



Foreløpig regnskap 2007

**SpareBank 1 SR-Bank
Konsern**

Vit at vi er der.



Meget godt resultat

- Konserneresultat før skatt: 1.256 mill kr (1.161 mill kr).
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 20,0 % (23,1 %).
- Netto renteinntekter: 1.340 mill kr (1.128 mill kr).
- Netto provisjons- og andre inntekter: 895 mill kr (678 mill kr).
- Netto avkastning på finansielle investeringer: 388 mill kr (441 mill kr).
- Utlånsvekst: 19,8 % (25,7 %) siste 12 mnd, herav PM: 14,8 % og BM: 28,3 %.
- Innskuddsvekst: 18,0 % (13,4 %) siste 12 mnd, herav PM: 11,8 % og BM: 23,2 %.
- Resultat pr grunnfondsbevis: 7,9 kr (7,8 kr).
- Styret foreslår et utbytte på 4,75 kr (4,4 kr) pr grunnfondsbevis.
- Styret foreslår å avsette 95 mill kr (88 mill kr) til gavefondet.
- Styret foreslår rettet emisjon (utbytteemisjon) mot grunnfondsbevisene.

(Resultat hittil i år. I parentes vises tall for tilsvarende periode i 2006.)

Resultat

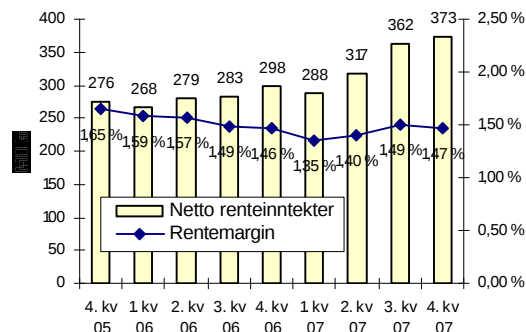
I 2007 oppnådde SpareBank 1 SR-Bank konsernet et resultat før skatt på 1.256 mill kr (1.161 mill kr). Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 20,0 % i 2007 (23,1 %). Det var særlig netto renteinntekter og provisjonsinntekter som bidro til resultatforbedringen sammenlignet med 2006. Resultat etter skatt i 2007 utgjorde 994 mill kr (914 mill kr). Turbulensen i det internasjonale finansmarkedet har i mindre grad påvirket resultatet for 2007.

Isolert i 4. kvartal 2007 oppnådde SpareBank 1 SR-Bank konsernet et resultat før skatt på 308 mill kr (392 mill kr). Også i 4. kvartal 2007 var netto renteinntekter og provisjons- og andre inntekter høye, men avkastningen på finansielle investeringer var betydelig lavere enn i 2006. Det ble i 4. kvartal 2007 ført netto tapavsetning på 7 mill kr mot en netto inngang på 50 mill kr i 4. kvartal 2006.

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter i 2007 var 1.340 mill kr. Økningen i netto renteinntekter var 212 mill kr (18,8 %). Rentemarginen var 1,42 % (1,52 %) målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital. Det var fortsatt press på utlånsmarginen, men inntektsmessig ble denne negative effekten oppveid av økte utlåns- og innskuddsvolum og styrket innskuddsmargin. For øvrig ga høyere markedsrente økt avkastning på egenkapitalen.

Følgende graf viser utviklingen pr kvartal (isolert) i netto renteinntekter og rentemargin:



Ved utgangen av 4. kvartal 2007 hadde banken overført 5,0 mrd kr (0,4 mrd kr) i boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt. Inntektene av disse lånene er ført som provisjonsinntekter, og i 2007 utgjorde disse 8 mill kr.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter i 2007 utgjorde 594 mill kr, en forbedring på 158 mill kr (36,2 %) sammenlignet med 2006. Det var særlig provisjonsinntektene fra spare- og plasseringsområdet som bidro til inntektsforbedringen. Disse utgjorde 217 mill kr i 2007 – en økning på 81 mill kr (59,6 %) fra 2006. Av denne økningen kan 43 mill kr tilskrives økt salg av eiendomsprosjekter.

Andre driftsinntekter utgjorde 301 mill kr i 2007, en økning på 59 mill kr (24,4 %). Herav bidro konsernets eiendomsmegling med inntekter på 275 mill kr (220 mill kr) i 2007. For øvrig inkluderer andre inntekter gevinst fra salg av bygninger på 22 mill kr (19 mill kr) i 2007.

Netto avkastning på finansielle investeringer

Netto avkastning på finansielle investeringer var 388 mill kr (441 mill kr) i 2007. Herav var inntekter av eierinteresser 234 mill kr (189 mill kr), netto verdiendring på finansielle eiendeler vurdert til virkelig

verdi 142 mill kr (240 mill kr) og utbytte 12 mill kr (12 mill kr).

Resultatandelen fra SpareBank 1 Gruppen utgjorde 231 mill kr i 2007. Særlig livselskapet, skadeselskapet og ODIN Forvaltning viser god resultatframgang i 2007.

Av netto verdiendring på finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi gjaldt 57 mill kr (155 mill kr) verdipapir, herav har porteføljen av aksjer og grunnfondsbevis gitt en kursgevinst på 89 mill kr og porteføljen av obligasjoner og sertifikater et kurstap på 32 mill kr. I 2007 utgjorde kursgevinstene fra valuta og renteinstrumenter 85 mill kr (85 mill kr).

Driftskostnader

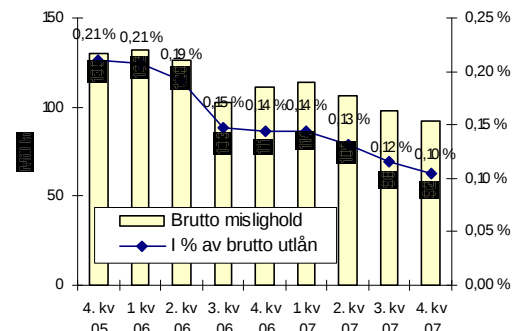
Konsernets driftskostnader utgjorde 1.357 mill kr i 2007. Dette er en økning på 179 mill kr (15,2 %) fra 2006. Kostnadsveksten kan hovedsakelig relateres til nyansettelser, lønnsvekst og kompetansehevede tiltak. I 2007 økte kostnadene i morbanken med 12,9 % sammenlignet med 2006, mens datterselskapene i sum hadde en kostnadsvekst på 24,1 % i 2007. Konsernets kostnadsprosent i 2007 var 51,7 (52,4).

Personalkostnadene utgjorde 751 mill kr (634 mill kr) i 2007. Økningen fra 2006 er på 18,5 %. Ved utgangen av 2007 hadde konsernet 1.021 årsverk, en økning på 77 årsverk fra utgangen av 2006.

Øvrige driftskostnader på totalt 606 mill kr i 2007 økte med 62 mill kr (11,4 %) sammenlignet med 2006. Økningen skyldes blant annet oppdragskostnader knyttet til eiendomsmegling samt honorar til eksterne konsulenter.

