

Kvartalsrapport 4. kvartal 2006

Meget godt resultat – høy utlånsvekst og god utvikling i provisjonsinntekter

- Konsernresultat før skatt: 1.161 mill kr (1.096 mill kr).
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 22,5 % (24,7 %).
- Netto provisjons- og andre inntekter: 678 mill kr (576 mill kr).
- Netto avkastning på finansielle investeringer: 441 mill kr (349 mill kr), hvorav meget god resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen på 189 mill kr (119 mill kr).
- Utlånsvekst: 25,1 % (13,6 %) siste 12 mnd, herav PM: 16,6 % og BM: 44,7 %.
- Netto inngang på tap: 92 mill kr (netto inngang 70 mill kr).
- Innskuddsvekst: 13,4 % (13,5 %) siste 12 mnd, herav PM: 9,9 % og BM: 16,4 %.
- Resultat pr grunnfondsbevis: 17,6 kr (21,0 kr).
- Styret foreslår et utbytte på 12 kr (14 kr) pr grunnfondsbevis.
- Styret foreslår å avsette 88 mill kr (92 mill kr) til gavefondet.
- Styret foreslår en fortrinnsrettet emisjon på inntil 550 mill kr for å finansiere fortsatt videre vekst.

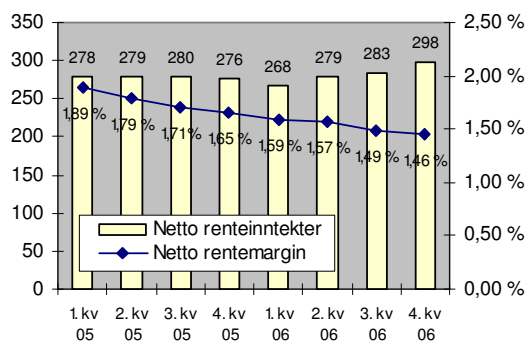
(Resultat hittil i år. I parentes vises tall for tilsvarende periode i 2005.)

Resultat

I 2006 oppnådde SpareBank 1 SR-Bank konsernet et resultat før skatt på 1.161 mill kr (1.096 mill kr). Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 22,5 % i 2006, mot 24,7 % i 2005. Kombinasjonen av økte netto provisjons- og andre inntekter, høy avkastning på finansielle investeringer med meget god resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen, kompetanseheving og nysatsinger er bakgrunnen for resultatendringen sammenlignet med 2005. Resultat etter skatt utgjorde 914 mill kr (856 mill kr) i 2006.

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter i 2006 var 1.128 mill kr (1.113 mill kr). Dette gir en rentemargin på 1,52 % (1,76 %) målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital. Følgende graf viser utviklingen pr kvartal (isolert) i netto renteinntekter og rentemargin:



I 4. kvartal 2006 var det fortsatt noe fall i rentemarginen. De relativt hyppige endringene i Norges Banks foliorente som først får utslag på

kundenes rente 6 uker etter bidrar til dette presset. Volumveksten kompenserer imidlertid for dette og netto renteinntekter økte med 15 mill kr i 4. kvartal sammenlignet med 3. kvartal 2006.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter i 2006 utgjorde 436 mill kr, en forbedring på 59 mill kr (15,6 %) sammenlignet med 2005. Det var særlig provisjonsinntektene fra sparing- og plasseringsområdet som bidro mest til resultatforbedringen og disse utgjorde 136 mill kr i 2006 – en økning på 38 mill kr (39,0 %) fra 2005.

Andre driftsinntekter utgjorde 242 mill kr i 2006, en økning på 43 mill kr (21,6 %) fra 2005. Inntekter fra eiendomsmegling på 220 mill kr (190 mill kr) og gevinst fra salg av bygninger på 19 mill kr (5 mill kr) forklarer denne utviklingen.

Netto avkastning på finansielle investeringer

Netto avkastning på finansielle investeringer var 441 mill kr (349 mill kr) i 2006. Herav utgjør resultatandelen fra SpareBank 1 Gruppen AS 189 mill kr (119 mill kr), netto verdiendring på finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi 240 mill kr (192 mill kr) og utbytte 12 mill kr (38 mill kr).

SpareBank 1 Gruppen AS kan vise til god resultatfremgang i alle virksomhetsområdene i 2006. Fra 1. august 2006 økte konsernets eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS fra 17,63 % til 19,5 %.

Av netto verdiendring på finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi gjelder 155 mill kr (129 mill kr) verdipapir og 85 mill kr (63 mill kr) kursgevinster fra valuta og renteinstrumenter. Virkelig verdivurdering av aksjene i Teller AS og BBS AS, gir en gevinst på 52 mill kr i 2006. Lavere utbytte sammenlignet med fjoråret skyldes hovedsakelig høyt utbytte fra Energivekst AS i 2005.

