

Kvartalsrapport 3. kvartal 2006

Godt resultat – høy vekst og netto inngang på tap

- Konsernresultat før skatt: 769 mill kr (803 mill kr).
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 20,2 % (24,6 %).
- Netto provisjons- og andre inntekter: 494 mill kr (421 mill kr).
- Inntekter av eierinteresser: 113 mill kr (63 mill kr).
- Netto inngang på tap: 42 mill kr (netto inngang 33 mill kr).
- Utlånsvekst: 19,1 % (12,4 %) siste 12 mnd, herav PM: 15,3 % og BM: 27,5 %.
- Innskuddsvekst: 12,6 % (18,7 %) siste 12 mnd, herav PM: 6,2 % og BM: 18,7 %.
- Resultat pr grunnfondsbevis: 13,3 kr (14,8 kr).

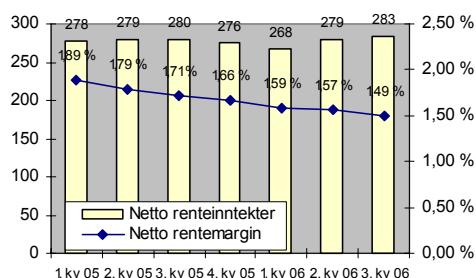
(Resultat hittil i år. I parentes vises tall for tilsvarende periode i 2005.)

Resultat

Pr 30. september 2006 oppnådde SpareBank 1 SR-Bank konsernet et resultat før skatt på 769 mill kr (803 mill kr). Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 20,2 % hittil i år, mot 24,6 % pr 30. september 2005. Kombinasjonen av økte netto provisjons- og andre inntekter, redusert netto rentemargin, kompetanseheving og nysatsinger gir resultatendringen sammenlignet med fjoråret. Resultat etter skatt utgjorde 596 mill kr (627 mill kr) pr 30. september 2006.

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter pr 30. september 2006 var 830 mill kr (837 mill kr). Dette gir en netto rentemargin på 1,54 % (1,79 %) målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital. Følgende graf viser utviklingen pr kvartal (isolert) i netto renteinntekter og rentemargin:



Som forventet viser bildet fortsatt fall i netto rentemargin pga kontinuerlig press på utlånsmarginen. Volumveksten oppveier imidlertid noe av margineffekten, og de siste to kvartaler øker netto renteinntekter.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter pr 3. kvartal 2006 utgjorde 306 mill kr, en forbedring på 32 mill kr (11,7 %) sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Provisjonsinntektene fra sparing/plasserings-området bidro mest til resultatforbedringen og utgjorde 86 mill kr (68 mill kr) hittil i år.

Andre driftsinntekter utgjorde 188 mill kr hittil i år, en økning på 41 mill kr (27,9 %) fra tilsvarende periode i fjor. Inntekter fra eiendomsmegling på 166 mill kr (138 mill kr) og gevinst fra salg av bygninger i 2. kvartal på 19 mill kr (5 mill kr) forklarer denne utviklingen.

Netto avkastning på finansielle investeringer

Netto avkastning på finansielle investeringer var 250 mill kr (252 mill kr) pr 3. kvartal 2006. Herav utgjør resultatandelen fra SpareBank 1 Gruppen AS 113 mill kr (63 mill kr), netto verdiendring på finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi 126 mill kr (155 mill kr) og utbytte 11 mill kr (34 mill kr).

I SpareBank 1 Gruppen AS viser særlig ODIN Forvaltning AS og Bank 1 Oslo AS god resultatforbedring sammenlignet med fjoråret. Bank 1 Oslo AS har i 3. kvartal ført gevinst på salg av portefølje til Sparebanken Hedmark. For øvrig rapporterer SpareBank 1 Gruppen AS bl a positive skatteeffekter for livs- og fondsforsikring. Fra 1. august 2006 økte konsernets eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS fra 17,63 % til 19,5 %.

Av netto verdiendring på finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi gjelder 66 mill kr (105 mill kr) verdipapir og 60 mill kr (50 mill kr) kursgevinster fra valuta og renteinstrumenter. Lavere utbytte sammenlignet med fjoråret skyldes hovedsakelig høyt utbytte fra Energivekst AS i fjor.

Driftskostnader

Pr 30. september 2006 var konsernets driftskostnader på totalt 847 mill kr. Dette er en økning på 107 mill kr (14,5 %) fra tilsvarende periode i fjor. Den vesentligste delen av kostnadsveksten kan relateres til kompetanseheving, nyansettelser og ekspansjon i nye geografiske områder.

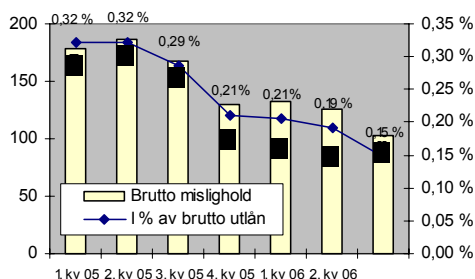
Personalkostnadene utgjorde 457 mill kr (393 mill kr) pr 30. september 2006. Økningen fra tilsvarende periode i fjor er på 16,3 %. Ved utgangen av 3. kvartal 2006 hadde konsernet 924 årsverk, og netto økning fra 3. kvartal 2005 er på 89 årsverk. Dette reflekterer økt aktivitet og konsernets ekspansjon i geografi og virksomhetsområder. For øvrig er det inngått avtaler med 50 ansatte om fratreddelse.

Øvrige driftskostnader på totalt 390 mill kr hittil i år er økt med 43 mill kr (12,4 %) sammenlignet med pr 30. september 2005. Kostnadsprosenten for morbanken (NGR, ekskl kursgevinst verdipapir) 1. halvår 2006 var 51,4 % (48,4 %). For konsernet (IFRS) var kostnadsprosenten 56,2 % pr 30. september 2006, mot 52,7 % for tilsvarende periode i fjor.

Tap og mislighold

Hittil i år har konsernet netto inngang på tap på 42 mill kr (netto inngang 33 mill kr), herav utgjør reduksjon av gruppenedskrivninger 10 mill kr (7 mill kr). Brutto misligholdte engasjementer ved utgangen av kvartalet utgjorde 103 mill kr (168 mill kr), tilsvarende 0,15 % av brutto utlån. Porteføljen av tapsutsatte men ikke misligholdte engasjementer utgjorde 267 mill kr (312 mill kr) ved utgangen av 3. kvartal 2006. Avsetningsgraden for misligholdte og andre tapsutsatte engasjement var hhv 35 % og 38 % pr 30. september 2006.

Følgende graf viser utviklingen i brutto mislighold i mill kr og i % av brutto utlån:

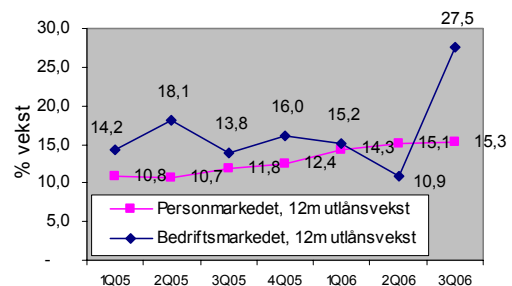


SpareBank 1 SR-Bank ser ikke tegn til at den positive situasjonen for tap og mislighold vil endres på kort sikt. Utviklingen reflekterer fortsatt høykonjunkturen,

rentenivået og lav kredittrisikoprofil på bankens utlånsportefølje.