Tap og mislighold

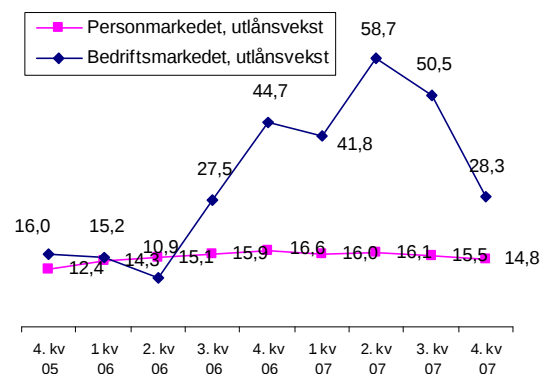
I 2007 hadde konsernet netto tap på 10 mill kr (inngang på 92 mill kr). Brutto misligholdte engasjement ved utgangen av 2007 utgjorde 92 mill kr (111 mill kr), tilsvarende 0,10 % av brutto utlån. Porteføljen av tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjement utgjorde 645 mill kr (210 mill kr) ved utgangen av 2007. Avsetningsgraden for misligholdte og andre tapsutsatte engasjement var hhv 28 % og 12 % ved utgangen av 2007. Følgende graf viser utviklingen i brutto mislighold i mill kr og i % av brutto utlån:



SpareBank 1 SR-Bank ser foreløpig ikke tegn til endring i den positive situasjonen for tap og mislighold. Denne reflekterer fortsatt høykonjunkturen og tilfredsstillende kreditrisikoprofil på bankens utlånsportefølje. I takt med endringer i konjunkturbildet er det imidlertid rimelig å anta et mer normalisert nivå på tap og mislighold framover.

Utlån til og innskudd fra kunder

De siste 12 mnd økte brutto utlån med 19,8 % til 93,1 mrd kr. Dette inkluderer boliglån (5,0 mrd kr) overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS. I personmarkedet var 12 mnd veksten i utlån på 14,8 % og i bedriftsmarkedet 28,3 %. Utlån til bedriftsmarkedet utgjorde 39,8 % av konsernets totale utlån pr 31. desember 2007.



Konsernets innskudd fra kunder økte med 18,0 % siste 12 mnd til 50,2 mrd kr. Veksten (12 mnd) er fordelt med hhv 11,8 % i personmarkedet og 23,2 % i bedriftsmarkedet. Innskudd fra bedriftsmarkedet utgjorde 57,3 % av konsernets totale kundeinnskudd pr 31. desember 2007.

I tillegg til ordinære kundeinnskudd hadde konsernet 12,6 mrd kr til forvaltning gjennom hovedsakelig ODIN-fond og SR-Forvaltning ASA ved utgangen av 2007. I løpet av de siste 12 mnd økte disse midlene

med 0,8 mrd kr (6,8 %) hvorav 0,9 mrd kr var netto nyttegning og -0,1 mrd kr var verdiendring.

Innskuddsdekningen pr 31. desember 2007 var 57,0 %. Ved utgangen av 2006 var innskuddsdekningen på 55,0 %. Norges Banks likviditetsindikator ekskl trekkfasilitet var ved utgangen av 2007 på 98,7 % (90,3 %).

Forretningsområdene

Personmarkedsdivisjonen

Personmarkedet hadde en samlet inntektsvekst i 2007 på 96 mill kr (9,3 %), fordelt på en økning andre inntekter på 106 mill kr (31,5 %) og en reduksjon i netto renteinntekter på 10 mill kr (1,6 %). Utviklingen har vært spesielt tilfredsstillende innenfor spare- og plasseringsområdet.

Økningen innenfor spare- og plasseringsområdet er knyttet til fortsatt høy aktivitet innenfor dette området med vekt på utvikling av porteføljeginntekter blant annet gjennom løpende inntekter knyttet til spareavtaler. Det er forøvrig investert betydelig innsats i opplæring knyttet til MIFID (EU-direktiv for økt investorbeskyttelse og økt kompetanse) og sertifisering av rådgivere også i 4. kvartal 2007.

Innen andre inntekter har også betalingsformidling vist en positiv utvikling med økt volum i 2007. For å styrke bankens konkurranseposisjon ytterligere på dette området relanseres nå bankens fordelsprogrammer. Dette vil gi noe lavere inntekter knyttet til fordelsprogram i 2008.

Utlånsveksten var i 4. kvartal også relativt høy på tross av utflating av prisvekst i boligmarkedet. Margin knyttet til utlån er fremdeles under betydelig press som følge av sterk konkurranse og stigende pengemarkedsrenter.

Fortsatt kapasitetsoppbygging og inntreden av nye aktører vil ytterligere forsterke konkurransen i markedet i 2008. Selv om børsuro ved inngangen til året kan forventes å kortsiktig redusere inntekter knyttet til sparing- og plassering, ventes den generelle aktiviteten i vårt markedsområde å fortsette på et høyt nivå og gi gode forretningsmuligheter også i 2008.

Bedriftsmarkedsdivisjonen

Bedriftsmarkedet hadde en samlet inntektsvekst i 2007 på 177 mill kr (43,4 %), fordelt på en økning i netto renteinntekter på 141 mill kr (48,6 %) og en økning i andre inntekter på 36 mill kr (30,0 %).

Volumveksten innenfor både utlån og innskudd er fortsatt høy selv om veksttaket nå avtar. Dette reflekterer det høye aktivitetsnivået i markedet samt god likviditet blant konsernets bedriftskunder.

Kundetilgangen har vært god i løpet av året og bedriftsmarkedsdivisjonen har etablert nytt kundeforhold til nærmere 900 nye bedriftskunder i 2007. Posisjonen i Hordalands-markedet er styrket, og den gode utviklingen på Agder har også fortsatt gjennom 2007. Antall bedriftskunder har nå passert 500 i Agder-fylkene.

Konkurransen i alle markeder har vært sterk og denne situasjonen ventes å vedvare. Den langvarige høykonjunkturen preger næringslivet i regionen, og en del av bransjene merker konsekvensene av dette i form av knapphet på ressurser. Kvaliteten i utlånsporteføljen er fortsatt god med mislighold og tap på meget lave nivåer. Forventninger om lavere økonomisk vekst gjør det rimelig å anta et mer normalisert nivå på tap og mislighold framover.

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

Resultatet før skatt ble på 36,8 mill kr for 2007, mot 30,6 mill kr i 2006. Isolert i 4. kvartal ble resultatet 8,5 mill kr, en økning på 51 % fra 4. kvartal 2006. Det ble i 2007 omsatt 5.951 eiendommer til en samlet verdi på 14,3 mrd kr. Ca 80 % av dette var brukte boliger.