Driftskostnader

I 2006 var konsernets driftskostnader på totalt 1.178 mill kr. Dette er en økning på 166 mill kr (16,4 %) fra 2005. Den vesentligste delen av kostnadsveksten kan relateres til kompetanseheving, nyansettelser og ekspansjon i nye geografiske områder.

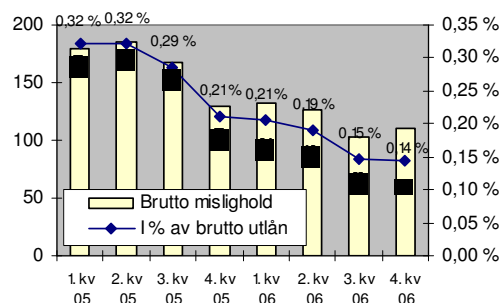
Personalkostnadene utgjorde 634 mill kr (541 mill kr) i 2006. Økningen fra tilsvarende periode i fjor er på 17,2 %. Ved utgangen av 2006 hadde konsernet 944 årsverk, og netto økning i 2006 er på 82 årsverk. Dette reflekterer både økt aktivitet og konsernets ekspansjon i geografi og virksomhetsområder. For øvrig ble det inngått avtaler med 50 ansatte om fratreddelse i 2006.

Øvrige driftskostnader på totalt 544 mill kr hittil i år er økt med 73 mill kr (15,5 %) sammenlignet med 2005. Kostnadsprosenten for morbanken (NGR, ekskl kursgevinst verdipapir) i 2006 var 51,6 % (48,4 %). For konsernet (IFRS) var kostnadsprosenten 56,3 i 2006, mot 53,0 % i fjor.

Tap og mislighold

I 2006 har konsernet hatt en netto inngang på tap på 92 mill kr (netto inngang 70 mill kr), herav utgjør reduksjon av gruppenedskrivninger 37 mill kr (7 mill kr). Brutto misligholdte engasjement ved utgangen av året utgjorde 111 mill kr (130 mill kr), tilsvarende 0,14 % av brutto utlån. Porteføljen av tapsutsatte men ikke misligholdte engasjement utgjorde 210 mill kr (331 mill kr) ved utgangen av 2006. Avsetningsgraden for misligholdte og andre tapsutsatte engasjement var hhv 30 % og 37 % pr 31. desember 2006.

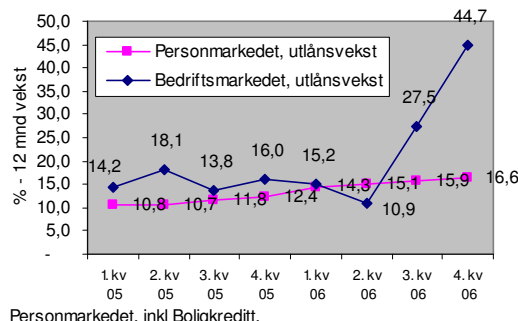
Følgende graf viser utviklingen i brutto mislighold i mill kr og i % av brutto utlån:



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

Utlån og innskudd fra kunder

De siste 12 mnd er brutto utlån økt med 25,1 % til 77,3 mrd kr. I personmarkedet er veksten på 15,7 % (16,6 % inkl utlån overført SpareBank 1 Boligkreditt) og i bedriftsmarkedet 44,7 %. I bedriftsmarkedet er volumveksten høyest innen eiendomsdrift og utvinning olje/gass. Av total volumvekst fra bedriftsmarkedet på 8,9 mrd kr i 2006 kommer i overkant av 20 % fra Agder og Hordaland. Utlån til bedriftsmarkedet står for 37,3 % av konsernets totale utlån.



Konsernets innskudd fra kunder er økt med 13,4 % i 2006, til 42,5 mrd kr. Veksten er økt i personmarkedet (9,9 %), mens den høye veksten i bedriftsmarkedet (16,4 %) har avtatt noe. Innskudd fra bedriftsmarkedet står for 54,9 % av konsernets totale kundeinnskudd.

I tillegg til ordinære kundeinnskudd hadde konsernet 11,9 mrd kr til forvaltning gjennom hovedsakelig ODIN-fond og SR-Forvaltning ASA ved utgangen av 4. kvartal 2006. I løpet av de siste 12 mnd er disse midlene økt med 2,2 mrd kr (23 %) hvorav 0,7 mrd kr er netto nytteging og 1,5 mrd kr er verdistigning.

