 141
Renter/ omkostninger hybridkapital	3 206	3 212	12 778	12 022
EKB-brøk IB	52,1 %	52,2 %	52,1 %	52,2 %
Antall EKB	4 932 523	4 932 523	4 932 523	4 932 523
Resultat pr. EKB	5,1	4,7	27,7	24,1

Bokført egenkapital pr EKB

(EKB-kapital - Egne EKB + Overkurs + Annen innskutt EK + Utjevningsfond + Avsatt, ikke vedtatt utbytte (Annen EK + Udisponert resultat) x EKB-brøk UB) / Antall EKB

Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis	-350	-378
Overkurs	425 285	425 285
Annen innskutt egenkapital	7 109	5 745
Utjevningsfond	482 213	443 963
Avsatt, ikke vedtatt utbytte	98 650	78 920
Annen egenkapital	283 608	304 923
Udisponert resultat	0	0
EKB-brøk UB	52,0 %	52,1 %
Antall EKB	4 932 523	4 932 523
Bokført egenkapital pr EKB	-	260

Pris/Bokført egenkapital (P/B):

Børskurs / Bokført egenkapital pr. EKB

Børskurs	328	264
Bokført egenkapital pr EKB	260	251
Pris/Bokført egenkapital (P/B):	-	1,26

Pris/Resultat pr. EKB:

Børskurs / (Resultat pr. EKB / dager i perioden x dager i året)

Børskurs	328	264	328	264
Resultat pr. EKB	5,1	4,7	27,7	24,1
Pris/Resultat pr. EKB:	16,0	14,3	11,8	11,0

¹ Gå til jaerenspareabank.no og velg Meny - Om banken - Investorinformasjon - Finansielle rapporter.

² Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført egenkapital ekskludert hybridkapital per utgangen av 2023 (IB) og bokført egenkapital ekskludert hybridkapital ved hver kvartalsavslutning i 2024. Gjennomsnittlig egenkapital 01.01.24-31.12.24 = $(2.365.354 + 2.421.896 + 2.347.217 + 2.402.341 + 2.458.882) / 5 = 2.399.138$. Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital i 4. kvartal 2024 = $(2.402.341 + 2.458.882) / 2 = 2.430.612$.

³ Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført forvaltningskapital per utgangen av 2023 (IB) og bokført forvaltningskapital ved hver månedsavslutning i 2024. Gjennomsnittlig forvaltningskapital 01.01.24-31.12.24 = $(17.398.862 + 17.431.800 + 17.653.606 + 17.760.353 + 17.728.805 + 17.716.064 + 18.041.648 + 17.991.467 + 18.396.890 + 18.346.942 + 18.643.205 + 18.720.195 + 18.852.641) / 13 = 18.052.498$. Gjennomsnittlig forvaltningskapital i 4. kvartal 2024 = $(18.346.942 + 18.643.205 + 18.720.195 + 18.852.641) / 4 = 18.640.746$.

English summary

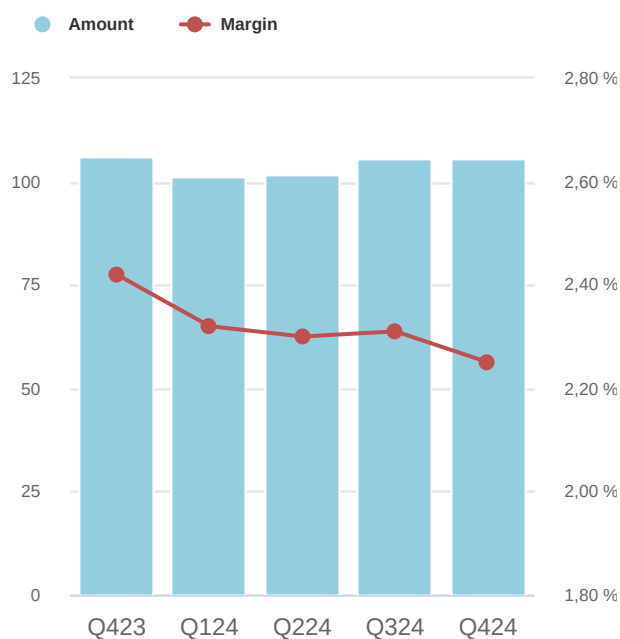
Key figures Q4 (amounts in million NOK)

	2024	2023
Profit before tax	69,3	63,6
Profit after tax	51,9	47,2
Net interest	105,6	106,1
Net commission	28,5	18,2
Losses and write-downs	2,2	1,8
Net interest in % of ATA	2,25 %	2,42 %
Net commission in % of ATA	0,61 %	0,42 %
Operating costs in % of ATA	1,26 %	1,33 %
Operating costs in % of income	45,4 %	47,0 %
Return on equity before tax	10,8 %	10,3 %
Return on equity after tax	8,0 %	7,5 %