Siste kvartal var preget av stabile priser og et noe roligere marked enn de foregående kvartalene på prosjekt og bruktboligsiden. Markedet har beveget seg mot det som må anses som normale tilstander. Kjøperne er mer selektive, noe som vises på omsetningstidene. For tiden er det imidlertid svært godt marked for salg og utleie av næringseiendommer. Det er få ledige kontorlokaler i Stavanger-området, og dette har ført til en betydelig prisvekst både i salgs- og utleiemarkedet.

Selskapet forventer en positiv utvikling i 2008, men med en betydelig svakere prisvekst enn de siste par årene. Det forventes også en noe differensiert utvikling i de forskjellige geografiske områdene, med sterkest vekst på nord-Jæren.

SpareBank 1 SR-Finans AS

Resultatet pr 31. desember 2007 ble 43,4 mill kr før skatt (35,4 mill kr). Den sterke resultatframgangen skyldes i hovedsak sterk volumvekst og stabil rentemargin. Det forventes at den gode utviklingen også fortsetter i 2008.

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 4. kvartal 2007 på 3.528 mill kr, en økning på 29,3 % siste 12 mnd. Nysalget har vært svært godt både på leasing og på billån. Selskapet hadde et brutto nysalgsvolum i 2007 på 1.925 mill. Dette var 45 % høyere enn nysalgsvolumet for 2006.

Selskapets hovedvirksomhet er leasingfinansiering samt billån med salgspant. Virksomheten har de senere årene hatt en svært positiv utvikling med en vekst som er høyere enn markedsveksten. Dette kan i stor grad tilskrives tett samhandling med konsernets øvrige virksomhet. En stadig økende andel av leasingkundene har også et kundeforhold til banken. Billån distribueres i hovedsak gjennom bankens kontornett. Billånsatsingen har vært en suksess. Ambisjonen er å bli en betydelig aktør i markedet for bilfinansiering.

SR-Forvaltning ASA

SR-Forvaltning ASA er et verdipapirforetak med konsesjon for aktiv forvaltning. Resultat før skatt pr 31.12.2007 ble 54,4 mill kr (41,1 mill kr). Selskapet forvaltet ved utgangen av 2007 en kapital på 6,3 mrd kr (5,6 mrd kr). Markedsuro bidro til noe lavere nytegning og høyere innløsning i 4. kvartal sammenlignet med de forutgående kvartaler i 2007. Årets brutto nytegning endte på 1,1 mrd kr, netto nytegning ble i overkant av 400 mill kr.

SR-Investering AS

Investeringsselskapet SR-Investering AS ble etablert i desember 2005. Formålet med selskapet er å bidra til langsiktig verdiskaping gjennom investeringer i næringslivet i konsernets markedsområde. Selskapet investerer hovedsakelig i private equity fond og bedrifter som trenger kapital for ytterligere vekst eller oppkjøp.

Selskapet hadde ved utgangen av 2007 investeringer og kommitteringer for 309 mill kr i 33 bedrifter og private equity fond. Resultat før skatt for 2007 ble 48,9 mill kr (28,7 mill kr).

Vågen Eiendomsforvaltning AS

SpareBank 1 SR-Bank kjøpte i 2007 Vågen Eiendomsforvaltning AS som er regionens største forvalter av næringsseiendommer. Forvaltningen er delt inn i tre hovedområder: Forretningsførsel, teknisk drift, herunder vaktmestertjenester, og leietakeroppfølging. Ved årsskiftet var selskapet engasjert i forvaltningen av 48 eiendommer med et samlet areal på 227 000 kvadratmeter. Eiendomsporteføljens verdi anslås til 4,4 mrd kr. Resultat før skatt i 2007 var 1,5 mill kr.

SpareBank 1 Boligkreditt AS

SpareBank 1 Boligkreditt AS driver som kredittforetak etter konsesjon gitt av Kredittilsynet. Det er eiet av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen. Kredittforetaket ble startet 18. august 2005 og er lokalisert i Stavanger.

Hovedformålet med kredittforetaket er å sikre eierne stabil og langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser. Lov med forskrifter som gir kredittforetak anledning til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett ble ferdigstilt i juni 2007. Kredittforetaket gjorde sin første store internasjonale obligasjonsutstedelse i september. Kredittforetaket hadde ved årsskiftet et utlånsvolum på ca 14 mrd kr, hvorav ca 5 mrd kr var overført fra SpareBank 1 SR-Bank. Det forventes en sterk volumvekst også i 2008. Kredittforetaket hadde ca 1 mrd kr i egenkapital ved utgangen av 2007, og SpareBank 1 SR-Banks eierandel var 23,6 %.

Kapitaldekning

Konsernets kapitaldekning var 10,0 % (10,6 %) ved utgangen av 2007, og kjernekapitaldekningen 7,5 % (7,4 %). Nye fradragsregler fra og med 2007 har særlig påvirket kjernekapitaldekningen negativt. Konsernets målsetting er en kapitaldekning på 11 % og en kjernekapitaldekning på 7 %.

For å finansiere konsernets vekst og utnyttelse av interessante forretningsmuligheter de nærmeste år ble det i 2007 gjennomført en fortrinnsrettet grunnfondsbevisemisjon på 548 mill kr samt en rettet emisjon mot konsernets ansatte på 36 mill kr. Beløpene ble innbetalt i april 2007.

Bankens grunnfondsbevis

Det var registrert 11.232 (11.376) eiere av bankens grunnfondsbevis ved utgangen av 2007. Andelen eid av utlendinger var 9,3 % (6,7 %), mens 64,7 % (63,4 %) var hjemmehørende i Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland. De 20 største eierne kontrollerte 30,2 % (31,3 %) av grunnfondsbevisene ved kvartalets utgang. Bankens beholdning av egne bevis var på 290.710 pr 31. desember 2007. Følgende tabell viser eiere og andeler pr 31. desember 2007:

20 største grunnfondsbevisiere	Antall	Andel
1. Coil Financial Holding AS	3 539 029	5,0 %
2. Nye Spring Capital AS	3 539 029	5,0 %
3. State Street Bank & Trust, USA	1 592 197	2,2 %
4. Romern AS	1 518 133	2,1 %
5. Clipper AS	1 291 397	1,8 %
6. Trygve Stangeland	1 275 407	1,8 %
7. Frank Mohn AS	1 239 330	1,7 %

8. Tveteraas Finans AS	919 177	1,3 %
9. Brown Brothers Harriman, USA	785 779	1,1 %
10. Bjergsted Investering AS	699 581	1,0 %
11. Credit Suisse Securities, UK	641 417	0,9 %
12. Westco AS	596 252	0,8 %
13. Solvang Shipping AS	572 384	0,8 %
14. Forsand Kommune	555 192	0,8 %
15. Olav T. Stangeland	540 584	0,8 %
16. Terra Utbytte Vpf	441 348	0,6 %
17. Køhlergruppen AS	432 200	0,6 %
18. Otto B. Morcken	424 666	0,6 %
19. Helland AS	413 389	0,6 %
20. Ivar S Løge AS	413 333	0,6 %
Sum 20 største	21 429 824	30,2 %

Omsetningen av grunnfondsbevis 4. kvartal 2007 tilsvarende 5,5 % (6,9 %) av antall utstedte bevis. Ved utgangen av 2007 var kursen på bankens grunnfondsbevis 66,3 kr (68,3 kr). Inkludert utbetalt utbytte har bankens grunnfondsbevis gitt en effektiv avkastning på 3,3 % (-11,7 %) i 2007.

