

Kvartalsrapport 2. kvartal 2006

Godt resultat – fin utvikling i andre driftsinntekter og netto inngang på tap

- Konsernresultat før skatt: 514 mill kr (492 mill kr).
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 20,9 % (23,3 %).
- Netto provisjons- og andre inntekter: 333 mill kr (276 mill kr).
- Inntekter av eierinteresser: 70 mill kr (34 mill kr).
- Netto inngang på tap: 7 mill kr (netto tap 2 mill kr).
- Utlånsvekst: 13,7 % (13,0 %) siste 12 mnd, herav PM: 15,1 % og BM: 10,9 %.
- Innskuddsvekst: 12,6 % (17,0 %) siste 12 mnd, herav PM: 6,4 % og BM: 18,9 %.
- Resultat pr grunnfondsbevis: 9,2 kr (8,6 kr).

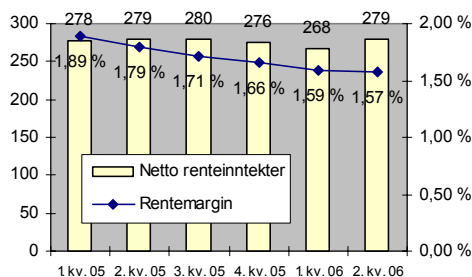
(I parentes vises tall for tilsvarende periode i 2005.)

Resultat

1. halvår 2006 oppnådde SpareBank 1 SR-Bank konsernet et resultat før skatt på 514 mill kr, 22 mill kr høyere enn 1. halvår 2005. Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 20,9 % hittil i år, mot 23,3 % 1. halvår 2005. Det er særlig netto provisjons- og andre inntekter og resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen AS som gir resultatforbedringen sammenlignet med fjoråret. Resultat etter skatt utgjorde 403 mill kr (382 mill kr) 1. halvår 2006.

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter 1. halvår 2006 var 547 mill kr (557 mill kr). Dette gir en netto rentemargin på 1,58 % (1,83 %) (målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital). Følgende graf viser utviklingen pr kvartal (isolert) i netto renteinntekter og rentemargin:



Lavere utlånsmarginer både i person- og bedrifts-markedet som følge av utviklingen i markedsrentene, konkurransesituasjonen samt bedret porteføljekvalitet er hovedårsaken til redusert rentemargin. Fallet i rentemarginen flatet noe ut siste kvartal, men det forventes fortsatt press på dette nøkkeltallet framover.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter 1. halvår 2006 utgjorde 201 mill kr, en forbedring på 24 mill kr (13,6 %) sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Provisjonsinntektene fra sparing/plassering bidro mest til resultatforbedringen og utgjorde 58 mill kr (43 mill kr) 1. halvår 2006.

Andre driftsinntekter utgjorde 132 mill kr 1. halvår 2006, en økning på 33 mill kr (33,3 %) fra 1. halvår 2005. Høy vekst i inntekter fra eiendomsmegling, 111 mill kr (92 mill kr), og gevinst fra salg av bygninger, 19 mill kr (5 mill kr), forklarer denne utviklingen.

Netto avkastning på finansielle investeringer

Netto avkastning på finansielle investeringer var 186 mill kr 1. halvår 2006. Dette er en økning på 31 mill kr (20,0 %) fra 1. halvår 2005.

Resultatandelen fra SpareBank 1 Gruppen AS er økt fra 34 mill kr 1. halvår 2005 til 70 mill kr hittil i år. Særlig Odin Forvaltning AS og SpareBank 1 Livsforsikring AS viser god resultatforbedring før skatt sammenlignet med fjoråret. I tillegg rapporterer selskapet bl a positive skatteeffekter for livs- og fondsforsikring.

Netto verdiendring på finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi ga en inntekt 1. halvår 2006 på 106 mill kr (105 mill kr). 66 mill kr (69 mill kr) gjelder verdipapir og 40 mill kr (36 mill kr) kursgevinster fra valuta og renteinstrumenter. For øvrig utgjorde utbytte fra verdipapir 10 mill kr (16 mill kr) 1. halvår 2006.

Driftskostnader

1. halvår 2006 var konsernets driftskostnader på totalt 559 mill kr. Dette er en økning på 65 mill kr (13,2 %) fra tilsvarende periode i fjor.

Personalkostnadene utgjorde 297 mill kr (261 mill kr) 1. halvår 2006. Økningen fra 1. halvår 2005 på 13,8 % er foruten ordinær lønnsvekst hovedsakelig knyttet til

nyetableringer i Bergen, Grimstad og Farsund og økt rekruttering innen obligatorisk tjenestepensjon (OTP) og eiendomsmedling. Konsernet SpareBank 1 SR-Bank ser på det å ha rett kompetanse som en nødvendig forutsetning for å lykkes i det framtidige finansmarkedet. SpareBank 1 SR-Bank har det siste året arbeidet aktivt med å rekruttere medarbeidere med framtidsrettet kompetanse. Ved utgangen av 2. kvartal 2006 hadde konsernet 880 årsverk. Dette utgjør en netto økning på 67 årsverk og reflekterer bankens ekspansjon i geografi og forretningsområder. Det er samtidig inngått avtale med 44 ansatte om fratreddelse hvor de fleste vil fratre sine stillinger i løpet av høsten 2006.