Utlån og innskudd fra kunder

De siste 12 mnd er brutto utlån økt med 19,1 % til 70,1 mrd kr. I personmarkedet er veksten på 15,3 % og i bedriftsmarkedet 27,5 %. Hittil i år er veksten innen person- og bedriftsmarkedet på hhv 11,4 % og 17,7 %. Inklusive utlån som er overført SpareBank 1 Boligkreditt var utlånsveksten i personmarkedet 15,9 % siste 12 mnd og 12,0 % hittil i år. I bedriftsmarkedet er veksten høyest innen eiendomsdrift. Utlån til bedriftsmarkedet står for 33,4 % av konsernets totale utlån.



Konsernets innskudd fra kunder er økt med 12,6 % de siste 12 mnd, til 41,6 mrd kr. Veksten er relativt stabil både innen person- og bedriftsmarkedet og fordeler seg med hhv 6,2 % og 18,7 %. Innskudd fra bedriftsmarkedet står for 54,4 % av konsernets totale kundeinnskudd.

I tillegg til ordinære kundeinnskudd hadde konsernet 9,8 mrd kr til forvaltning gjennom hovedsakelig ODIN-fond og SR-Forvaltning ASA ved utgangen av 3. kvartal 2006. I løpet av de siste 12 mnd er disse midlene økt med 1,9 mrd kr.

Innskuddsdekningen pr 30. september 2006 var 59,4 %. Ved utgangen av 2005 var innskuddsdekningen på 60,7 %.

Forretningsområder, datterselskap og SpareBank 1 Alliansen

Personmarkedsdivisjonen

Utviklingen i 3. kvartal har innen de fleste av divisjonens virksomhetsområder vært god, og kjennetegnes av sterk og økende balansevekst, marginpress, vekst i andre inntekter og kostnadskontroll.

Innsalget av OTP - obligatorisk tjenestepensjon - til SMB bedriftene i divisjonen, har også gjennom dette kvartalet utviklet seg i tråd med fastsatte planer.

Pilotfasen for overføring av boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt er fullført på en god måte, og vi har ved utgangen av kvartalet tilført selskapet ca 230 mill kr. Intensjonen er at tilnærmet alle boliglån som innvilges innenfor 60 % av verdigrunnlag skal legges inn i selskapet. Over tid vil dette bidra til å motvirke noe av marginpresset.

Billån levert av SpareBank 1 SR-Finans har blitt en suksess i markedet, og det er gjennom kvartalet levert salgsresultater som bygger opp under ambisjonen om å innta en markedslederrolle innenfor dette produktområdet.

Den gode utviklingen i Agder har fortsatt gjennom 3. kvartal. Nytt kontor i Søgne planlegges åpnet 1. februar 2007. Markedsaksepten etter 5 måneders drift i Bergen er god, og konsernets samlede tilbud presenteres for markedet i tråd med plan gjennom et utmerket samarbeid mellom de ulike enheter i finanshuset.

Det forventes at utviklingen framover vil være god, men preget av ytterligere marginpress på boliglån med tilhørende reduksjon i renteinntekter. Vi vil prioritere høyt å fortsatt øke inntektene utenom balansen gjennom økt fokus på bredde salg generelt og gjennom tilførsel og salg av nye produkter og løsninger spesielt.

Bedriftsmarkedsdivisjonen

Bedriftsmarkedsdivisjonen har hatt en god resultatutvikling hittil i år. Divisjonen har høy balansevekst, god vekst i andre driftsinntekter og netto inngang på tap. Den samlede risikoprofilen i utlånsporteføljen har over tid vist en god utvikling, og mislighold og tap er fortsatt på et meget lavt nivå.

Hittil har nærmere 1.300 av konsernets bedriftskunder tegnet pensjonsforsikring i SpareBank 1 SR-Bank. Disse bedriftene har ca 14.000 ansatte som gir et stort mersalgspotensial for Personmarkedsdivisjonen.

For å styrke kapitalforvaltningsområdet etablerer divisjonen i disse dager en egen enhet. 5 rådgivere vil jobbe målrettet mot bedriftsmarkedskundene og tilby gode kapitalforvaltningsløsninger.

Banken har i løpet av 3. kvartal 2006 deltatt i finansiering av flere større transaksjoner knyttet til oppkjøp og restrukturering av lokale virksomheter. Dette er et uttrykk for at næringslivet i regionen satser offensivt i en tid med meget god aktivitet.

Det er ventet fortsatt god utvikling i Bedriftsmarkedsdivisjonen i 2006. Konkurransen i alle markeder er sterk, og sammen med videreføring av den moderate risikoprofilen vil dette gi fortsatt press på rentemarginen framover.

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

Den gode utviklingen i selskapet har fortsatt i 3. kvartal. Resultat før skatt hittil i år ble på 24,2 mill kr (17,6 mill kr). Antall omsetninger er økt med 22,4 % sammenlignet med hittil i fjor.

Det er fortsatt stor etterspørsel etter boliger. Også i 3. kvartal har det vært sterk vekst i boligprisene og omsetningstiden er meget kort. Innen salg og utleie av næringsseiendommer og nye prosjekterte leiligheter og boliger holder aktiviteten seg fortsatt på et høyt nivå.

SpareBank 1 SR-Finans AS

Selskapet er inne i en fase preget av sterk vekst. Forvaltningskapitalen på 2.601 mill kr er økt med 29,2 % siste 12 mnd. Hovedvirksomheten til selskapet er leasingfinansiering og veksten innenfor dette området gjenspeiler den høye aktiviteten i regionens næringsliv. Gjennom distribusjonsavtale med lokale banker i Østlandsområdet tilknyttet SpareBank 1 er SpareBank 1 SR-Finans AS leverandør av leasingfinansiering til deres bedriftskunder. Dette samarbeidet er i sterk utvikling og vi ser et betydelig potensial for vekst i årene framover. I juni 2005 ble billån lansert som et nytt produkt, distribuert gjennom SpareBank 1 SR-Banks kontornett. Allerede etter ett års drift har selskapet blitt en betydelig aktør i dette markedet i vår region og fra 1. september i år er SpareBank 1 SR-Finans AS leverandør av billån til LO sitt fordelprogram LO Favør. Det er et stort potensial for videre vekst innenfor billånsfinansiering.

Resultat før skatt hittil i år ble 22,4 mill kr mot 12,5 mill kr i samme periode i 2005. Den sterke resultatframgangen skyldes i all hovedsak sterk vekst og en stabil rentemargin. Det er ventet fortsatt god utvikling i 2006.