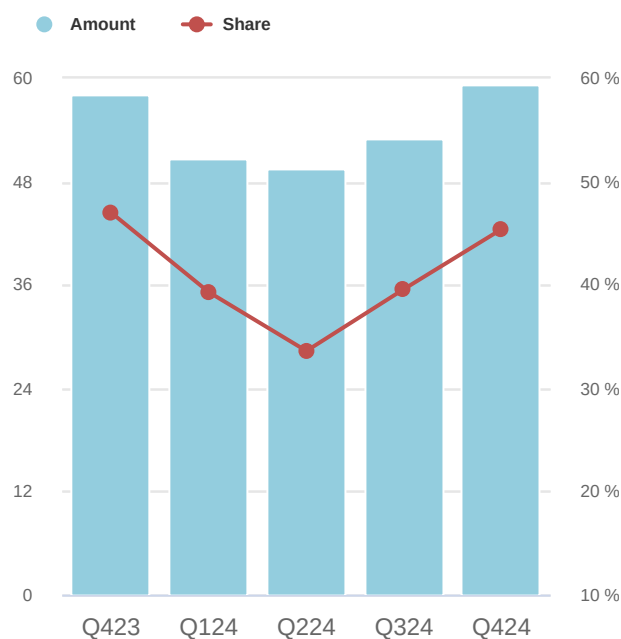
Key figures as of 31.12 (amounts in million NOK)

	2024	2023
Profit before tax	336,2	287,0
Profit after tax	275,1	239,1
Net interest	413,8	378,7
Net commission	106,1	83,3
Losses and write-downs	-6,0	2,7
Net interest in % of ATA	2,29 %	2,21 %
Net commission in % of ATA	0,59 %	0,49 %
Operating costs in % of ATA	1,18 %	1,22 %
Operating costs in % of income	39,2 %	42,0 %
Deposits to loan ratio	79,9 %	79,5 %
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	43,4 %	42,0 %
Core tier 1 capital adequacy (consolidated, without added profit)	18,0 %	19,3 %
Return on equity before tax	13,5 %	12,3 %
Return on equity after tax	10,9 %	10,1 %

Net interest



Operating expenses



Quarterly report Q4 2024

Solid core operations and high lending growth

The accounts at the end of Q4 show positive development within the bank's core business areas. This was mainly due to a positive trend in net interest and net commissions. Defaults remained at a relatively low level, the same applies to losses and write-downs. Operating expenses showed reasonably stable development compared with the same period last year, some increase related to personnel cost.

The growth rate in loans is high compared to credit growth in our primary market area. Total lending growth over the past 12 months is 10,0 % – including the volume transferred to EBK. Overall customer deposits show stable and positive development – growth over the past year amounts to 9,2 %.

Result, Q4 2024

For Q4, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 69,3 million, compared with NOK 63,6 million for the previous year. The increase in profit was primarily due to higher net interest and net commissions. Operating expenses are reasonably stable compared with the same quarter last year. Defaults remain at a relatively low level, the same applies to losses and write-downs.

Profit after tax was NOK 51,9 million, compared with NOK 47,2 million for the previous year.

Result as at 31.12.2024

As at 31.12.2024, the bank's pre-tax profit was NOK 336,2 million, compared with NOK 287,0 million last year. The increase in profit was primarily due to increases in net interest. Net commissions have also seen positive development. Operating expenses showed reasonably stable development compared with the same period last year. In addition, we can see a reversal in write-downs and losses.

Profit after tax was NOK 275,1 million, compared with NOK 239,1 million for the previous year.

The return on equity after tax was 10,9 % (10,1 %). The bank's long-term goal in a normal situation is a return on equity after tax of at least 11,0 %. The goal was increased from 10.0% in 2024.

Net interest

Net interest income at the end of Q4 amounted to NOK 413,8 million (NOK 378,7 million).

As a ratio of average total assets (ATA), net interest income amounted to 2,29 % at the end of Q4 (2,21 %). Net interest in monetary terms is NOK 35,0 million higher compared with the same period

last year. The money market rate has shown a stable development over time - Norges Bank kept the policy rate stable at 4,50 % throughout last year.

Net commission

Net commission income as at 31.12.2024 amounted to NOK 106,1 million (NOK 83,3 million). Commission from Eika Boligkreditt (EBK) totalled NOK 35,8 million at the end of Q4, an increase from NOK 21,5 million at the same time last year. The margin on the portfolio in EBK stabilized at a normal level during the 1st quarter of 2024 – following a long period of interest rate increases and notification deadlines to customers. The net volume of the EBK portfolio increased by NOK 830,1 million in the past year – corresponding to a growth of 12.7 %. This growth naturally also contributes to higher commissions.