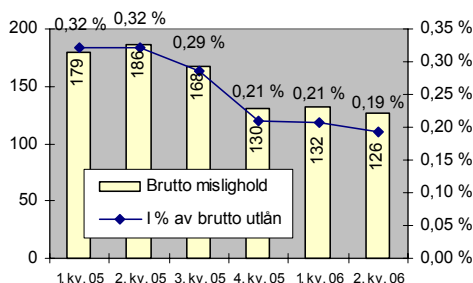
Øvrige driftskostnader på totalt 262 mill kr hittil i år er økt med 29 mill kr (12,4 %) sammenlignet med 1. halvår 2005. Markedsføringskostnader samt IT-kostnader står for en stor del av denne økningen.

For konsernet utgjorde sum driftskostnader 55,9 % av sum driftsinntekter (ekskl kursgevinst verdipapir) 1. halvår 2006, mot 53,8 % for tilsvarende periode i fjor. Kostnadsprosenten for morbanken (NGR) 1. halvår 2006 var 50,7 % (49,7 %).

Tap og mislighold

1. halvår 2006 hadde konsernet netto inngang på tap på 7 mill kr (*netto tap 2 mill kr*). Brutto misligholdte engasjementer ved utgangen av kvartalet utgjorde 126 mill kr (*186 mill kr*), tilsvarende 0,19 % av brutto utlån. Porteføljen av tapsutsatte men ikke misligholdte engasjementer utgjorde 291 mill kr (*401 mill kr*) ved utgangen av 2. kvartal 2006. Avsetningsgraden for misligholdte og andre tapsutsatte engasjement var hhv 32 % og 40 % pr 30. juni 2006.

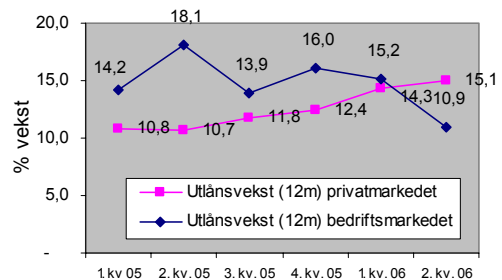
Følgende graf viser utviklingen i brutto mislighold i mill kr og i % av brutto utlån:



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

Utlån og innskudd fra kunder

De siste 12 mnd er brutto utlån økt med 13,7 % til 65,7 mrd kr. I personmarkedet er veksten på 15,1 % og i bedriftsmarkedet 10,9 %. Hittil i år er veksten innen person- og bedriftsmarkedet på hhv 7,5 % og 4,0 %. Eksklusiv offentlig forvaltning og finansielle tjenester var 12 mnd veksten og veksten hittil i år for bedriftsmarkedet på hhv 16,5 % og 7,8 %. Utlån til personmarkedet står for 68,5 % av konsernets totale utlån.



Konsernets innskudd fra kunder er økt med 12,6 % de siste 12 mnd, til 41,4 mrd kr. Veksten fordeler seg med 6,4 % i personmarkedet og 18,9 % i bedriftsmarkedet. I bedriftsmarkedet er veksten (12 mnd) særlig høy innen industri og eiendomsdrift. Innskudd fra bedriftsmarkedet står for 52,6 % av konsernets totale kundeinnskudd.

I tillegg til ordinære kundeinnskudd hadde konsernet 9,7 mrd kr til forvaltning gjennom bl a ODIN-fond og SR-Forvaltning ASA ved utgangen av 2. kvartal 2006. I løpet av de siste 12 mnd er disse midlene økt med 2,6 mrd kr.

Innskuddsdekningen pr 30. juni 2006 var 63,0 %. Dette er en økning fra 60,7 % ved utgangen av 2005.

Forretningsområder, datterselskap og SpareBank 1 Alliansen

Personmarkedsdivisjonen

Utviklingen i 2. kvartal har innen de fleste av divisjonens virksomhetsområder vært god, og kjennetegnes av god balansevekst, marginpress, vekst i andre inntekter og kostnadskontroll. Kampen om boliglånskundene fikk sterkt fokus i juni i forbindelse med Norges Bank sin renteheving, hvor markedet etablerte et nytt prisnivå på boliglån. SpareBank 1 SR-Bank har satt priser som vil bidra til å sikre fortsatt god konkurransekraft i dette markedet, hvor etableringen av SpareBank 1 Boligkreditt i så måte er et viktig redskap.

Korreksjonen vi fikk i aksjemarkedet i 2. kvartal har medført en svakere netto nytegnning av aksjefond enn forutsatt. Imidlertid konstateres det at våre kunder i liten grad har innløst porteføljer eller avsluttet månedlig sparing som følge av denne korreksjonen.

Innsalget av OTP - obligatorisk tjenstepensjon - til SMB bedriftene i divisjonen, har gjennom kvartalet utviklet seg i tråd med fastsatte planer. Oppfølgingen av lønnsinntakere for å inngå avtaler om individuell tilleggssparing vil starte i 3. kvartal.

Konkurransen innen forsikringsområdet er fortsatt meget sterk, men tiltak som ble iverksatt i slutten av 1. kvartal har bidratt til at skadeforsikringsporteføljen nå igjen er i vekst. Når det gjelder livsalget, så er utviklingen fortsatt meget positiv.

Det gode utviklingen i Agder har fortsatt gjennom 2. kvartal. Åpningen av nytt kontor i Farsund 13. mars ble meget godt mottatt i markedet, og det er også besluttet å åpne kontor i Søgne. Den 5. mai åpnet vi i Bergen et komplett finanshus. Kontoret har i dag 25 medarbeidere - hvorav 9 i Personmarkedsdivisjonen. Aktivitetsnivået er høyt og markedsaksepten god.

Det forventes at utviklingen framover vil være god, men preget av ytterligere marginfall på boliglån med tilhørende reduksjon i renteinntekter. SpareBank 1 SR-Bank vil fortsatt ha sterk fokus på å øke inntektene utenom balansen.