SR-Forvaltning ASA

Resultat før skatt pr 30. september 2006 ble 28,4 mill kr, mot 16,3 mill kr for tilsvarende periode i fjor. SR-Forvaltning ASA er et verdipapirforetak med konsesjon for aktiv forvaltning. Selskapet forvaltet ved utgangen av 3. kvartal 2006 en kapital på 5,1 mrd kr, mot 4,3 mrd kr pr 31. desember 2005. Forvaltet kapital ved utgangen av 3. kvartal 2005 var 3,8 mrd kr.

SR-Investering AS

SR-Investering AS har hatt en god start i selskapets første driftsår og oppnådde et resultat hittil i år på 31,9 mill kr før skatt. Selskapet har blitt tatt godt imot i markedet og har god tilgang på nye investeringsmuligheter. Selskapet har innbetalte investeringer på 67,6 mill kr og har kommitteringer for ytterligere 133,4 mill kr i tidligere og nye investeringer. SR-Investering AS har pr 30. september 2006 investeringer i 22 selskap.

SpareBank 1 Alliansen

SpareBank 1 Alliansen har i inneværende år styrket sin posisjon i det norske finansmarkedet ved at ytterligere fire norske sparebanker har gått inn i samarbeidet. Sparebanken Volda Ørsta og Kvinnherad Sparebank gikk henholdsvis 1. mars og 11. mai inn som deltakere i SpareBank 1 Alliansen og medeiere i Samarbeidende Sparebanker AS. Den 26. juli fikk Sparebanken Hedmark konsesjon til å kjøpe 12 % av aksjene i SpareBank 1 Gruppen AS. Aksjene ble kjøpt fra den svenske FöreningsSparbanken. Den resterende andel av FöreningsSparbankens aksjepost ble delt likt mellom SpareBank 1 Midt Norge, SpareBank 1 Nord Norge, SpareBank 1 SR-Bank og Samarbeidende Sparebanker AS. For SpareBank 1 SR-Bank innebærer endringen en økning i konsernets eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS fra 17,63 % til 19,5 % med regnskapsmessig virkning fra 1. august 2006. Sparebanken Hardanger ble den 14. september i år ønsket velkommen som deltaker i SpareBank 1 Alliansen og medeier i Samarbeidende Sparebanker AS.

I forbindelse med den forventede ikrafttredelsen i 2007 av lovgivning knyttet til fortrinnsberettigede obligasjoner (covered bonds), har SpareBank 1 Alliansen etablert kredittforetaket SpareBank 1 Boligkreditt. Kredittforetaket vil finansiere boliglån innenfor 60 % av verdien. Hensikten er å tilby eierne av kredittforetaket bedre konkurransekraft i form av gunstigere fundingbetingelser og redusert likviditetsrisiko. SpareBank 1 SR-Bank er den største eieren og startet i mai begrenset overføring av lån til kredittforetaket. Banken vil framover overføre mesteparten av nyinnvilgede lån innenfor 60 % av boligens verdi.

Kapitaldekning

Konsernets kapitaldekning var 9,4 % (11,4 %) ved utgangen av 3. kvartal 2006, og kjernekapitaldekningen 7,4 % (8,4 %). Beregningen av kapitaldekning er basert på konsernregnskap etter NGR og inkluderer ikke resultat hittil i år.

Konsernets målsetting er en kapitaldekning på 12 % og en kjernekapitaldekning på 8 %. Behovet for opptak av ansvarlig kapital vurderes løpende, også i forhold til hvilke utslag innføringen av nye kapitaldekningsregler (Basel II) i 2007 kan gi.

Bankens grunnfondsbevis

Det var registrert 11.112 (9.547) eiere av bankens grunnfondsbevis ved utgangen av 3. kvartal 2006. Andelen eid av utlendinger var 8,0 % (18,8 %), mens 57,5 % (45,1 %) var hjemmehørende i Rogaland og Agder-fylkene. De 20 største eierne kontrollerte 31,4 % (32,3 %) av grunnfondsbevisene ved kvartalets utgang. Spring Capital AS kom i 3. kvartal inn som ny eier av bankens grunnfondsbevis med en eierandel på 9,8 %. Samtidig solgte Swedbank AB seg ut med et tilsvarende antall grunnfondsbevis.

Følgende tabell viser eiere og andeler pr 30. september 2006:

20 største grunnfondsbevisiere	Antall	Andel
1. Spring Capital AS	2 225 850	9,8 %
2. Folketrygdfondet	730 200	3,2 %
3. State Street Bank & Trust, USA	671 383	3,0 %
4. Frank Mohn AS	440 000	1,9 %
5. Trygve Stangeland	398 607	1,8 %
6. Tveteraas Finans AS	300 010	1,3 %
7. Brown Brothers Harriman, USA	288 500	1,3 %
8. Clipper AS	260 000	1,1 %
9. Otto B. Morcken	195 000	0,9 %
10. Audley AS	194 532	0,9 %
11. Solvang Shipping AS	180 000	0,8 %
12. Olav T. Stangeland	170 000	0,8 %
13. Forsand Kommune	168 773	0,7 %
14. Westco AS	168 000	0,7 %
15. JPMorgan Chase Bank, UK	150 373	0,7 %
16. Terra Utbytte Vpf	144 450	0,6 %
17. Morgan Stanley & Co, UK	124 985	0,6 %
18. Ringerikes Sparebank	107 400	0,5 %
19. Arne B. Corneliussen Invest AS	100 000	0,4 %
20. Ivar Invest AS	87 900	0,4 %
Sum 20 største	7 105 963	31,4 %

Omsetningen av grunnfondsbevis 3. kvartal 2006 tilsvarer 14,1 % (6,6 %) av antall utstedte bevis. Ved utgangen av 3. kvartal 2006 var kursen på bankens grunnfondsbevis 185,0 kr (200,0 kr), og inkludert utbetalt utbytte har bankens grunnfondsbevis gitt en effektiv avkastning på -13,5 % (45,3 %) hittil i år (pr 30. september).

Banken har i løpet av årets 3 første kvartaler netto solgt 21.477 egne grunnfondsbevis, og beholdningen pr 30. september 2006 var på 37.499 grunnfondsbevis. I juni benyttet banken seg av fullmakt fra representantskapet til å selge egne grunnfondsbevis (totalt 155.327 bevis) med 20 % rabatt til ansatte. 756 ansatte (ca 80 %) tegnet seg i tilbudet.

BASEL II

Nye kapitaldekningsregler (Basel II - EUs nye direktiv for kapitaldekning) vil etter planen bli innført i Norge fra 1. januar 2007. Det nye regelverket bygger på forslag til en ny standard for kapitaldekningsberegninger fra Bank for International Settlements (BIS). Det nye regelverket vil gjøre det mulig for banker med god risikostyring og risikostyrings-systemer å benytte egne modeller for å beregne kapitaldekningen.