Som følge av den fortrinnsrettede emisjonen på 548 mill kr og den rettede emisjonen mot ansatte på 36 mill kr ble antall utstedte grunnfondsbevis økt med 3.999.131 i april 2007 til 26.613.716 bevis. Grunnfondsbevisbrøken ble styrket fra 51,0 % til 57,5 % som følge av emisjonene. En vektet brøk på 55,9 % anvendes ved resultatfordelingen for 2007.

I oktober 2007 ble det gjennomført en splitt av grunnfondsbeviset i 2 etterfulgt av en fondsemisjon der 3 grunnfondsbevis ga rett til 1 nytt grunnfondsbevis. Gjennom fondsemisjonen ble totalt 444 mill kr overført fra overkursfond og utjevningsfond til grunnfondsbeviskapitalen. Antall utstedte grunnfondsbevis etter splitt og fondsemisjon er 70.969.909.

For å finansiere fortsatt vekst vil styret foreslå overfor representantskapet i møtet 27. mars 2008 at det gjennomføres en rettet emisjon (utbytteemisjon) mot grunnfondsbevisene. Grunnfondsbevisene vil da få valget mellom utbetaling av ordinært utbytte eller å motta nye grunnfondsbevis.

Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SR-Bank utarbeider sitt konsernregnskap i henhold til IFRS regelverket. Fra og med 2007 utarbeides også bankens selskapsregnskap etter IFRS regelverket.

Pr 31. desember 2007 viser IFRS konsernregnskapet et resultat etter skatt på 994 mill kr og IFRS selskapsregnskapet et resultat på 716 mill kr etter

skatt. De fleste poster blir behandlet likt i selskaps- og konsernregnskapet, men med en vesentlig forskjell. I konsernresultatet blir resultatandeler fra datterselskaper og tilknyttede selskaper tatt inn etter egenkapitalmetoden. Dette er samme praksis som tidligere ble benyttet i både selskaps- og konsernregnskapet etter NGR regelverket. I IFRS selskapsregnskapet er det imidlertid ikke tillatt å bruke egenkapitalmetoden. Her må disse eierandelene vurderes til kostpris. Det er i løpet av året utbetalt utbytte fra bankens datterselskap samt SpareBank 1 Gruppen som er inntektsført i selskapsregnskapet. Det er selskapsresultatet pr 31. desember 2007 som er utgangspunkt for resultatdisponeringen.

Det vises til note 1 for nærmere beskrivelse av anvendte regnskapsprinsipper i selskaps- og konsernregnskapet. De samme regnskapsprinsipper brukes i kvartalsregnskapene som i årsregnskapet

Disponering av overskudd for 2007

Styret foreslår følgende disponeringer for regnskapsåret 2007:

	Mill kr
Til disposisjon	716
Utbytte (4,75 kr pr grunnfondsbevis)	337
Utjevningsfond	63
Sparebankens fond	221
Gavefond	95
Sum	716

Utsikter

De fundamentale forhold i norsk økonomi er fortsatt gode. Veksten i BNP var høy også i 2007, og det forventes at den vil avta noe i 2008. Det er spesielt den svake utviklingen i USA, samt uro i finansmarkedene som skaper usikkerhet i verdensøkonomien. Hvilken effekt dette vil ha på norsk økonomi i 2008 er foreløpig usikkert. Bankens fundingsituasjon er tilfredsstillende, men en gradvis økning av fundingkostnad i 2008 må påregnes.

Den siste tids økning i rentenivået vil antagelig føre til en noe avdempet kredittvekst samt lavere vekst i investeringene og husholdningenes etterspørsel. Etter en høy vekst i boligprisene de siste årene forventes det en viss justering i 2008.

Selv om arbeidsmarkedet er meget stramt i de fleste bransjer ser konjunkturutsiktene positive ut med forventning om gode resultater for næringslivet også i 2008. Arbeidsledigheten er på et meget lavt nivå. I Rogaland var andelen helt arbeidsledige på 1,0 % ved

utgangen av desember 2007, og i Hordaland og Agder-fylkene var andelen på mellom 1,4 % og 1,7 %.

SpareBank 1 SR-Bank vil også i 2008 framstå som et lønnsomt og solid konsern som bidrar til verdiskaping for kunder, eiere og lokalsamfunn. Styrets vurdering er at konsernet er godt rustet til å møte de utfordringer vi står overfor og forventer en god utvikling i 2008.

Stavanger, 7. februar 2008
Styret for SpareBank 1 SR-Bank

Kvartalsregnskap

	<i>Side</i>
Nøkkeltall	9
Resultatregnskap	10
Balanse	11
Konsolidert oppstilling og egenkapitalbevegelse	12
Kontantstrømoppstilling	13
Resultat fra kvartalsregnskapene	14
Noter til regnskapet	15-20

Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern

	2007		2006		2005	
Resultatsammendrag	mill kr	%	mill kr	%	mill kr	%
Netto renteinntekter	1.340	1,42	1.128	1,52	1.113	1,76
Netto provisjons- og andre inntekter	895	0,95	678	0,92	576	0,91
Netto avkastning på finansielle investeringer	388	0,41	441	0,60	349	0,55
Sum inntekter	2.623	2,79	2.247	3,04	2.038	3,22
Sum driftskostnader	1.357	1,44	1.178	1,59	1.012	1,60
Driftsresultat før tap	1.266	1,35	1.069	1,44	1.026	1,62
Tap på utlån og garantier	10	0,01	-92	-0,12	-70	-0,11
Resultat før skatt og minoritetsinteresser	1.256	1,33	1.161	1,57	1.096	1,73
Skattekostnad	249	0,26	237	0,32	234	0,37
Minoritetsinteresser	13	0,01	10	0,01	6	0,01
Resultat	994	1,06	914	1,24	856	1,35