Bedriftsmarkedsdivisjonen

Bedriftsmarkedsdivisjonen har hatt en god resultatutvikling første halvår 2006. Resultat etter tap har økt med over 15 % sammenlignet med 1. halvår 2005. Divisjonen har fortsatt god 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 på et meget lavt nivå.

Andre driftsinntekter har økt med 17,5 % sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Veksten er høy innen alle områder, og valuta/rente-området, garantiprovisjoner og betalingsformidling er de største inntektspostene. Hittil har over 1.000 av konsernets bedriftskunder tegnet pensjonsforsikring i SpareBank 1 SR-Bank.

SpareBank 1 SR-Bank har i 1. halvår 2006 deltatt i finansiering av flere større transaksjoner knyttet 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 sterkt fokus på kompetanseutvikling i Bedriftsmarkedsdivisjonen. En rekke av medarbeiderne deltar i programmer på master- og bachelor-nivå og det siste året har divisjonens avdelinger rekruttert over 25 nye medarbeidere eksternt.

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

1. halvår har vært meget godt med jevn og god aktivitet i alle avdelinger. Antall solgte eiendommer økte med 23,6 % sammenlignet med 1. halvår 2005, og resultat før skatt hittil i år var på 18,0 mill kr (11,8 mill kr). I mai etablerte EiendomsMegler 1 ny avdeling i konsernets finanshus i Bergen. Selskapet har som følge av at det nå også er etablert i begge Agderfylkene samt Bergen endret navn fra EiendomsMegler 1 Rogaland AS til EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS.

Boligprisene øker fortsatt mer enn forventet, og det er generelt sett stor aktivitet med lave omsetningstider. Innen næringsmegling – både salg og leiemarked - er det stor aktivitet i Stavanger-regionen.

SpareBank 1 SR-Finans AS

Selskapet er inne i en fase preget av sterk vekst. Forvaltningskapitalen på 2.463 mill kr er økt med 29,9 % 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 vi blitt en betydelig aktør i dette markedet i vår region, og ser også her et stort potensial for ytterligere vekst.

Resultat før skatt for 1. halvår 2006 ble 13,5 mill kr mot 8,6 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 1. halvår 2006 ble 18,2 mill kr, mot 10,3 mill kr for tilsvarende periode i fjor. SR-Forvaltning ASA er et verdipapirforetak med konsesjon for aktiv forvaltning. Selskapet forvaltet ved utgangen av 1. halvår 2006 en kapital på 4,9 mrd kr, mot 4,3 mrd kr pr 31. desember 2005. Forvaltet kapital ved utgangen av 1. halvår 2005 var 3,4 mrd kr.

SR-Investering AS

SR-Investering AS har hatt en god start på selskapets første driftsår og oppnådde et resultat hittil i år på 22,1 mill kr før skatt. Selskapet har innbetalte investeringer på 57 mill kr og har kommitteringer for ytterligere 130 mill kr i tidligere og nye investeringer. Totalt er det investert i 19 selskap. Hittil i år er 20 investeringsforespørsler vurdert hvorav det er investert i 6 selskap.

SpareBank 1 Alliansen

SpareBank 1 Alliansen har i inneværende år ytterligere styrket sin posisjon i det norske finansmarkedet. 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 23. juni i år ble det inngått avtale med Sparebanken Hedmark om inntreden i SpareBank 1 Alliansen som fullverdig regionbank med en eierandel på 12 % i SpareBank 1 Gruppen AS. Aksjene er 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. Kredittilsynet ga i brev av 26. juli 2006 Sparebanken Hedmark konsesjon til å erverve 12 % av aksjene i SpareBank 1 Gruppen AS. Endringen skjer med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2006. For SpareBank 1 SR-Bank innebærer endringen en økning i konsernets eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS fra 17,63 % til 19,5 %.

I forbindelse med den forventede ikrafttreddelsen i 2007 av lovgivning knyttet til fortrinnsberettigede obligasjoner (covered bonds), har SpareBank 1 Alliansen etablert kredittforetaket SpareBank 1 Boligkreditt AS. 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. I løpet av 3. kvartal vil en vesentlig del av konsernets nye boliglån innenfor 60 % av verdi bli etablert i SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Kapitaldekning

Konsernets kapitaldekning var 10,0 % (12,5 %) ved utgangen av 2. kvartal 2006, og kjernekapitaldekningen 7,7 % (8,7 %). Fra utgangen av 1. kvartal 2006 er kapital- og kjernekapitaldekningen redusert med hhv 1,0 og 0,7 %-poeng, noe som hovedsakelig kan relateres til konsernets utlansvekst. 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 lånekapital for å styrke kapitaldekningen vurderes løpende, også i forhold til hvilke utslag innføringen av nye kapitaldekningsregler (Basel II) i 2007 kan gi.