SpareBank 1 SR-Bank legger stor vekt på risikostyring og på å tilpasse seg det nye kapitaldeknings-regelverket. SpareBank 1 SR-Bank har derfor søkt Kredittilsynet om tillatelse til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach - Foundation) for kredittrisiko fra 1. januar 2007. For de banker som blir godkjent og kan bruke interne målemetoder, vil det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning for kredittrisiko fra og med 2007 være basert på bankens interne risikovurderinger. Dette vil gjøre det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning mer risikosensitivt, slik at kapitalkravet i større grad vil samsvare med risikoen i de underliggende porteføljer. For å bli godkjent av Kredittilsynet til å benytte interne målemetoder må bankene tilfredsstillende omfattende krav til organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. Kredittilsynet legger opp til at hoveddelen av gjennomgangen av søknadene skal være klar i november 2006.

SpareBank 1 SR-Bank har en ambisjon om å bruke Standardmetoden fra 2007 for beregning av minimum kapitaldekning for operasjonell risiko.

Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SR-Bank utarbeider sitt konsernregnskap i henhold til IFRS regelverket. Det blir utarbeidet eget selskapsregnskap etter Norsk God

Regnskapsskikk (NGR). Det er foreløpig ikke tillatt å anvende IFRS i bankens selskapsregnskap, men sannsynligvis vil myndighetene åpne for dette i 2007. For sammenligningens del er det laget et proforma selskapsregnskap etter IFRS som presenteres sammen med konsernregnskapet.

Pr 30. september 2006 viser IFRS konsernregnskapet et resultat etter skatt på 596 mill kr, mens NGR selskapsregnskapet viser et resultat etter skatt på 564 mill kr. Forskjellen er i hovedsak knyttet opp mot eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS samt virkelig verdivurdering av anleggsaksjer. Det er NGR selskapsresultatet som pr 31. desember 2006 vil være utgangspunkt for resultatdisponeringen.

Det vises til note 1 for nærmere beskrivelse av anvendte regnskapsprinsipper i konsernregnskapet. De samme regnskapsprinsipper brukes i kvartalsregnskapene som i årsregnskapet. Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Utsikter

Høykonjunkturen fortsetter og markedsutsettene i regionen er fortsatt optimistiske i alle sektorer. Investeringene forventes å øke, sysselsettingen øker og arbeidsmarkedet strammer seg ytterligere til. Arbeidsledigheten er betydelig redusert det siste året. I Rogaland var andelen helt arbeidsledige på 1,8 % ved utgangen av september, og i Hordaland og Agder-fylkene var andelen på mellom 2,4 og 2,5 %.

SpareBank 1 SR-Bank har det siste året investert betydelig i kompetanseheving, satsing på nye virksomhetsområder og ekspansjon i nye geografiske områder. Konsernet er godt rustet til å møte den stadig økende konkurranseintensiteten i finansmarkedet. Styret forventer et godt resultat for SpareBank 1 SR-Bank i 2006.

Stavanger, 26. oktober 2006
Styret for Sparebanken Rogaland

Kvartalsregnskap

	<i>Side</i>
Nøkkeltall	7
Resultatregnskap	8
Balanse	9
Kontantstrømoppstilling	10
Resultat fra kvartalsregnskapene	11
Noter til regnskapet	12-16

Nøkkeltall SpareBank 1 SR-Bank konsern

	30.09.06	30.09.06	30.09.05	30.09.05	3. kv	3. kv	3. kv	3. kv
	Millioner	% av GFK	Millioner	% av GFK	2006	2006	2005	2005
					Millioner	% av GFK	Millioner	% av GFK
RESULTAT								
Netto renteinntekter	830	1,54	837	1,79	283	1,49	280	1,71
Netto andre driftsinntekter	744	1,38	673	1,44	225	1,19	242	1,48
Sum inntekter	1.574	2,93	1.510	3,23	508	2,68	522	3,19
Sum driftskostnader	847	1,58	740	1,58	288	1,52	246	1,50
Resultat før tap	727	1,35	770	1,65	220	1,16	276	1,69
Tap	-42	-0,08	-33	-0,07	-35	-0,18	-35	-0,21
Resultat før skatt og minoritetsinteresser	769	1,43	803	1,72	255	1,35	311	1,90
Skattekostnad	166	0,31	172	0,37	59	0,31	65	0,40
Minoritetsinteresser	7	0,01	4	0,01	3	0,02	1	0,01
Overskudd	596	1,11	627	1,34	193	1,02	245	1,50
LØNNSOMHET								
					Årsslutt			
					2005			
Egenkapitalavkastning, prosent ¹⁾	20,2		24,6		24,7			
Kostnadsprosent morbank NGR ²⁾	51,4		48,4		48,4			
Kostnadsprosent konsern IFRS ²⁾	56,2		52,7		53,0			
SOLIDITET								
Kapitaldekningsprosent ³⁾	9,38		11,43		11,84			
Kjernekapitalprosent ³⁾	7,36		8,40		8,98			
Netto ansvarlig kapital ³⁾	4.979		4.884		5.338			
Tapsprosent utlån ⁴⁾	-0,08		-0,08		-0,12			
Netto tapsavsatte eng. i % av netto utlån	0,33		0,50		0,48			
UTLÅN OG INNSKUDD								
Brutto utlån	70.134		58.862		61.812			
Innskudd fra kunder	41.643		36.980		37.530			
Innskuddsdekning	59,4 %		62,8 %		60,7 %			
Utlånsvekst (brutto)	19,1 %		12,4 %		13,6 %			
Innskuddsvekst	12,6 %		18,7 %		13,5 %			
FORVALTNING								
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	71.833		62.430		63.376			
Forvaltningskapital	77.427		65.862		67.237			
KONTOR OG BEMANNING								
Antall kontorer	52		50		50			
Antall årsverk	924		835		862			
GRUNNFONDSBEVIS								
Resultat pr grunnfondsbevis ⁵⁾	13,3		14,8		21,0			
Børskurs ved kvartalslutt	185,0		200,0		230,0			

¹⁾ Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

²⁾ Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter (eksklusiv kursgevinster/tap på verdipapirer.)

³⁾ Nøkkeltall basert på NGR regnskapet da IFRS regelverk ikke er på plass

⁴⁾ Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån hittil i år, annualisert

⁵⁾ Overskudd (morbank, NGR) multiplisert med grunnfondsbevisprosenten og dividert på gjennomsnittlig antall utestående grunnfondsbevis

SpareBank 1 SR-Bank har ikke opsjonsordninger eller andre forhold som kan utvanne resultatet pr grunnfondsbevis.