	2007	2006	2005
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning ¹⁾	20,0 %	23,1 %	24,7 %
Kostnadsprosent ²⁾	51,7 %	52,4 %	49,7 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	88.090	77.297	61.812
Brutto utlån til kunder inkludert SpareBank 1 Boligkreditt	93.080	77.700	
Innskudd fra kunder	50.214	42.547	37.530
Innskuddsdekning	57,0 %	55,0 %	60,7 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder	14,0 %	25,1 %	13,6 %
Utlånsvekst inkludert SpareBank 1 Boligkreditt	19,8 %	25,7 %	
Innskuddsvekst siste 12 måneder	18,0 %	13,4 %	13,5 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	94.101	73.997	63.376
Forvaltningskapital	103.120	85.035	67.237
Tap og mislighold			
Tapsprosent utlån ³⁾	0,01	-0,13	-0,12
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,10	0,14	0,21
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,73	0,27	0,54
Soliditet			
Kapitaldekningsprosent ⁴⁾	10,00	10,56	11,84
Kjernekapitalprosent ⁴⁾	7,51	7,39	8,98
Kjernekapital ⁴⁾	5.167	4.354	4.051
Netto ansvarlig kapital ⁴⁾	6.874	6.223	5.338
Beregningsgrunnlag	68.771	58.939	45.098
Kontor og bemanning			
Antall kontor	54	52	50
Antall årsverk	1.021	944	862

Grunnfondsbevis	2007	2006	2005	2004	2003
Grunnfondsbrøk ⁵⁾	54,9 %	51,0 %	53,0 %	56,3 %	58,4 %
Børskurs	66,3	68,4	83,3	52,1	39,0
Børsverdi (millioner kroner)	4.702	4.274	5.201	3.257	2.436
Bokført egenkapital pr GFB (inkludert utbytte)	40,9	34,9	34,3	31,8	28,7
Resultat pr GFB ⁶⁾	7,85	7,78	7,74	5,72	3,94
Utbytte pr GFB	4,75	4,35	5,06	3,34	2,44
Pris / Resultat pr GFB	8,44	8,79	10,76	9,11	9,89
Pris / Bokført egenkapital	1,62	1,96	2,43	1,64	1,36

¹⁾ Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

²⁾ Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

³⁾ Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån hittil i år, annualisert

⁴⁾ Nytt regelverk fra 1.1.2007. Se note 9 for nærmere detaljer.

⁵⁾ Anvendt grunnfondsbrøk for 2007 er økt fra 51,0 % til 55,9 %. Dette skyldes emisjonen av grunnfondsbevis som fikk effekt fra og med 2. kvartal 2007.

⁶⁾ Overskudd multiplisert med grunnfondsbevisprosenten og dividert på gjennomsnittlig antall utestående grunnfondsbevis

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

Resultatregnskap

Morbank				Konsern					
4.kv. 06	4.kv. 07	2006	2007	Resultatregnskap (i mill kr)	2007	2006	4.kv. 07	4.kv. 06	2005
873	1.531	2.934	5.023	Renteinntekter	5.100	2.995	1.556	892	2.276
597	1.186	1.874	3.774	Rentekostnader	3.760	1.867	1.183	594	1.163
276	345	1.060	1.249	Netto renteinntekter	1.340	1.128	373	298	1.113
139	171	464	601	Provisjonsinntekter	675	511	188	150	453
-22	-22	-77	-83	Provisjonskostnader	-81	-75	-20	-20	-76
2	21	25	26	Andre driftsinntekter	301	242	92	54	199
119	170	412	544	Netto provisjons- og andre inntekter	895	678	260	184	576
0	2	20	11	Utbytte	12	12	2	1	38
0	0	0	94	Inntekter av eierinteresser	234	189	62	76	119
109	9	200	89	Netto verdiendring på finansielle eiendeler	142	240	4	114	192
109	11	220	194	Netto avk. på finansielle investeringer	388	441	68	191	349
504	526	1.692	1.987	Sum inntekter	2.623	2.247	701	673	2.038
141	159	500	570	Personalkostnader	751	634	212	177	541
84	82	295	301	Administrasjonskostnader	339	329	91	94	277
37	66	138	182	Andre driftskostnader	267	215	83	60	194
262	307	933	1.053	Sum driftskostnader	1.357	1.178	386	331	1.012
242	219	759	934	Resultat før tap	1.266	1.069	315	342	1.026
-48	3	-90	6	Tap på utlån og garantier	10	-92	7	-50	-70
290	216	849	928	Resultat før skatt og minoritetsinteresser	1.256	1.161	308	392	1.096
65	42	210	212	Skattekostnad	249	237	51	71	234
0	0	0	0	Minoritetsinteresser	13	10	3	3	6
225	174	639	716	Resultat	994	914	254	318	856

Balanse

Morbank		Balanse (i mill. kr)	Konsern		
31.12.2006	31.12.2007		31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005
834	2.622	Kontanter og fordringer på sentralbanker	2.622	834	351
2.585	6.489	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3.357	170	43
74.656	84.647	Brutto utlån til kunder	88.090	77.297	61.812
-99	-92	- Individuelle nedskrivninger	-98	-107	-163
-123	-120	- Nedskrivninger på grupper av utlån	-131	-131	-169
74.434	84.435	Netto utlån til kunder	87.861	77.059	61.480
3.526	5.406	Sertifikater og obligasj. med fast avkast. til virkelig verdi	5.444	3.558	3.159
478	897	Derivater	897	478	519
564	449	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	589	582	467
649	788	Investering i eierinteresser	1.198	793	498
310	430	Investering i konsernselskap	0	0	0
0	0	Virksomhet som skal selges	43	579	0
897	1.015	Øvrige eiendeler	1.109	982	720
84.277	102.531	Eiendeler	103.120	85.035	67.237
6.060	5.813	Innskudd fra kredittinstitusjoner	5.812	6.028	3.636
43.143	50.995	Innskudd fra og gjeld til kunder	50.214	42.547	37.530
26.057	35.635	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35.635	26.057	18.051
435	713	Derivater	713	435	203
1.594	1.465	Annen gjeld	2.227	2.152	1.651
0	0	Virksomhet som skal selges	0	524	0
2.952	2.825	Ansvarlig lånekapital	2.825	2.992	2.336
80.241	97.446	Sum gjeld	97.426	80.735	63.407
1.131	1.774	Grunnfondsbevis	1.774	1.131	1.131
-5	-10	Beholdning av egne grunnfondsbevis	-10	-5	-3
18	7	Overkursfond	7	18	21
721	777	Uttevningsfond	777	757	673
271	337	Avsatt utbytte	337	271	317
1.707	1.970	Sparebankens fond	1.970	1.738	1.505
90	124	Gavefond	124	90	109
103	106	Fond for urealiserte gevinster	139	110	0
0	0	Annen egenkapital	560	178	70
0	0	Periodens resultat	0	0	0
0	0	Minoritetsinteresser	16	12	7
4.036	5.085	Sum egenkapital	5.694	4.300	3.830
84.277	102.531	Gjeld og egenkapital	103.120	85.035	67.237

Konsolidert oppstilling over regnskapsførte inntekter, kostnader og verdiendringer

	31.12.07	31.12.06
Årsresultat	1.007	924
Estimatavvik pensjoner	105	1
Sum regnskapsførte inntekter	1.112	925
Herav majoritetens andel	1.099	915
Herav minoritetens andel	13	10

Denne oppstillingen viser resultatet slik det ville sett ut dersom estimatavviket på pensjoner ville blitt ført i sin helhet over resultatet.