Bankens grunnfondsbevis

Det var registrert 11.053 (9.235) eiere av bankens grunnfondsbevis ved utgangen av 2. kvartal 2006. Andelen eid av utlendinger var 18,0 % (18,3 %), mens 47,1 % (45,2 %) var hjemmehørende i Rogaland og Agder-fylkene. De 20 største eierne kontrollerte 31,0 % (31,6 %) av grunnfondsbevisene ved kvartalets utgang. Følgende tabell viser eiere og andeler pr 30. juni 2006:

20 største grunnfondsbevisiere	Antall	Andel
1. Swedbank, Sverige	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	422 069	1,9 %
5. Trygve Stangeland	351 157	1,6 %
6. Tveteraas Finans AS	300 010	1,3 %
7. Brown Brothers Harriman, USA	285 000	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	150 592	0,7 %
16. Terra Utbytte Vpf	137 950	0,6 %
17. Ringerikes Sparebank	107 400	0,5 %
18. Arne B. Corneliussen Invest AS	100 000	0,4 %
19. MP Pensjon	99 900	0,4 %
20. Ivar Invest AS	87 900	0,4 %
Sum 20 største	7 005 716	31,0 %

Omsetningen av grunnfondsbevis 2. kvartal 2006 tilsvarer 7,2 % (10,7 %) av antall utstedte bevis. Ved utgangen av 2. kvartal 2006 var kursen på bankens grunnfondsbevis 180,0 kr (186,0 kr), og inkludert utbetalt utbytte har bankens grunnfondsbevis gitt en effektiv avkastning på -15,7 % (+35,6 %) 1. halvår 2006.

Banken har i løpet av 1. halvår 2006 netto solgt 44.677 egne grunnfondsbevis, og beholdningen pr 30. juni 2006 var på 14.299 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 risikostyringssystemer å benytte egne modeller for å beregne kapitaldekningen.

SpareBank 1 SR-Bank legger stor vekt på risikostyring og på å tilpasse seg det nye kapitaldekningsregelverket. 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.

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 er foreløpig ikke tillatt å anvende IFRS i bankens selskapsregnskap. Det blir utarbeidet eget selskapsregnskap etter Norsk God Regnskapsskikk (NGR). For sammenligningens del er det laget et proforma selskapsregnskap etter IFRS som presenteres sammen med konsernregnskapet.

Pr 30. juni 2006 viser IFRS konsernregnskapet et resultat etter skatt på 403 mill kr, mens NGR selskapsregnskapet viser et resultat etter skatt på 390 mill kr. Forskjellen er i hovedsak knyttet opp mot eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS samt virkelig verddivurdering 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

Regionens næringsliv ser fortsatt optimistisk på markedsutsiktene, og det er ikke noe som tyder på at konjunkturbildet vil svekkes på kort sikt. Dette gjelder alle næringer, men mest markert for oljeleverandørindustrien. Arbeidsledigheten er kraftig redusert det siste året. I Rogaland var andelen helt arbeidsledige på 2,0 % ved utgangen av juli, og i Hordaland og Agder-fylkene var andelen på mellom 2,8 og 2,9 %.

Kompetanseheving, økt satsing på nye virksomhetsområder samt ekspansjon i nye geografiske områder vil gjøre SpareBank 1 SR-Bank godt rustet til å møte den stadig økende konkurranseintensiteten i finansmarkedet. Styret forventer et godt resultat for SpareBank 1 SR-Bank i 2006.