Resultatregnskap

Morbank			Resultatregnskap (i mill kr)	Konsern		
31.12.2005	30.09.2005	30.09.2006		30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
2.225	1.632	2.061	Renteinntekter	2.103	1.663	2.276
1.160	827	1.277	Rentekostnader	1.273	826	1.163
1.065	805	784	Netto renteinntekter	830	837	1.113
423	307	325	Provisjonsinntekter	361	329	453
-76	-54	-55	Provisjonskostnader	-55	-55	-76
10	9	23	Andre driftsinntekter	188	147	199
357	262	293	Netto provisjons- og andre inntekter	494	421	576
69	65	20	Utbytte	11	34	38
0	0	0	Inntekter av eierinteresser	113	63	119
192	155	91	Netto verdiendring på finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi	126	155	192
261	220	111	Netto avk. på finansielle investeringer	250	252	349
1.683	1.287	1.188	Sum inntekter	1.574	1.510	2.038
441	324	359	Personalkostnader	457	393	541
251	182	211	Administrasjonskostnader	235	203	277
44	31	30	Nedskrivning/verdiendring på ikke-finansielle eiendeler	34	35	48
82	61	71	Andre driftskostnader	121	109	146
818	598	671	Sum driftskostnader	847	740	1.012
865	689	517	Resultat før tap	727	770	1.026
-70	-34	-42	Tap på utlån og garantier	-42	-33	-70
935	723	559	Resultat før skatt og minoritetsinteresser	769	803	1.096
213	158	145	Skattekostnad	166	172	234
0	0	0	Minoritetsinteresser	7	4	6
722	565	414	Overskudd	596	627	856

Merk: Morbank tall i resultat, balanse, kontantstrømoppstilling og noter er proforma IFRS tall. Sparebanker har ikke anledning til å benytte IFRS i sine selskapsregnskaper, men for sammenlignbarhetens skyld er det utarbeidet foreløpige IFRS tall også for morbank. Det blir utarbeidet eget kvartalsregnskap for SpareBank 1 SR-Bank morbank etter norske regnskapsregler.

Balanse

Morbank				Konsern		
31.12.2005	30.09.2005	30.09.2006	Balanse (i mill. kr)	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
351	1.612	712	Kontanter og fordringer på sentralbanker	712	1.612	351
1.914	2.173	2.880	Fordringer på kredittinstitusjoner	564	412	43
59.437	56.601	67.304	Netto utlån til kunder	69.838	58.506	61.480
3.148	3.261	3.554	Sertifikater, obligasj. og andre verdipapir med fast avk.	3.575	3.261	3.159
519	290	487	Derivater	487	290	519
1	8	1	Aksjer, andeler og andre verdipapirer til kost	7	8	7
384	392	475	Aksjer, andeler og andre verdipapirer til markedsverdi	536	392	460
389	389	448	Investering i eierinteresser	716	442	498
266	139	266	Investering i konsernselskap	0	0	0
296	285	278	Varige driftsmidler	288	297	305
347	541	585	Øvrige eiendeler	704	642	415
67.052	65.691	76.990	Eiendeler	77.427	65.862	67.237
3.649	3.055	1.464	Gjeld til kredittinstitusjoner	1.458	3.029	3.636
37.961	37.433	42.377	Innskudd fra kunder	41.643	36.980	37.530
18.051	17.685	25.545	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	25.546	17.685	18.051
202	384	211	Derivater	211	384	203
1.193	1.251	1.466	Annen gjeld	2.242	1.805	1.651
2.296	2.243	2.215	Ansvarlig lånekapital	2.255	2.283	2.336
63.352	62.051	73.278	Sum gjeld	73.355	62.166	63.407
1.131	1.131	1.131	Grunnfondsbevis	1.131	1.131	1.131
-3	-2	-2	Beholdning av egne grunnfondsbevis	-2	-2	-3
21	21	18	Overkursfond	18	21	21
643	588	609	Utjevningsfond	704	580	712
317	0	0	Avsatt utbytte	0	0	317
1.482	1.282	1.451	Sparebankens fond	1.525	1.278	1.536
109	55	91	Gavefond	91	55	109
0	565	414	Periodens resultat	596	627	0
0	0	0	Minoritetsinteresser	9	6	7
3.700	3.640	3.712	Sum egenkapital	4.072	3.696	3.830
67.052	65.691	76.990	Gjeld og egenkapital	77.427	65.862	67.237

Merk: Morbank tall i resultat, balanse, kontantstrømoppstilling og noter er proforma IFRS tall. Sparebanker har ikke anledning til å benytte IFRS i sine selskapsregnskaper, men for sammenlignbarhetens skyld er det utarbeidet foreløpige IFRS tall også for morbank. Det blir utarbeidet eget kvartalsregnskap for SpareBank 1 SR-Bank morbank etter norske regnskapsregler.

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Kontantstrømoppstilling	Konsern		
31.12.2005	30.09.2005	30.09.2006		30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
722	565	414	Resultat	596	627	856
-317	0	0	Utbytte til grunnfondsbeveiseierne	0	0	-317
31	31	10	Utbytte fra datterselskapene	0	0	0
44	31	30	Nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	34	35	48
-70	-34	-42	Tap på utlån	-42	-33	-70
410	593	412	Tilført fra årets virksomhet	588	629	517
-6.892	-4.038	-7.788	Endring brutto utlån til kunder	-8.280	-4.322	-7.309
-328	-588	-986	Endring fordringer på kredittinstitusjoner	-540	-377	-7
4.579	4.051	4.416	Endring innskudd fra kunder	4.113	3.918	4.468
900	306	-2.185	Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-2.178	339	946
-281	-393	-406	Endring sertifikater og obligasjoner	-416	-393	-292
-282	-396	-180	Endring øvrige fordringer	-76	-364	-203
-87	-139	-193	Endring annen kortsiktig gjeld	28	211	-18
-1.981	-604	-6.910	A Netto likviditetsendring fra virksomheten	-6.761	-359	-1.898
-40	-20	-12	Endring varige driftsmidler	-17	-23	-40
-183	-88	-150	Endring aksjer og eierinteresser	-295	-151	-273
-223	-108	-162	B Netto likviditetsendring investeringer	-312	-174	-313
1.013	575	7.494	Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapire	7.495	575	1.013
576	782	-81	Endring ansvarlig lånekapital	-81	596	576
1.589	1.357	7.413	C Netto likviditetsendring finansiering	7.414	1.171	1.589
-615	645	341	A+B+C Netto endring likvider i året	341	638	-622
1.002	1.002	387	Likviditetsbeholdning periodens start	387	1.009	1.009
387	1.647	728	Likviditetsbeholdning periodens slutt	728	1.647	387
-615	645	341	Netto endring likvider i året	341	638	-622

Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanker, samt den del av sum innskudd i og utlån til kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer i kredittinstitusjoner. Kontantstrømanalysen viser hvordan henholdsvis SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 SR-Bank konsern har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt.