Egenkapitalbevegelse

SpareBank 1 SR-Bank konsern	4. kv	4. kv
Millioner kroner	2007	2006
Egenkapital pr 01.01.	4.300	3.830
Utbytte	-281	-322
Korrigeringer mot EK SB1 Gruppen	53	0
Korrigert implementeringseffekt IFRS	8	-24
Korreksjon	-5	7
Reduksjon gavefond	-61	-107
Emisjon (netto)	568	0
Salg, kjøp og kursgevinst/-tap egne grunnfondsbevis	-2	-9
Verdiendring finansielle eiendeler tilg. for salg	2	
Estimatavvik pensjon	105	1
Overskudd	1.007	924
Egenkapital pr 31.12.	5.694	4.300

Grunnfondsbevisbrøk

SpareBank 1 SR-Bank morbank	31.12.2007	31.12.2006
Millioner kroner		
Grunnfondsbeviskapital	1.764	1.126
Uttevningfond	777	756
Overkursfond	7	18
A. Sum grunnfondsbeviserens kapital	2.548	1.900
Sparebankens fond	1.970	1.738
Gavefond	124	90
B. Sum sparebankens fond	2.094	1.828
Fond for urealiserte gevinster/vurderingsforskjeller	106	71
Egenkapital ekskl avsatt utbytte	4.748	3.799
Grunnfondsbevisbrøk (A/(A+B))	54,9 %	51,0 %

Merk: Den anvendte brøken for 2007 ble pga emisjon økt fra 51,0 % til 55,9 %. Emisjonen fikk effekt fra og med 2. kvartal 2007, dvs den ble vektet med 75 % da grunnfondsbevisbrøken ble justert. Regnskapstallene pr 31.12.2006 var basert på prinsippene i NGR.

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern		
31.12.2006	31.12.2007	Kontantstrømoppstilling	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005
635	716	Resultat	994	914	856
-271	0	Utbytte til grunnfondsbeveiseierne	0	-271	-317
10	0	Utbytte fra datterselskapene	0	0	0
49	47	Nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	52	54	48
-90	6	Tap på utlån	10	-92	-70
333	769	Tilført fra årets virksomhet	1.056	605	517
-14.813	-9.991	Endring brutto utlån til kunder	-10.793	-15.395	-7.309
-544	-3.999	Endring fordringer på kredittinstitusjoner	-3.282	0	-7
5.182	7.852	Endring innskudd fra kunder	7.667	5.018	4.468
2.411	-247	Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-216	2.392	946
-377	-1.880	Endring sertifikater og obligasjoner	-1.886	-398	-292
-93	-138	Endring øvrige fordringer	-137	-66	-203
53	42	Endring annen kortsiktig gjeld	-219	820	-18
-7.848	-7.592	A Netto likviditetsendring fra virksomheten	-7.810	-7.024	-1.898
-40	-42	Endring varige driftsmidler	-42	-40	-40
-165	-124	Endring aksjer og eierinteresser	134	-989	-273
-205	-166	B Netto likviditetsendring investeringer	92	-1.029	-313
8.007	9.578	Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapire	9.578	8.007	1.013
656	-127	Endring ansvarlig lånekapital	-167	656	576
8.663	9.451	C Netto likviditetsendring finansiering	9.411	8.663	1.589
610	1.693	A+B+C Netto endring likvider i året	1.693	610	-622
387	997	Likviditetsbeholdning periodens start	997	387	1.009
997	2.690	Likviditetsbeholdning periodens slutt	2.690	997	387
610	1.693	Netto endring likvider i året	1.693	610	-622

Resultat fra kvartalsregnskapene

SpareBank 1 SR-Bank konsern (i mill kroner)

	4. kv. 2007	3. kv. 2007	2. kv. 2007	1. kv. 2007	4. kv. 2006	3. kv. 2006	2. kv. 2006	1. kv. 2006	4. kv. 2005
Renteinntekter	1.556	1.348	1.160	1.036	892	774	691	638	613
Rentekostnader	1.183	986	843	748	594	491	412	370	337
Netto renteinntekter	373	362	317	288	298	283	279	268	276
Provisjonsinntekter	188	181	159	147	150	126	116	119	124
Provisjonskostnader	-20	-19	-22	-20	-20	-21	-19	-15	-21
Andre driftsinntekter	92	65	81	63	54	56	80	52	52
Netto provisjons- og andre inntekter	260	227	218	190	184	161	177	156	155
Utbytte	2	-1	7	4	1	1	7	3	4
Inntekter av eierinteresser	62	54	70	48	76	43	49	21	56
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	4	17	69	52	114	20	29	77	37
Netto avk. på finansielle investeringer	68	70	146	104	191	64	85	101	97
Sum inntekter	701	659	681	582	673	508	541	525	528
Personalkostnader	212	194	181	164	177	160	153	144	148
Administrasjonskostnader	91	81	82	85	94	74	83	78	74
Andre driftskostnader	83	62	65	57	60	54	51	50	50
Sum driftskostnader	386	337	328	306	331	288	287	272	272
Resultat før tap	315	322	353	276	342	220	254	253	256
Tap på utlån og garantier	7	18	-4	-11	-50	-35	-9	2	-37
Resultat før skatt og minoritetsinteresser	308	304	357	287	392	255	263	251	293
Skattekostnad	51	71	66	61	71	59	58	49	62
Minoritetsinteresser	3	4	3	3	3	3	2	2	2
Resultat	254	229	288	223	318	193	203	200	229

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning pr kvartal	18,2 %	17,3 %	24,5 %	20,8 %	30,4 %	19,4 %	21,5 %	21,3 %	24,4 %
Kostnadsprosent	55,1 %	51,1 %	48,2 %	52,6 %	49,2 %	56,7 %	53,0 %	51,8 %	51,5 %

Balansetall fra kvartalsregnskapene

Brutto utlån til kunder	88.090	85.069	80.949	79.023	77.297	70.134	65.737	63.863	61.812
Innskudd fra kunder	50.214	48.100	48.393	44.857	42.547	41.643	41.444	39.588	37.530
Forvaltningskapital	103.120	98.541	93.767	88.033	85.035	77.427	72.780	69.886	67.237
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	100.831	96.154	90.900	86.534	80.987	75.104	71.333	68.562	66.550
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd	14,0 %	21,3 %	23,1 %	23,7 %	25,1 %	19,1 %	13,7 %	14,6 %	13,6 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	18,0 %	15,5 %	16,8 %	13,3 %	13,4 %	12,6 %	12,6 %	14,8 %	13,5 %

Tap og mislighold

Tapsprosent utlån	0,01	0,01	-0,04	-0,06	-0,13	-0,08	-0,02	0,01	-0,12
Misligholdte eng. i % av brutto utlån	0,10	0,12	0,13	0,14	0,14	0,15	0,19	0,21	0,21
Andre tapsutsatte eng. i % av brutto utlån	0,73	0,72	0,20	0,26	0,27	0,38	0,44	0,52	0,54