Net income from financial investments

Net income from financial investments as at 31.12.2024 amounted to NOK 22,3 million (NOK 37,2 million). This decline is mainly due to lower dividends from Eika Gruppen this year than last. Returns from securities are also at a somewhat lower level compared to the same period last year.

Operating expenses

Total operating expenses as at 31.12.2024 were NOK 212,5 million (NOK 209,9 million). This moderate increase, amounting to approximately 1,2 %, relates mainly to salaries and personnel. The ratio of operating expenses to ATA was 1,18 % (1,22 %) at the end of Q4. Expenses as a ratio of income were 39,2 % at the end of Q4 (42,0 %). 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 3,3 million as at the end of Q4. The increase compared with last year is approximately NOK 0,1 million. In other words, the development is stable.

Losses and defaults

Write-downs and losses on loans and guarantees as at 31.12.2024 amounted to a net minus of NOK 6,0 million (NOK 2,7 million).

Gross non-performing commitments (over 90 days) amounted to NOK 30,0 million (NOK 32,2 million) at the end of Q4. Gross other defaulted exposures (doubtful) amounted to NOK 83,9 million (NOK 51,2 million).

Non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) thereby totalled NOK 113,9 million (NOK 83,4 million) at the end of Q4. Measured as a percentage of gross lending, including volumes at EBK, this is an increase from 0,40 % to 0,50 % in the last 12 months.

Provision levels for non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) were 7,5 % (13,7 %) and 6,3 % (3,8 %) respectively at the end of Q4.

Total write-downs in stage 3 show a moderate increase from NOK 6,4 million last year to NOK 7,6 million this year.

The sum of write-downs in stage 1+2 shows a decrease from the same period last year and amounts to a total of NOK 25,1 million at the end of Q4 compared with NOK 31,3 million the previous year.

The bank's balance sheet

The bank's assets totaled NOK 18,9 billion at the end of Q4. This represents an increase of 8,4 % over the past 12 months. The bank's total assets included loans transferred to EBK was NOK 26,2 billion at the end of Q4. This represents an increase of 9,5 % over the past 12 months.

Lending via EBK totaled NOK 7,4 billion at the end of Q4. The development in volume terms during the past 12 months shows solid growth of 12,7 %.

Loans on the balance sheet for the past 12 months show an increase from NOK 14,1 billion to NOK 15,3 billion. This corresponds to growth of 8,7 %. Including the transferred volume in EBK, total lending to customers has increased by 10,0 % over the past 12 months.

Deposits from customers show an increase of 9,2 % for the last 12 months, amounting to NOK 12,2 billion at the end of Q4. We continue to see good stability for deposits.

The deposit to loan ratio was 79,9 % at the end of Q4, moderately up from 79,5 % at the same time last year. The deposit to loan ratio, including EBK, was 53,9 % at the end of Q4, down from 54,3 % 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

RESULTS (amounts in NOK 1,000)	Q4 2024	Q4 2023	Year 2024	Year 2023
Net interest income	105 613	106 110	413 768	378 742
Total other operating income	25 064	17 395	128 944	120 885
Total operating expenses	59 266	58 103	212 527	209 869
Operating profit before loan losses	71 411	65 402	330 186	289 757
Write-downs and losses on loans	2 158	1 812	-6 024	2 718
Operating profit before tax	69 253	63 589	336 210	287 040
Tax cost	17 364	16 411	61 148	47 899
Profit after tax	51 889	47 179	275 062	239 141

BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Q4 2024	Q4 2023	Year 2024	Year 2023
Total assets			18 853	17 399
Average total assets (ATA)	18 641	17 371	18 052	17 146
Net loans to customers			15 294	14 064
Net loans to customers incl. EBK			22 684	20 624
Net loans to customers via EBK			7 391	6 560
Deposits from customers			12 248	11 217
Certificates and bonds			1 795	1 695
Shares and fund units			957	1 021
Equity capital			2 609	2 515