Resultat fra kvartalsregnskapene

RESULTATREGNSKAP	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.
SpareBank 1 SR-Bank konsern, millioner kroner	2006	2006	2006	2005	2005	2005	2005	2004	2004
Renteinntekter	774	691	638	613	577	549	537	546	527
Rentekostnader	491	412	370	337	297	270	259	254	245
Netto renteinntekter	283	279	268	276	280	279	278	292	282
Provisjonsinntekter	126	116	119	124	119	108	102	110	101
Provisjonskostnader	-21	-19	-15	-21	-22	-18	-15	-15	-16
Andre driftsinntekter	56	80	52	52	48	59	40	54	43
Netto provisjons- og andre inntekter	161	177	156	155	145	149	127	149	128
Utlbytte	1	7	3	4	18	12	4	1	1
Inntekter av eierinteresser	43	49	21	56	29	20	14	19	9
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	20	29	77	37	50	74	31	32	24
Netto avk. på finansielle investeringer	64	85	101	97	97	106	49	52	34
Sum inntekter	508	541	525	528	522	534	454	493	444
Personalkostnader	160	153	144	148	132	138	123	127	126
Administrasjonskostnader	74	83	78	74	67	73	63	66	52
Verdiendring på ikke-finansielle eiendeler	11	12	11	13	12	11	12	13	11
Andre driftskostnader	43	39	39	37	35	41	33	36	33
Sum driftskostnader	288	287	272	272	246	263	231	242	222
Resultat før tap	220	254	253	256	276	271	223	251	222
Tap på utlån og garantier	-35	-9	2	-37	-35	-1	3	0	19
Resultat før skatt og minoritetsinteresser	255	263	251	293	311	272	220	251	203
Skattekostnad	59	58	49	62	65	53	54	54	55
Minoritetsinteresser	3	2	2	2	1	2	1	1	1
Overskudd	193	203	200	229	245	217	165	196	147
BALANSETALL FRA KVARTALSREGNSKAPENE	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.
SpareBank 1 SR-Bank konsern, millioner kroner	2006	2006	2006	2005	2005	2005	2005	2004	2004
Innskudd fra kunder	41.643	41.444	39.588	37.530	36.980	36.791	34.485	33.062	31.163
Brutto utlån til kunder	70.134	65.737	63.863	61.812	58.862	57.813	55.730	54.433	52.349
Nedskrivninger	296	324	332	332	356	391	395	594	635
Netto utlån til kunder	69.838	65.413	63.531	61.480	58.506	57.422	55.335	53.839	51.714
Forvaltningskapital	77.427	72.780	69.886	67.237	65.862	64.040	60.676	59.140	56.139
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (isolert)	75.104	71.333	68.562	66.550	64.951	62.358	59.908	57.640	56.003
MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER OG NULLSTILLTE LÅN	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.
SpareBank 1 SR-Bank konsern, millioner kroner	2006	2006	2006	2005	2005	2005	2005	2004	2004
Brutto misligholdte engasjementer	103	126	132	130	168	186	179	203	284
Spesifiserte nedskrivninger	-36	-40	-40	-40	-71	-71	-73	-79	-103
Netto misligholdte engasjementer	67	86	92	90	97	115	106	124	181
KAPITALDEKNING	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.
SpareBank 1 SR-Bank konsern, millioner kroner	2006	2006	2006	2005	2005	2005	2005	2004	2004
Bankens fond	1.566	1.573	1.613	1.614	1.323	1.324	1.331	1.281	1.059
Grunnfondsbeviskapital	1.129	1.130	1.125	1.128	1.129	1.130	902	905	905
Annen kjernekapital	1.214	1.203	1.248	1.309	1.135	1.141	1.357	1.278	1.155
Kjernekapital	3.909	3.906	3.986	4.051	3.587	3.595	3.590	3.464	3.119
Tilleggskapital	1.768	1.715	1.812	1.830	1.793	2.027	2.015	1.308	1.407
Fradrag	-698	-525	-560	-543	-496	-435	-370	-361	-348
Netto ansvarlig kapital	4.979	5.096	5.238	5.338	4.884	5.187	5.235	4.411	4.178
Totalt beregningsgrunnlag	53.108	50.883	47.472	45.098	42.718	41.354	39.389	38.136	36.643
Kapitaldekning	9,38 %	10,01 %	11,03 %	11,84 %	11,43 %	12,54 %	13,29 %	11,57 %	11,40 %
(Nøkkeltall basert på NGR regnskapet da IFRS regelverk ikke er på plass)									
NØKKELTALL FOR 22.614.585 GRUNNFONDSBEVIS	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.
SpareBank 1 SR-Bank	2006	2006	2006	2005	2005	2005	2005	2004	2004
Børskurs ved kvartalslutt	185	180	203	230	200	186	159	144	132
Bokført egenkapital pr grunnfond	79	79	81	81	76	76	76	72	73
Grunnfondsbevisprosent	53,0	53,0	53,0	53,0	56,3	56,3	56,3	56,3	58,4

Noter til regnskapet

(i mill. kroner)

Note1 Regnskapsprinsipper

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for konsernet Sparebank 1 SR-Bank omfatter perioden 01.01. - 30.09.06. Kvartalsregnskapet er utarbeidet iht. IAS 34 Interim Financial Reporting. Dette kvartalsregnskapet er utarbeidet iht. gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger.

1.2 Segmentrapportering

Et forretningssegment er en gruppering av eiendeler eller virksomhet som tilfører produkter eller tjenester, og som er gjenstand for risiko og avkastning som avviker fra andre forretningssegmenter. Segmentinformasjon er omtalt i egen note.

1.3. Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta er omregnet til funksjonell valuta (NOK) etter kursene på transaksjonstidspunktet. Valutatap og -gevinst som oppstår på slike transaksjoner, samt på omregning av pengeposter i utenlandsk valuta pr. 31.12., er bokført over resultatregnskapet, bortsett fra tilfeller hvor sikringsbokføring benyttes.

1.4 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre. Bygninger og driftsløsøre er bokført til kostpris fratrukket avskrivninger og nedskrivninger. Tomter er bokført til kostpris fratrukket nedskrivninger. Kostpris inkluderer alle direkte henførbare kostnader knyttet til kjøpet av eiendelen. Alternativt kunne egne eiendommer blitt verdsett til markedsverdi, noe som ville gitt en merverdi. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris fratrukket evt. restverdi over driftsmidlenes brukstid. Utleid del av egne bygninger, er klassifisert som investeringseiendommer, men er ellers behandlet på samme måte.

1.5 Goodwill

Goodwill fremkommer som differansen mellom kjøpesum og balanseførte verdier i oppkjøpt virksomhet etter at mer- og mindreverdier er henført til materielle og immaterielle eiendeler på kjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av datterselskap er bokført som immaterielle eiendeler. Goodwill ved kjøp av tilknyttede selskap er bokført sammen med investeringen. Goodwill vurderes årlig mot behov for nedskrivning, og bokføres til kostpris redusert for evt. akkumulerte nedskrivninger. Ved vurdering av behov for nedskrivninger, allokeres goodwill til kontantstrømgenererende enheter.

1.6 Verdipapirer

Verdipapirer består av aksjer og andeler, sertifikater og obligasjoner. Aksjer og andeler klassifiseres som enten til virkelig verdi over resultatet eller som tilgjengelig for salg. Sertifikater og obligasjoner klassifiseres som enten til virkelig verdi over resultatet eller som holdes til forfall. Alle finansielle instrumenter som er klassifisert som til virkelig verdi over resultatet, måles til virkelig verdi, og endring i verdi fra inngående balanse resultatføres som inntekt fra andre finansielle investeringer. Aksjer og andeler som er klassifisert som tilgjengelig for salg, måles også til virkelig verdi, men endringen i verdi fra inngående balanse føres mot egenkapital. Sertifikater og obligasjoner som klassifiseres som holdes til forfall, måles til amortisert kost ved en effektiv rente-metode, jf. omtale av denne metoden under avsnittet om utlån.