Soliditet

Kapitaldekningsprosent	10,00	10,08	10,18	10,06	10,56	9,38	10,01	11,03	11,84
Kjernekapitalprosent	7,51	7,44	7,22	6,85	7,39	7,36	7,68	8,40	8,98
Kjernekapital	5.167	4.944	4.485	3.990	4.354	3.909	3.906	3.986	4.051
Netto ansvarlig kapital	6.874	6.697	6.325	5.860	6.223	4.979	5.096	5.238	5.338
Beregningsgrunnlag	68.771	66.425	62.124	58.223	58.939	53.108	50.883	47.472	45.098

Grunnfondsbevis

Børskurs ved utgangen av kvartalet	66,3	61,9	61,7	66,8	68,4	67,0	65,1	73,5	83,3
Antall utstedte bevis, mill	71,0	71,0	71,0	60,3	60,3	60,3	60,3	60,3	60,3
Bokført egenkapital pr GFB, i kr	40,9	40,9	38,4	31,8	34,9	33,7	32,2	30,8	34,3
Resultat pr GFB, i kr	2,01	1,81	2,46	2,08	2,70	1,65	1,73	1,70	2,07
Pris / Resultat pr GFB	8,25	8,55	6,27	8,03	6,33	10,15	9,41	10,81	10,06
Pris / Bokført egenkapital	1,62	1,51	1,61	2,10	1,96	1,99	2,02	2,39	2,43

Noter til regnskapet

(i mill. kroner)

Note1

Regnskapsprinsipper

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for Sparebank 1 SR-Bank omfatter perioden 01.01. - 31.12.07. Kvartalsregnskapet er utarbeidet iht. IAS 34 Interim Financial Reporting. Dette kvartalsregnskapet er utarbeidet iht. gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Konsernregnskapet har vært avlagt etter IFRS regelverket siden 1.1.2005. Banker har vært avskåret fra å bruke IFRS i sine selskapsregnskaper frem til nå. Finansdepartementet ga i slutten av mars 2007 adgang, men ikke plikt for banker å benytte IFRS i sine selskapsregnskap for 1. kvartal 2007. Fra 2. kvartalsrapporteringen blir dette et krav for børsnoterte banker. SpareBank 1 SR-Bank har valgt å gå over til IFRS også i sitt selskapsregnskap ved avleggelse av 1. kvartal. Dette for å få lik rapportering for inneværende år. Sammenligningstall for 2006 er omarbeidet i henhold til IFRS regelverket. For nærmere informasjon om IFRS overgangen se egen note.

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 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.

1.13 Eierandel i datterselskap og tilknyttede selskap

Eierandeler i datterselskap og tilknyttede selskap skal vurderes til kost etter IFRS regelverket i selskapsregnskapet. I konsernregnskapet blir disse eierandelene ført etter egenkapitalmetoden. Det vil si at vi løpende resultatfører vår andel av resultater i tilknyttede selskap. Datterselskapene blir konsolidert inn i konsernregnskapet.

Note 2 Tap på utlån og garantier

Morbank			Konsern		
31.12.2006	31.12.2007		31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005
-51	-4	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-6	-52	-59
-39	-3	Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	0	-38	-8
1	0	Amortisert utlån	0	1	-5
13	20	Periodens konstaterte tap hvor det tidl. er nedskrevet	23	13	63
3	0	Periodens konst. tap hvor det tidl. ikke er nedskrevet	1	3	24
-17	-7	Periodens inngang på tidl. perioders nedskrivninger	-8	-19	-85
-90	6	= Periodens tapkostnader	10	-92	-70

Note 3 Nedskrivninger på utlån og garantier

Morbank			Konsern		
31.12.2006	31.12.2007		31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005
154	103	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden	111	163	222
4	4	+ Økning i nedskrivning på eng. hvor det tidl. er nedskrevet	4	5	13
-61	-40	- Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-44	-66	-43
19	52	+ Nedskrivninger på eng. hvor det tidl. ikke er nedskrevet	57	22	34
0	0	- Amortisert kost	0	0	0
-13	-20	- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er nedskrevet	-23	-13	-63
103	99	Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	105	111	163
16	20	Konstaterte tap i perioden	24	16	86

Note 4 Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Morbank			Konsern		
31.12.2006	31.12.2007		31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005
		Misligholdte utlån			
104	89	Brutto mislighold over 90 dager	92	111	130
29	26	- Individuelle nedskrivninger	26	33	40
75	63	Netto misligholdte utlån	66	78	90
28 %	29 %	Avsetningsgrad	28 %	30 %	31 %
		Andre tapsutsatte engasjement			
203	620	Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	645	210	331
74	73	- Individuelle nedskrivninger	79	78	123
129	547	Netto andre tapsutsatte engasjement	566	132	208
36 %	12 %	Avsetningsgrad	12 %	37 %	37 %

Note 5 Øvrige eiendeler

Morbank			Konsern		
31.12.2006	31.12.2007		31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005
0	0	Immaterielle eiendeler	23	4	12
19	0	Utsatt skattefordel	0	24	41
302	282	Varige driftsmidler	294	299	305
576	733	Andre eiendeler	792	655	362
897	1.015	Sum øvrige eiendeler	1.109	982	720

Note 6 Annen gjeld

Morbank			Konsern		
31.12.2006	31.12.2007		31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005
518	761	Påløpne kostnader og forskuddsbetalte inntekter	848	599	339
392	236	Avsetning for påløpne kostnader og forpliktelser	329	452	451
684	468	Annen gjeld	1.050	1.101	861
1.594	1.465	Sum annen gjeld	2.227	2.152	1.651

Note 7 Innskudd fra kunder fordelt på sektorer og næringer

Morbank			Konsern		
31.12.2006	31.12.2007		31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005
703	789	Jordbruk/skogbruk	789	703	712
93	349	Fiske/fiskeoppdrett	349	93	55
471	1.624	Bergverksdrift/utvinning	1.624	471	619
1.546	2.086	Industri	2.086	1.546	1.441
1.364	1.464	Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	1.464	1.364	1.387
1.544	1.768	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1.768	1.544	1.383
1.543	1.690	Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport	1.690	1.543	1.273
2.856	3.961	Eiendomsdrift	3.961	2.856	2.172
4.451	5.920	Tjenesteytende virksomhet	5.139	3.855	2.568
9.382	9.894	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	9.894	9.382	8.456
23.953	29.545	Sum næring	28.764	23.357	20.066
19.190	21.450	Personkunder	21.450	19.190	17.464
43.143	50.995	Sum innskudd	50.214	42.547	37.530