Stavanger, 10. august 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

	30.06.06	30.06.06	30.06.05	30.06.05	2. kv	2. kv	2. kv	2. kv
	Millioner	% av GFK	Millioner	% av GFK	2006	2006	2005	2005
					Millioner	% av GFK	Millioner	% av GFK
RESULTAT								
Netto renteinntekter	547	1,58	557	1,83	279	1,57	279	1,79
Netto andre driftsinntekter	519	1,50	431	1,42	262	1,47	255	1,64
Sum inntekter	1.066	3,07	988	3,25	541	3,04	534	3,43
Sum driftskostnader	559	1,61	494	1,63	287	1,61	263	1,69
Resultat før tap	507	1,46	494	1,63	254	1,43	271	1,74
Tap	-7	-0,02	2	0,01	-9	-0,05	-1	-0,01
Resultat før skatt og minoritetsinteresser	514	1,48	492	1,62	263	1,48	272	1,75
Skattekostnad	107	0,31	107	0,35	58	0,33	53	0,34
Minoritetsinteresser	4	0,01	3	0,01	2	0,01	2	0,01
Overskudd	403	1,16	382	1,26	203	1,14	217	1,40
					Årsslutt			
					2005			
LØNNSOMHET								
Egenkapitalavkastning, prosent ¹⁾	20,9		23,3		24,7			
Kostnadsprosent morbank NGR ²⁾	50,7		49,7		48,4			
Kostnadsprosent konsern IFRS ²⁾	55,9		53,8		53,0			
SOLIDITET								
Kapitaldekningsprosent ³⁾	10,01		12,54		11,84			
Kjernekapitalprosent ³⁾	7,68		8,69		8,98			
Netto ansvarlig kapital ³⁾	5.096		5.187		5.338			
Tapsprosent utlån ⁴⁾	-0,02		0,01		-0,12			
Netto tapsavsatte eng. i % av netto utlån	0,40		0,64		0,48			
UTLÅN OG INNSKUDD								
Brutto utlån	65.737		57.813		61.812			
Innskudd fra kunder	41.444		36.791		37.530			
Innskuddsdekning	63,0 %		63,6 %		60,7 %			
Utlånsvekst (brutto)	13,7 %		13,0 %		13,6 %			
Innskuddsvekst	12,6 %		17,0 %		13,5 %			
FORVALTNING								
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	69.968		61.285		63.376			
Forvaltningskapital	72.780		64.040		67.237			
KONTOR OG BEMANNING								
Antall kontorer	52		50		50			
Antall årsverk	880		813		862			
GRUNNFONDSBEVIS								
Resultat pr grunnfondsbevis ⁵⁾	9,2		8,6		21,0			
Børskurs ved kvartalslutt	180,0		186,0		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	30.06.2005	30.06.2006		30.06.2006	30.06.2005	31.12.2005
2.225	1.065	1.302	Renteinntekter	1.329	1.086	2.276
1.160	529	785	Rentekostnader	782	529	1.163
1.065	536	517	Netto renteinntekter	547	557	1.113
423	195	212	Provisjonsinntekter	235	210	453
-76	-32	-34	Provisjonskostnader	-34	-33	-76
10	8	22	Andre driftsinntekter	132	99	199
357	171	200	Netto provisjons- og andre inntekter	333	276	576
69	47	19	Utbytte	10	16	38
0	0	0	Inntekter av eierinteresser	70	34	119
192	105	82	Netto verdiendring på finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi	106	105	192
261	152	101	Netto avk. på finansielle investeringer	186	155	349
1.683	859	818	Sum inntekter	1.066	988	2.038
441	215	233	Personalkostnader	297	261	541
251	122	146	Administrasjonskostnader	161	136	277
44	21	20	Nedskrivning/verdiendring på ikke-finansielle eiendeler	23	23	48
82	41	45	Andre driftskostnader	78	74	146
818	399	444	Sum driftskostnader	559	494	1.012
865	460	374	Resultat før tap	507	494	1.026
-70	3	-7	Tap på utlån og garantier	-7	2	-70
935	457	381	Resultat før skatt og minoritetsinteresser	514	492	1.096
213	98	92	Skattekostnad	107	107	234
0	0	0	Minoritetsinteresser	4	3	6
722	359	289	Overskudd	403	382	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	30.06.2005	30.06.2006	Balanse (i mill. kr)	30.06.2006	30.06.2005	31.12.2005
351	1.132	380	Kontanter og fordringer på sentralbanker	380	1.132	351
1.914	1.961	3.363	Fordringer på kredittinstitusjoner	1.182	307	43
59.437	55.611	63.049	Netto utlån til kunder	65.413	57.422	61.480
3.148	3.184	3.391	Sertifikater, obligasj. og andre verdipapir med fast avk.	3.399	3.184	3.159
519	285	543	Derivater	544	287	519
1	8	1	Aksjer, andeler og andre verdipapirer til kost	7	8	7
384	495	375	Aksjer, andeler og andre verdipapirer til markedsverdi	426	500	460
389	364	312	Investering i eierinteresser	538	386	498
266	139	266	Investering i konsernselskap	0	0	0
296	291	304	Varige driftsmidler	314	303	305
347	423	460	Øvrige eiendeler	577	511	415
67.052	63.893	72.444	Eiendeler	72.780	64.040	67.237
3.649	3.800	1.280	Gjeld til kredittinstitusjoner	1.246	3.790	3.636
37.961	37.129	42.466	Innskudd fra kunder	41.444	36.791	37.530
18.051	15.416	21.368	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21.368	15.416	18.051
202	419	336	Derivater	337	421	203
1.193	1.155	1.246	Annen gjeld	2.307	1.589	1.651
2.296	2.532	2.143	Ansvarlig lånekapital	2.183	2.572	2.336
63.352	60.451	68.839	Sum gjeld	68.885	60.579	63.407
1.131	1.131	1.131	Grunnfondsbevis	1.131	1.131	1.131
-3	0	-1	Beholdning av egne grunnfondsbevis	-1	0	-3
21	21	18	Overkursfond	18	21	21
643	593	618	Uttevningfond	713	588	712
317	0	0	Avsatt utbytte	0	0	317
1.482	1.283	1.456	Sparebankens fond	1.530	1.279	1.536
109	55	94	Gavefond	94	55	109
0	359	289	Periodens resultat	403	382	0
0	0	0	Minoritetsinteresser	7	5	7
3.700	3.442	3.605	Sum egenkapital	3.895	3.461	3.830
67.052	63.893	72.444	Gjeld og egenkapital	72.780	64.040	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	30.06.2005	30.06.2006		30.06.2006	30.06.2005	31.12.2005
722	359	289	Resultat	404	382	856
-317	0	0	Utbytte til grunnfondsbeveierne	0	0	-317
31	31	10	Utbytte fra datterselskapene	0	0	0
44	21	20	Nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	23	23	48
-70	3	-7	Tap på utlån	-7	2	-70
410	414	312	Tilført fra årets virksomhet	420	407	517
-6.892	-3.063	-3.595	Endring brutto utlån til kunder	-3.919	-3.249	-7.309
-328	-311	-1.328	Endring fordringer på kredittinstitusjoner	-1.018	-207	-7