1.7 Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter og -kostnader bokføres i resultatregnskapet til amortisert kost ved bruk av effektiv rente metoden.

Den effektive rente metoden er en metode for å beregne amortisert kost for utlån og innskudd, og fordele renteinntekt eller rentekostnad over forventet løpetid. Den effektive rentesatsen er den rente som eksakt diskonterer forventede fremtidige kontantstrømmer over forventet løpetid til dagens verdi av den finansielle eiendelen eller forpliktelsen. Dersom en finansiell eiendel eller en gruppe av like eiendeler er nedskrevet som følge av verditap, bokføres renteinntektene ved å benytte renten som fremtidige kontantstrømmer diskonteres med for å beregne verditapet.

1.8 Utlån til kunder

Fastrentelån til kunder bokføres til virkelig verdi. Gevinst og tap som skyldes endring i virkelig verdi, bokføres over resultatregnskapet. Andre lån bokføres til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode.

Verditap på brutto utlån og kreditter bokført til amortisert kost

På hver balansedag vurderer konsernet om det eksisterer objektive bevis på at verdien på en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler er redusert. Verditap på en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler er pådratt dersom, og bare dersom det eksisterer objektive bevis på verditap. Verditapet må være et resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter første gangs bokføring (en tapshendelse) og resultatet av tapshendelsen (eller hendelsene) må også kunne måles pålitelig.

Dersom det er objektive bevis på at en verdireduksjon har inntruffet, beregnes størrelsen på tapet til differansen mellom eiendelens bokførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer (eksklusiv fremtidige kredittap som ikke er pådratt) diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rentesats. Bokført verdi av eiendelen reduseres ved bruk av en avsetningskonto og tapet bokføres over resultatregnskapet.

Verdireduksjon på lån bokført til virkelig verdi

På hver balansedag vurderer konsernet om det eksisterer objektive bevis på at en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler bokført til virkelig verdi er utsatt for verdireduksjon. Tap som følge av verdireduksjon er bokført over resultatregnskapet i den perioden hvor de oppstår.

1.9 Derivat og sikring

Derivatene består av valuta- og renteinstrumenter samt instrumenter forbundet med strukturerte produkter. Derivatet føres til virkelig verdi over resultatet, med mindre de er øremerket som sikringsinstrumenter.

Banken vurderer og dokumenterer sikringens effektivitet, både ved første gangs klassifisering og på løpende basis. Ved virkelig verdi-sikring blir både sikringsinstrumentet og sikringsobjektet regnskapsført til virkelig verdi, og endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført.

For strukturerte produkter med kapitalgaranti føres gevinster, herunder tegningsomkostninger og eventuelle struktureringsgevinster, som dag 1 gevinster. Struktureringsgevinster beregnes ved at bankens fremtidige fordringer (opsjonspremie) og forpliktelser (garantert kapital) neddiskonteres ved bruk av swapkurven.

1.10 Pensjonsforpliktelser

Konsernselskapene har ulike pensjonsavtaler. Avtalene er sikret gjennom innbetalinger til forsikringsselskap eller pensjonskasser, og er bestemt av periodiske beregninger utført av aktuar. En definert ytelsesplan er en pensjonsplan som gir rett til en definert fremtidig ytelse ved oppnådd pensjonsalder, som regel bestemt av faktorer som alder, antall år ansatt og lønn. Forpliktelsen som bokføres i balansen vedr. en definert ytelsesplan er nåverdien av den definerte forpliktelsen redusert for virkelig verdi av pensjonsmidler, sammen med justeringer for ikke bokførte aktuarmessige gevinster og tap og tidligere administrasjonskostnader. Forpliktelsen knyttet til den definerte ytelsesplanen beregnes årlig av uavhengige aktuarer. Nåverdien av fremtidige definerte ytelser beregnes ved å diskontere fremtidige utbetalinger ved bruk av rentesatsen for norske statsobligasjoner justert for forskjeller i forfallstidspunkt. Estimatavvik føres direkte mot egenkapital i henhold til IAS 19.

1.11 Innlån/gjeld

Innlån og gjeld bokføres i utgangspunktet til virkelig verdi. Virkelig verdi er mottatt beløp fratrukket transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder bokføres innlån og gjeld til amortisert kost; forskjeller mellom mottatt beløp fratrukket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentes metode over resultatregnskapet.

1.12 Utbytte

Utbytte på grunnfondsbevis bokføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens representantskap.

Note 2 Tap på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.2005	30.09.2005	30.09.2006		30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
-54	-36	-27	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-26	-38	-59
-7	-7	-10	Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	-10	-7	-8
-5	-5	-8	Amortisert utlån	-8	-5	-5
60	55	10	Periodens konstaterte tap hvor det tidl. er nedskrevet	10	58	63
18	1	3	Periodens konst. tap hvor det tidl. ikke er nedskrevet	3	2	24
-82	-42	-10	Periodens inngang på tidl. perioders nedskrivninger	-11	-43	-85
-70	-34	-42	= Periodens tapskostnader	-42	-33	-70

Note 3 Nedskrivninger på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.2005	30.09.2005	30.09.2006		30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
208	208	154	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden	163	222	222
13	14	3	+ Økning i nedskrivning på eng. hvor det tidl. er nedskrevet	3	15	13
-41	-34	-32	- Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-32	-34	-43
34	40	12	+ Nedskrivninger på eng. hvor det tidl. ikke er nedskrevet	13	40	34
-60	-55	-10	- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er nedskrevet	-10	-57	-63
154	173	127	Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	137	186	163
80	-55	13	Konstaterte tap i perioden	13	-58	86

Note 4 *Misliqholdte og tapsutsatte engasjement*

Morbank				Konsern		
31.12.2005	30.09.2005	30.09.2006		30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
			Misligholdte utlån			
120	154	95	Brutto mislighold over 90 dager	103	168	130
35	63	31	- Individuelle nedskrivninger	36	71	40
85	91	64	Netto misligholdte utlån	67	97	90
29 %	41 %	33 %	Avsetningsgrad	35 %	42 %	31 %
			Andre tapsutsatte engasjement			
325	306	259	Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	267	312	331
119	110	96	- Individuelle nedskrivninger	101	115	123
206	196	163	Netto andre tapsutsatte engasjement	166	197	208
37 %	36 %	37 %	Avsetningsgrad	38 %	37 %	37 %

Note 5 Øvrige eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.2005	30.09.2005	30.09.2006		30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
8	8	8	Immaterielle eiendeler	12	12	12
21	125	25	Utsatt skattefordel	40	167	41
318	408	552	Andre eiendeler	652	463	362
347	541	585	Sum øvrige eiendeler	704	642	415