Note 8 Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

Morbank			Konsern		
31.12.2006	31.12.2007		31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005
1.930	2.157	Jordbruk/skogbruk	2.389	2.137	1.969
639	614	Fiske/fiskeoppdrett	640	666	307
1.523	2.457	Bergverksdrift/utvinning	2.497	1.580	388
2.162	2.436	Industri	2.993	2.561	1.876
952	1.154	Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	1.845	1.455	1.264
1.676	2.013	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.216	1.854	1.553
2.046	3.453	Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport	3.749	2.306	1.624
11.379	15.892	Eiendomsdrift	15.917	11.429	7.743
3.084	3.664	Tjenesteytende virksomhet	4.211	3.566	2.179
1.137	483	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	655	1.306	955
-24	-105	Ufordelt (merverdi fastrente utlån og amort. etableringsgebyr)	-117	-24	64
26.504	34.218	Sum næring	36.995	28.836	19.922
48.152	50.429	Personkunder	51.095	48.461	41.890
74.656	84.647	Brutto utlån	88.090	77.297	61.812
-99	-92	- Individuelle nedskrivninger	-98	-107	-163
-123	-120	- Nedskrivninger på grupper av utlån	-131	-131	-169
74.434	84.435	Netto utlån	87.861	77.059	61.480

Note 9 Kapitaldekning

Det ble innført nye kapitaldekningsregler i Norge fra 1. januar 2007 (Basel II - EUs nye direktiv for kapitaldekning). SpareBank 1 SR-Bank har søkt og fått tillatelse fra Kredittilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach - Foundation) for kredittrisiko fra 1. januar 2007. Dette vil gjøre det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning mer risikosensitivt, slik at kapitalkravet i større grad vil samsvare med risikoen i underliggende porteføljer. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. Overgangsregler er gitt i ny forskrift fra Kredittilsynet hvor IRB-bankene ikke vil få full effekt av reduserte regulatoriske kapitalkrav før i 2010. I 2007 tillates reduksjon av risikovektet beregningsgrunnlag med 5 %.

Morbank			Konsern		
31.12.2006	31.12.2007		31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005
4.292	5.266	Kjernekapital	5.838	4.354	4.051
	-424	- fradrag kjernekapital	-671		
2.479	2.378	Tilleggskapital	2.378	2.519	1.830
	-424	- fradrag tilleggskapital	-671		
-599		- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner		-42	-34
0		- Kapitaldekningsreserve		-608	-509
6.172	6.796	Ansvarlig kapital	6.874	6.223	5.338
57.582	68.659	Beregningsgrunnlag - 100% *	72.391	58.939	45.098
	65.226	Beregningsgrunnlag IRB - 95% *	68.771		
7,45 %	7,42 %	Kjernekapitalandel	7,51 %	7,39 %	8,98 %
10,72%	10,42 %	Kapitaldekning	10,00 %	10,56%	11,84%

* Tall for 2007 er beregnet etter IRB

Note 10 Finansielle Derivater

	Kontraktssum 31.12.07	Virkelig verdi 31.12.07	
		Eiendeler	Gjeld
Derivater - trading			
Valutaterminer (forwards)	3.729	16	109
Valutabytteavtaler (swap)	12.154	188	34
Valutaopsjoner	72	1	0
Rentebytteavtaler (swap)	35.496	514	331
Renteavtaler ikke-standardiserte kontrakter	45	4	2
Sum derivater- til virkelig verdi over resultatet	51.496	723	476
Derivater - sikring			
Rentebytteavtaler (swap) benyttet som virkelig verdisikring	8.704	174	237
Derivater benyttet som kontantstrømsikring	0	0	0
Sum derivater benyttet til sikring	8.704	174	237

Note 11 Segmentrapportering

Rapportering pr segment:	Konsern 31.12.07							Konsern 31.12.06						
	PM	BM	EM1	SR-	SR-	Ufordelt	Totalt	PM	BM	EM1	SR-	SR-	Ufordelt	Totalt
Resultatregnskap (i mill kr)	Finans Forvaltning							Finans Forvaltning						
Netto renteinntekter	693	432	11	78	2	124	1.340	696	290	5	55	1	81	1.128
Netto provisjons- og andre inntekter	435	156	275	-1	68	-38	895	336	120	226	-3	51	-52	678
Netto avk. på finansielle investeringer	0	0	0	1	0	387	388	0	0	0	0	1	440	441
Driftskostnader	353	73	249	32	16	634	1.357	343	61	202	24	12	536	1.178
Resultat før tap pr segment	775	515	37	46	54	-161	1.266	689	349	29	28	41	-67	1.069
Tap på utlån og garantier	-16	28	0	3	0	-5	10	-5	-37	0	0	0	-50	-92
Resultat før skatt pr segment	791	487	37	43	54	-156	1.256	694	386	29	28	41	-17	1.161
Brutto utlån til kunder	50.429	34.218	0	3.472	0	-29	88.090	48.152	26.504	0	2.642	0	-1	77.297
Individuell nedskrivning utlån	-36	-56	0	-6	0	0	-98	-52	-51	0	-9	0	5	-107
Gruppenedskrivning utlån	0	0	0	-11	0	-120	-131	0	0	0	-8	0	-123	-131
Andre eiendeler	0	0	733	90	68	14.368	15.259	0	0	519	103	54	7.300	7.976
Sum eiendeler pr segment	50.393	34.162	733	3.545	68	14.219	103.120	48.100	26.453	519	2.728	54	7.181	85.035
Innskudd fra og gjeld til kunder	21.450	29.545	0	0	0	-781	50.214	19.189	23.954	0	0	0	-596	42.547
Annen gjeld	0	0	716	3.245	61	43.190	47.212	0	0	503	2.562	47	35.076	38.188
Sum gjeld pr segment	21.450	29.545	716	3.245	61	42.409	97.426	19.189	23.954	503	2.562	47	34.480	80.735
Egenkapital	0	0	17	300	7	5.370	5.694	0	0	16	166	7	4.111	4.300
Sum gjeld og egenkapital pr segment	21.450	29.545	733	3.545	68	47.779	103.120	19.189	23.954	519	2.728	54	38.591	85.035

Note 12 IFRS implementering i selskapsregnskapet til SpareBank 1 SR-Bank 1.1.2007

(tall i mill kroner)

Egenkapital i selskapsregnskapet 31.12.2006 etter NGR regelverket 3.798

Effekter ved overgang til IFRS:

Overgang til virkelig verdi på langsiktige aksjer	103
Diverse effekter knyttet til finansielle instrumenter	-2
Overgang til kostpris på datterselskap og tilknyttede selskap	-61
Reversert 2006 resultat fra datterselskap som inntektsføres som utbytte i 2007	-73

Ordinære egenkapitalbevegelser i 2007:

Emisjon	584
Omkostninger emisjon	-16
Reduksjon gavefond	-61
Salg, kjøp og kursgevinst/-tap egne grunnfondsbevis	-2
Verdiendring finansielle eiendeler tilg. for salg	3
Estimataavvik pensjon	96
Periodens resultat	716

Egenkapital i selskapsregnskapet 31.12.2007 etter IFRS regelverket 5.085