4.579	3.746	4.506	Endring innskudd fra kunder	3.914	3.729	4.468
900	1.051	-2.370	Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-2.390	1.100	946
-281	-317	-243	Endring sertifikater og obligasjoner	-240	-317	-292
-282	-271	-150	Endring øvrige fordringer	-199	-213	-203
-87	-172	-205	Endring annen kortsiktig gjeld	457	-19	-18
-1.981	1.077	-3.073	A Netto likviditetsendring fra virksomheten	-2.975	1.231	-1.898
-40	-15	-29	Endring varige driftsmidler	-32	-14	-40
-183	-167	87	Endring aksjer og eierinteresser	-8	-199	-273
-223	-182	58	B Netto likviditetsendring investeringer	-40	-213	-313
1.013	-1.694	3.317	Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapire	3.317	-1.694	1.013
576	1.029	-153	Endring ansvarlig lånekapital	-153	899	576
1.589	-665	3.164	C Netto likviditetsendring finansiering	3.164	-795	1.589
-615	230	149	A+B+C Netto endring likvider i året	149	223	-622
1.002	1.002	387	Likviditetsbeholdning periodens start	387	1.009	1.009
387	1.232	536	Likviditetsbeholdning periodens slutt	536	1.232	387
-615	230	149	Netto endring likvider i året	149	223	-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	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.
SpareBank 1 SR-Bank konsern, millioner kroner	2006	2006	2005	2005	2005	2005	2004	2004	2004
Renteinntekter	691	638	613	577	549	537	546	527	522
Rentekostnader	412	370	337	297	270	259	254	245	233
Netto renteinntekter	279	268	276	280	279	278	292	282	289
Provisjonsinntekter	116	119	124	119	108	102	110	101	101
Provisjonskostnader	-19	-15	-21	-22	-18	-15	-15	-16	-17
Andre driftsinntekter	80	52	52	48	59	40	54	43	53
Netto provisjons- og andre inntekter	177	156	155	145	149	127	149	128	137
Utlbytte	7	3	4	18	12	4	1	1	9
Inntekter av eierinteresser	49	21	56	29	20	14	19	9	8
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	29	77	37	50	74	31	32	24	24
Netto avk. på finansielle investeringer	85	101	97	97	106	49	52	34	41
Sum inntekter	541	525	528	522	534	454	493	444	467
Personalkostnader	153	144	148	132	138	123	127	126	131
Administrasjonskostnader	83	78	74	67	73	63	66	52	62
Verdiendring på ikke-finansielle eiendeler	12	11	13	12	11	12	13	11	12
Andre driftskostnader	39	39	37	35	41	33	36	33	34
Sum driftskostnader	287	272	272	246	263	231	242	222	239
Resultat før tap	254	253	256	276	271	223	251	222	228
Tap på utlån og garantier	-9	2	-37	-35	-1	3	0	19	27
Resultat før skatt og minoritetsinteresser	263	251	293	311	272	220	251	203	201
Skattekostnad	58	49	62	65	53	54	54	55	53
Minoritetsinteresser	2	2	2	1	2	1	1	1	0
Overskudd	203	200	229	245	217	165	196	147	148
BALANSETALL FRA KVARTALSREGNSKAPENE	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.
SpareBank 1 SR-Bank konsern, millioner kroner	2006	2006	2005	2005	2005	2005	2004	2004	2004
Innskudd fra kunder	41.444	39.588	37.530	36.980	36.791	34.485	33.062	31.163	31.438
Brutto utlån til kunder	65.737	63.863	61.812	58.862	57.813	55.730	54.433	52.349	51.179
Nedskrivninger	324	332	332	356	391	395	594	635	661
Netto utlån til kunder	65.413	63.531	61.480	58.506	57.422	55.335	53.839	51.714	50.518
Forvaltningskapital	72.780	69.886	67.237	65.862	64.040	60.676	59.140	56.139	55.867
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (isolert)	71.333	68.562	66.550	64.951	62.358	59.908	57.640	56.003	55.043
MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER OG NULLSTILLTE LÅN	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.
SpareBank 1 SR-Bank konsern, millioner kroner	2006	2006	2005	2005	2005	2005	2004	2004	2004
Brutto misligholdte engasjementer	126	132	130	168	186	179	203	284	329
Spesifiserte nedskrivninger	-40	-40	-40	-71	-71	-73	-79	-103	-127
Netto misligholdte engasjementer	86	92	90	97	115	106	124	181	202
Brutto nullstilte lån	66	76	89	107	121	119	136	159	177
Netto nullstilte lån	37	41	53	55	65	68	71	85	88
KAPITALDEKNING	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.
SpareBank 1 SR-Bank konsern, millioner kroner	2006	2006	2005	2005	2005	2005	2004	2004	2004
Bankens fond	1.573	1.613	1.614	1.323	1.324	1.331	1.281	1.059	1.060
Grunnfondsbeviskapital	1.130	1.125	1.128	1.129	1.130	902	905	905	905
Annen kjernekapital	1.203	1.248	1.309	1.135	1.141	1.357	1.278	1.155	1.153
Kjernekapital	3.906	3.986	4.051	3.587	3.595	3.590	3.464	3.119	3.118
Tilleggskapital	1.715	1.812	1.830	1.793	2.027	2.015	1.308	1.407	1.875
Fradrag	-525	-560	-543	-496	-435	-370	-361	-348	-344
Netto ansvarlig kapital	5.096	5.238	5.338	4.884	5.187	5.235	4.411	4.178	4.649
Totalt beregningsgrunnlag	50.883	47.472	45.098	42.718	41.354	39.389	38.136	36.643	35.930
Kapitaldekning	10,01 %	11,03 %	11,84 %	11,43 %	12,54 %	13,29 %	11,57 %	11,40 %	12,94 %
<i>(Nøkkeltall basert på NGR regnskapet da IFRS regelverk ikke er på plass)</i>									
NØKKELTALL FOR 22.614.585 GRUNNFONDSBEVIS	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.
SpareBank 1 SR-Bank	2006	2006	2005	2005	2005	2005	2004	2004	2004
Børskurs ved kvartalslutt	180	203	230	200	186	159	144	132	110
Bokført egenkapital pr grunnfond	79	81	81	76	76	76	72	73	73
Grunnfondsbevisprosent	53,0	53,0	53,0	56,3	56,3	56,3	56,3	58,4	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. - 30.06.06. 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 verdsatt 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 verdifall. Verdifallet 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 Derivater og sikring