Note 6 *Annen gjeld*

Morbank				Konsern		
31.12.2005	30.09.2005	30.09.2006		30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
282	424	710	Påløpne kostnader og forskuddsbetalte inntekter	793	472	339
412	354	403	Avsetning for påløpne kostnader og forpliktelser	438	378	451
499	473	353	Annen gjeld	1.011	955	861
1.193	1.251	1.466	Sum annen gjeld	2.242	1.805	1.651

Note 7 *Innskudd fra kunder fordelt på sektorer og næringer*

Morbank				Konsern		
31.12.2005	30.09.2005	30.09.2006		30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
712	733	720	Jordbruk/skogbruk	720	733	712
55	94	82	Fiske/fiskeoppdrett	82	94	55
619	734	592	Bergverksdrift/utvinning	592	734	619
1.441	874	1.447	Industri	1.447	874	1.441
1.387	1.216	1.329	Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	1.329	1.216	1.387
1.383	1.246	1.480	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1.480	1.246	1.383
1.273	891	1.280	Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport	1.280	891	1.273
2.172	2.181	2.635	Eiendomsdrift	2.635	1.728	2.172
2.999	2.789	4.063	Tjenesteytende virksomhet	3.329	2.789	2.568
8.456	8.771	9.741	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	9.741	8.771	8.456
20.497	19.529	23.369	Sum næring	22.635	19.076	20.066
17.464	17.904	19.008	Personkunder	19.008	17.904	17.464
37.961	37.433	42.377	Sum innskudd	41.643	36.980	37.530

Note 8 Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

Morbank				Konsern		
31.12.2005	30.09.2005	30.09.2006		30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
1.790	1.757	1.841	Jordbruk/skogbruk	2.045	1.932	1.969
270	335	308	Fiske/fiskeoppdrett	339	375	307
332	334	615	Bergverksdrift/utvinning	688	399	388
1.628	1.611	2.181	Industri	2.516	1.824	1.876
904	927	815	Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	1.278	1.250	1.264
1.419	1.414	1.644	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1.803	1.546	1.553
1.394	1.408	2.111	Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport	2.369	1.629	1.624
7.591	6.913	9.359	Eiendomsdrift	9.530	7.062	7.743
1.770	1.633	2.117	Tjenesteytende virksomhet	2.542	2.014	2.179
799	103	157	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	327	265	955
64	89	12	Ufordelt (merverdi fastrente utlån)	12	89	64
17.961	16.524	21.160	Sum næring	23.449	18.385	19.922
41.792	40.412	46.423	Personkunder	46.685	40.477	41.890
59.753	56.936	67.583	Brutto utlån	70.134	58.862	61.812
-154	-173	-127	- Individuelle nedskrivninger	-137	-187	-163
-162	-162	-152	- Nedskrivninger på grupper av utlån	-159	-169	-169
59.437	56.601	67.304	Netto utlån	69.838	58.506	61.480

Note 9 Kapitaldekning

Morbank				Konsern		
31.12.2005	30.09.2005	30.09.2006		30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
4.059	3.609	3.919	Kjernekapital	3.909	3.587	4.051
1.790	1.753	1.728	Tilleggskapital	1.768	1.793	1.830
-494	-450	-635	- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-34	-59	-34
0	0	0	- Kapitaldekningsreserve	-664	-437	-509
5.355	4.912	5.012	Ansvarlig kapital	4.979	4.884	5.338
44.063	41.722	51.815	Beregningsgrunnlag	53.108	42.718	45.098
9,21 %	8,65 %	7,56 %	Kjernekapitalandel	7,36 %	8,40 %	8,98 %
12,15%	11,77%	9,67%	Kapitaldekning	9,38%	11,43%	11,84%

(Nøkkeltall basert på NGR regnskapet da IFRS regelverk ikke er på plass)

Note 10 Finansielle Derivater

	Kontraktssum 30.09.06	Virkelig verdi 30.09.06	
		Eiendeler	Gjeld
Derivater - trading			
Valutaterminer (forwards)	2.180	22	21
Valutabytteavtaler (swap)	18.256	112	0
Rentebytteavtaler (swap)	13.480	165	90
Renteavtaler ikke-standardiserte kontrakter	1.096	88	10
Sum derivater- til virkelig verdi over resultatet	35.012	387	121
Derivater - sikring			
Rentebytteavtaler (swap) benyttet som virkelig verdisikring	6.490	100	90
Derivater benyttet som kontantstrømsikring	0	0	0
Sum derivater benyttet til sikring	6.490	100	90

Note 11 Segmentrapportering

Rapportering pr segment:

	Konsern 30.09.06						Konsern 30.09.05					
	PM	BM	EM1	SR-	Ufordelt	Totalt	PM	BM	EM1	SR-	Ufordelt	Totalt
Resultatregnskap (i mill kr)	Finans						Finans					
Netto renteinntekter	526	206	4	40	54	830	576	187	2	30	42	837
Netto provisjonsinntekter	236	81	0	-1	178	494	213	75	0	-2	135	421
Andre driftsinntekter	0	0	166	0	84	250	0	0	138	0	114	252
Driftskostnader	243	41	148	17	398	847	222	33	122	15	348	740
Resultat før tap pr segment	519	246	22	22	-82	727	567	229	18	13	-57	770
Tap på utlån og garantier	-1	-21	-2	0	-18	-42	6	-31	0	0	-8	-33
Resultat før skatt pr segment	520	267	24	22	-64	769	561	260	18	13	-49	803
Utlån til kunder	46.423	21.160	0	2.551	0	70.134	40.412	16.524	0	1.926	0	58.862
Individuell nedskrivning utlån	-58	-69	0	-10	0	-137	-84	-89	0	-14	0	-187
Gruppenedskrivning utlån	0	0	0	-7	-152	-159	0	0	0	-7	-162	-169
Andre eiendeler	0	0	654	67	6.868	7.589	0	0	454	107	6.795	7.356
Sum eiendeler pr segment	46.365	21.091	654	2.601	6.716	77.427	40.328	16.435	454	2.012	6.633	65.862
Innskudd fra og gjeld til kunder	19.008	23.369	0	0	-734	41.643	17.904	19.529	0	0	-453	36.980
Annen gjeld	0	0	642	2.448	28.622	31.712	0	0	441	1.880	22.865	25.186
Sum gjeld pr segment	19.008	23.369	642	2.448	27.888	73.355	17.904	19.529	441	1.880	22.412	62.166
Egenkapital	0	0	12	153	3.907	4.072	0	0	13	132	3.551	3.696
Sum gjeld og egenkapital pr segment	19.008	23.369	654	2.601	31.795	77.427	17.904	19.529	454	2.012	25.963	65.862

Note 12 Egenkapitalbevegelse

SpareBank 1 SR-Bank konsern	3. kv	3. kv
Millioner kroner	2006	2005
Egenkapital pr 01.01.	3.830	3.106
Implementeringseffekt IFRS 1.1.	0	193
Utbytte	-322	-211
Korreksjon	-22	-2
Reduksjon gavefond	-18	-14
Salg, kjøp og kursgevinst/-tap egne grunnfondsbevis	1	-7
Overskudd	603	631
Egenkapital pr 30.09.	4.072	3.696