KEY RATIOS	Q4 2024	Q4 2023	Year 2024	Year 2023
Development during the quarter/year to date				
- Assets	2,8 %	0,4 %	8,4 %	4,1 %
- Loans	4,0 %	1,3 %	8,7 %	4,3 %
- Loans incl. EBK	3,7 %	1,5 %	10,0 %	5,6 %
- Deposits	2,5 %	-0,1 %	9,2 %	3,7 %
Deposits to loan ratio			79,9 %	79,5 %
Profitability				
Net interest income as % of ATA	2,25 %	2,42 %	2,29 %	2,21 %
Cost percentage	45,4 %	47,0 %	39,2 %	42,0 %
Costs as % of ATA	1,26 %	1,33 %	1,18 %	1,22 %
Return on equity before tax	10,8 %	10,3 %	13,5 %	12,3 %
Return on equity after tax	8,0 %	7,5 %	10,9 %	10,1 %
Losses and non-performing exposures				
Defaulted exposures (>90 past due) as % of gross lending			0,2 %	0,2 %
Other non-performing exposures as % of gross lending			0,5 %	0,4 %
Solidity (consolidated)				
Capital adequacy			21,7 %	23,3 %
Core capital adequacy			19,6 %	21,0 %
Core tier 1 capital adequacy			18,0 %	19,3 %
Risk-weighted capital			12 330	10 982
Personnel				
Number of man-labour years			94	87
Equity capital certificates (ECC)				
Equity capital certificate proportion			52,0 %	52,1 %
Market price per ECC			328	264
Market cap (NOK million)			1 618	1 302
Book equity per ECC			260	251
Result/fully-diluted result per ECC	5,1	4,7	27,7	24,1
Dividend per ECC			20,00	16,00
Price/profit per ECC			11,8	11,0
Price-to-book ratio			1,26	1,05

Income Statement

(amounts in NOK 1,000)	Note	Q4 2024	Q4 2023	Year 2024	Year 2023
Total income from interest		29 377	30 409	110 318	85 539
Total income from interest on lending to customers amortised cost		235 926	214 310	912 720	754 121
Sum rentekostnader		159 691	138 609	609 270	460 917
Net interest income		105 613	106 110	413 768	378 742
Commission income etc.		30 914	20 678	115 966	92 956
Commission expenses etc.		2 368	2 479	9 833	9 684
Other operating income		117		467	427
Net commission and other income		28 663	18 198	106 601	83 699
Dividend and result from investments according to equity method		-403	-1 139	18 922	30 786
Net value changes per financial instrument at fair value through profit or loss	6	-3 195	335	3 421	6 400
Netto inntekter fra finansielle investeringer		-3 599	-804	22 343	37 186
Payroll and social expenses		32 394	28 640	115 643	108 515
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets		3 211	3 199	12 931	12 419
Other operating expenses		23 661	26 264	83 952	88 936
Total operating expenses		59 266	58 103	212 527	209 869
Operating profit before loan losses		71 411	65 402	330 186	289 757
Write-downs and losses on loans and guarantees	2	2 158	1 812	-6 024	2 718
Operating profit before tax		69 253	63 589	336 210	287 040
Tax cost		17 364	16 411	61 148	47 899
Profit after tax		51 889	47 179	275 062	239 141
Other comprehensive income					
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions		810	-4 825	810	-4 825
Tax on actuarial gains and losses on defined benefit pensions		-202	1 206	-202	1 206
Changes in value for financial assets available for sale		11 636	62 988	-19 432	53 750
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		12 244	59 369	-18 825	50 131
Comprehensive income for the period		64 133	106 548	256 237	289 272

Balance Sheet

(amounts in NOK 1,000)	Note	Year 2024	Year 2023
Cash and receivables with central banks		32 870	32 764
Loans and receivables with credit institutions		651 363	469 159
Loans to customers	<u>2, 3</u>	15 293 838	14 063 606
Certificates and bonds		1 794 519	1 695 465
Shares and fund units (fair value through profit or loss)		67 963	167 453
Financial instruments with change in value through OCI		889 159	853 818
Financial derivatives		6 192	3 777
Ownership interests in associates	<u>9</u>	4 135	5 005
Intangible assets			4 512
Tangible fixed assets		37 932	34 752
Right-of-use assets		50 034	51 849
Other assets		5 894	3 766
Advance payments and earned income		18 741	12 937
TOTAL ASSETS		18 852 641	17 398 862
Deposits from customers	<u>3</u>	12 247 546	11 217 143
Liabilities for securities	<u>7</u>	3 622 565	3 298 397
Other liabilities		22 734	31 923
Accrued costs and income paid in advance		22 659	16 921
Financial derivatives		8	677
Provisions for liabilities		74 921	63 997
Liabilities relating to right-of-use assets		52 321	53 498
Subordinated loan capital	<u>7</u>	201 005	200 951
Total liabilities		16 243 759	14 883 508
Equity certificate capital	<u>10</u>	123 313	123 313
Holdings of own equity certificates		-350	-378
Share premium		425 285	425 285
Hybrid capital	<u>7</u>	150 000	150 000
Other paid-in capital		7 109	5 745
Equalisation reserve		482 213	443 963
Dividend		98 650	78 920
Customers dividend and gift fund		92 434	72 164
Savings bank fund		946 619	911 418
Other equity		283 608	304 923
Total equity		2 608 882	2 515 354
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		18 852 641	17 398 862