Derivatene består av valuta- og renteinstrumenter samt instrumenter forbundet med strukturerte produkter. Derivater 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 framtidige 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	30.06.2005	30.06.2006		30.06.2006	30.06.2005	31.12.2005
-54	2	-8	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-8	0	-59
-7	-7	0	Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	0	-7	-8
-5	-5	0	Amortisert utlån	0	-5	-5
60	17	4	Periodens konstaterte tap hvor det tidl. er nedskrevet	4	18	63
18	0	1	Periodens konst. tap hvor det tidl. ikke er nedskrevet	1	1	24
-82	-4	-4	Periodens inngang på tidl. perioders nedskrivninger	-4	-5	-85
-70	3	-7	= Periodens tapskostnader	-7	2	-70

Note 3 Nedskrivninger på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.2005	30.06.2005	30.06.2006		30.06.2006	30.06.2005	31.12.2005
208	208	152	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden	163	222	222
13	8	1	+ Økning i nedskrivning på eng. hvor det tidl. er nedskrevet	1	8	13
-41	-19	-16	- Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-16	-21	-43
34	29	11	+ Nedskrivninger på eng. hvor det tidl. ikke er nedskrevet	11	29	34
-60	-16	-4	- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er nedskrevet	-4	-16	-63
154	210	144	Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	155	222	163
80	17	4	Konstaterte tap i perioden	4	18	86

Note 4 Misliqholdte og tapsutsatte engasjement

Morbank				Konsern		
31.12.2005	30.06.2005	30.06.2006		30.06.2006	30.06.2005	31.12.2005
			Misligholdte utlån			
120	174	118	Brutto mislighold over 90 dager	126	186	130
35	64	35	- Individuelle nedskrivninger	40	71	40
85	110	83	Netto misligholdte utlån	86	115	90
29 %	37 %	30 %	Avsetningsgrad	32 %	38 %	31 %
			Andre tapsutsatte engasjement			
325	394	278	Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	291	401	331
119	145	109	- Individuelle nedskrivninger	115	151	123
206	249	169	Netto andre tapsutsatte engasjement	176	250	208
37 %	37 %	39 %	Avsetningsgrad	40 %	38 %	37 %

Note 5 Øvrige eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.2005	30.06.2005	30.06.2006		30.06.2006	30.06.2005	31.12.2005
8	8	8	Immaterielle eiendeler	12	12	12
21	149	25	Utsatt skattefordel	41	165	41
318	266	427	Andre eiendeler	524	334	362
347	423	460	Sum øvrige eiendeler	577	511	415

Note 6 *Annen gjeld*

Morbank				Konsern		
31.12.2005	30.06.2005	30.06.2006		30.06.2006	30.06.2005	31.12.2005
282	336	627	Påløpne kostnader og forskuddsbetalte inntekter	648	381	339
412	358	406	Avsetning for påløpne kostnader og forpliktelser	441	381	451
499	462	213	Annen gjeld	1.218	827	861
1.193	1.156	1.246	Sum annen gjeld	2.307	1.589	1.651

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

Morbank				Konsern		
31.12.2005	30.06.2005	30.06.2006		30.06.2006	30.06.2005	31.12.2005
712	768	755	Jordbruk/skogbruk	755	768	712
55	75	58	Fiske/fiskeoppdrett	58	75	55
619	812	670	Bergverksdrift/utvinning	670	812	619
1.441	829	1.503	Industri	1.503	829	1.441
1.387	1.123	1.586	Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	1.586	1.123	1.387
1.383	1.292	1.450	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1.450	1.292	1.383
1.273	741	1.158	Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport	1.158	741	1.273
2.172	1.782	2.760	Eiendomsdrift	2.760	1.782	2.172
2.999	2.760	3.384	Tjenesteytende virksomhet	2.362	2.422	2.568
8.456	8.486	9.497	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	9.497	8.486	8.456
20.497	18.668	22.821	Sum næring	21.799	18.330	20.066
17.464	18.461	19.645	Personkunder	19.645	18.461	17.464
37.961	37.129	42.466	Sum innskudd	41.444	36.791	37.530

Note 8 Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

Morbank				Konsern		
31.12.2005	30.06.2005	30.06.2006		30.06.2006	30.06.2005	31.12.2005
1.790	1.750	1.808	Jordbruk/skogbruk	2.008	1.916	1.969
270	325	300	Fiske/fiskeoppdrett	334	367	307
332	370	322	Bergverksdrift/utvinning	385	438	388
1.628	1.584	1.895	Industri	2.211	1.788	1.876
904	829	796	Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	1.219	1.121	1.264
1.419	1.428	1.513	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1.651	1.557	1.553
1.394	1.729	1.630	Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport	1.880	1.941	1.624
7.591	6.340	8.103	Eiendomsdrift	8.269	6.490	7.743
1.770	1.425	2.062	Tjenesteytende virksomhet	2.481	1.798	2.179
799	963	103	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	273	1.127	955
64	133	-1	Ufordelt (merverdi fastrente utlån)	-1	134	64
17.961	16.876	18.531	Sum næring	20.710	18.677	19.922
41.792	39.107	44.824	Personkunder	45.027	39.136	41.890
59.753	55.983	63.355	Brutto utlån	65.737	57.813	61.812
-154	-210	-144	- Individuelle nedskrivninger	-155	-222	-163
-162	-162	-162	- Nedskrivninger på grupper av utlån	-169	-169	-169
59.437	55.611	63.049	Netto utlån	65.413	57.422	61.480

Note 9 Kapitaldekning

Morbank				Konsern		
31.12.2005	30.06.2005	30.06.2006		30.06.2006	30.06.2005	31.12.2005
4.059	3.618	3.916	Kjernekapital	3.906	3.595	4.051
1.790	2.038	1.675	Tilleggskapital	1.715	2.027	1.830
-494	-389	-469	- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-33	-25	-34
0	0	0	- Kapitaldekningsreserve	-492	-410	-509
5.355	5.267	5.122	Ansvarlig kapital	5.096	5.187	5.338
44.063	40.440	49.614	Beregningsgrunnlag	50.883	41.354	45.098
9,21 %	8,95 %	7,89 %	Kjernekapitalandel	7,68 %	8,69 %	8,98 %
12,15%	13,02%	10,32%	Kapitaldekning	10,01%	12,54%	11,84%

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

Note 10 Finansielle Derivater

	Kontraktssum 30.06.06	Virkelig verdi 30.06.06	
		Eiendeler	Gjeld
Derivater - trading			
Valutaterminer (forwards)	2.021	20	21
Valutabytteavtaler (swap)	14.141	137	18
Rentebytteavtaler (swap)	13.392	193	165
Renteavtaler ikke-standardiserte kontrakter	1.146	74	13
Sum derivater- til virkelig verdi over resultatet	30.700	424	217
Derivater - sikring			
Rentebytteavtaler (swap) benyttet som virkelig verdisikring	6.437	119	119
Derivater benyttet som kontantstrømsikring	0	0	0
Sum derivater benyttet til sikring	6.437	119	119

Note 11 Segmentrapportering

Rapportering pr segment:

	Konsern 30.06.06						Konsern 30.06.05					
	PM	BM	EM1	SR-	Ufordelt	Totalt	PM	BM	EM1	SR-	Ufordelt	Totalt
Resultatregnskap (i mill kr)	Finans						Finans					
Netto renteinntekter	352	130	2	26	37	547	386	124	1	20	26	557
Netto provisjonsinntekter	152	55	0	0	126	333	137	47	0	-2	94	276
Andre driftsinntekter	0	0	111	-1	76	186	0	0	92	0	63	155
Driftskostnader	157	25	97	11	269	559	143	21	81	10	239	494
Resultat før tap pr segment	347	160	16	14	-30	507	380	150	12	8	-56	494
Tap på utlån og garantier	1	-7	-2	0	1	-7	6	5	0	0	-9	2
Resultat før skatt pr segment	346	167	18	14	-31	514	374	145	12	8	-47	492
Utlån til kunder	44.824	18.531	0	2.382	0	65.737	39.107	16.876	0	1.830	0	57.813
Individuell nedskrivning utlån	-66	-78	0	-11	0	-155	-90	-119	0	-13	0	-222
Gruppenedskrivning utlån	0	0	0	-7	-162	-169	0	0	0	-7	-162	-169
Andre eiendeler	0	0	937	98	6.332	7.367	0	0	344	85	6.189	6.618
Sum eiendeler pr segment	44.758	18.453	937	2.462	6.170	72.780	39.017	16.757	344	1.895	6.027	64.040
Innskudd fra og gjeld til kunder	19.645	22.821	0	0	-1.022	41.444	18.461	18.668	0	0	-338	36.791
Annen gjeld	0	0	925	2.309	24.207	27.441	0	0	331	1.763	21.694	23.788
Sum gjeld pr segment	19.645	22.821	925	2.309	23.185	68.885	18.461	18.668	331	1.763	21.356	60.579
Egenkapital	0	0	12	153	3.730	3.895	0	0	13	132	3.316	3.461
Sum gjeld og egenkapital pr segment	19.645	22.821	937	2.462	26.915	72.780	18.461	18.668	344	1.895	24.672	64.040

Rapportering pr geografi:

	Konsern 30.06.06				Konsern 30.06.05			
	Rogaland	Agder	Andre/ Ufordelt	Totalt	Rogaland	Agder	Andre/ Ufordelt	Totalt
Resultatregnskap (i mill kr)								
Netto renteinntekter	519	28	0	547	532	25	0	557
Netto provisjonsinntekter	311	21	1	333	260	16	0	276
Andre driftsinntekter	169	17	0	186	149	6	0	155
Driftskostnader	513	37	9	559	469	25	0	494
Resultat før tap pr segment	486	29	-8	507	472	22	0	494
Tap på utlån og garantier	0	0	-7	-7	0	0	2	2
Resultat før skatt pr segment	486	29	-1	514	472	22	-2	492
Utlån til kunder	55.530	5.608	4.599	65.737	46.864	3.381	7.568	57.813
Individuell nedskrivning utlån	-118	-21	-16	-155	-176	-18	-28	-222
Gruppenedskrivning utlån	0	0	-169	-169	0	0	-169	-169
Andre eiendeler	0	3	7.364	7.367	0	2	6.616	6.618
Sum eiendeler pr segment	55.412	5.590	11.778	72.780	46.688	3.365	13.987	64.040
Innskudd fra og gjeld til kunder	30.384	1.628	9.432	41.444	28.251	1.343	7.197	36.791
Annen gjeld	0	0	27.441	27.441	0	0	23.788	23.788
Sum gjeld pr segment	30.384	1.628	36.873	68.885	28.251	1.343	30.985	60.579
Egenkapital	0	0	3.895	3.895	0	0	3.461	3.461
Sum gjeld og egenkapital pr segment	30.384	1.628	40.768	72.780	28.251	1.343	34.446	64.040

Note 12 Egenkapitalbevegelse

SpareBank 1 SR-Bank konsern

2. kv

2. kv

Millioner kroner

2006

2005

Egenkapital pr 01.01.	3.830	3.106
Implementeringseffekt IFRS 1.1.	0	193
Utbytte	-322	-211
Korreksjon	-13	2
Reduksjon gavefond	-15	-14
Salg, kjøp og kursgevinst/-tap egne grunnfondsbevis	7	1
Overskudd	408	384
Egenkapital pr 30.06.	3.895	3.461