Innskuddsdekningen pr 31. desember 2006 var 55,0 %. Ved utgangen av 2005 var innskuddsdekningen på 60,7 %. Norges Banks likviditetsindikator inkl.

trekkfasilitet var ved utgangen av 2006 på 93,7 % (100,8 %).

Forretningsområder, datterselskap og SpareBank 1 Alliansen

Personmarkedsdivisjonen

Utviklingen i 4. kvartal har vært positiv i alle virksomhetsområder, og kjennetegnes av høy balansevekst, fortsatt marginpress, meget god vekst i andre inntekter og økte kostnader knyttet til nysatsing. Særlig inntektene fra sparing/plasseringsområdet viste en sterk utvikling gjennom 4. kvartal.

Et høyt antall bedrifter har i løpet av 2006 tegnet OTP-avtale med SpareBank 1 SR-Bank. Dette gir et godt grunnlag for oppfølging av de omlag 17.000 ansatte i disse bedriftene. Rådgivningsaktiviteten starter for fullt i januar 2007.

Høy kvalitet i rådgivningen har sterkt fokus i Personmarkedsdivisjonen. Ved utløpet av 2006 har 97 kunderådgivere gjennomført og bestått fag – og produktmodulen for å bli sertifisert kunderådgiver. SpareBank 1 SR-Bank er godt i rute for å nå målet om 100 % sertifisering innen utløpet av 2007.

Veksten innen finansieringsområdet har gjennom året vært sterk. Ca 400 mill kr i boliglån er i 2006 lagt over i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Prosessene i boligkreditselskapet virker som forutsatt og takten i overføringen til selskapet vil øke i 2007. Personmarkedsdivisjonen har lyktes godt med salg av billån gjennom SpareBank 1 SR-Finans. Av finansieringen av nybilsalget i Rogaland har selskapet nå en markedsandel på ca 10 %. Et eget billånsprodukt gjennom SpareBank 1 SR-Finans til LO-medlemmer er lansert i 4. kvartal 2006 med god respons.

Kapasitetsoppbyggingen i bransjen fortsetter gjennom utstrakt kontoretablering og økning av antall rådgivere. Dette tilsier økt konkurranse fra et allerede høyt nivå. Det forventes at utviklingen framover for Personmarkedsdivisjonen vil være god, men preget av ytterligere marginpress på boliglån. Arbeidet med å øke inntektene fra virksomhet utenfor balansen vil bli gitt svært høy prioritet også i 2007.

Bedriftsmarkedsdivisjonen

Bedriftsmarkedsdivisjonen har hatt en meget god resultatutvikling i 2006. Satsingen i nye markedet gir god effekt gjennom høy balansevekst, god vekst i andre driftsinntekter og fortsatt netto inngang på tap. Den samlede risikoprofilen i utlånsporteføljen har over tid vist en god utvikling, og mislighold og tap er fortsatt

på et meget lavt nivå. Veksten i utlån reflekterer meget gode konjunkturer med høy investeringsetterspørsel i næringslivet og en bevisst satsing i markedene i Agder og Hordaland. Videre underbygges veksten av høy aktivitet i de petromaritime næringene der banken over flere år har satset offensivt. Også i de øvrige markeder styrker banken sin markedsposisjon.

Ved utgangen av 2006 hadde over 2.000 av konsernets bedriftskunder tegnet ny pensjonsforsikring (OTP) i SpareBank 1 SR-Bank. Den utvidete satsingen på pensjon som ble igangsatt i 2005 har vært meget vellykket, og de opprinnelige målsettingene er nådd. Samlet markedsandel i konsernets tradisjonelle marked i Rogaland innenfor OTP er 23 % målt i antall bedrifter. I Agder og Hordaland er markedsandelene på hhv 4 og 1 %.

Satsingen på kompetanseutvikling har fortsatt i 2006. Samlet sett har Bedriftsmarkedsdivisjonen i løpet av året rekruttert over 20 nye rådgivere. Dette sammen med videreutvikling av divisjonens øvrige dyktige medarbeidere legger et godt fundament for å håndtere det nye forretningsvolumet på en god måte.

Banken har i løpet av 2006 deltatt i finansiering av flere større transaksjoner knyttet til oppkjøp og restrukturering av lokale virksomheter. Dette er et uttrykk for at næringslivet i regionen satser offensivt i en tid med meget høy aktivitet. Dette området vil bli videreutviklet i 2007.

Konkurransen i alle markeder er sterk og denne situasjonen ventes å vedvare også i 2007. Det er ventet en fortsatt god utvikling i Bedriftsmarkedsdivisjonen i 2007.

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

Det har vært et nytt år med høy aktivitet innenfor eiendomsmegling, som har befestet den sterke posisjonen selskapet har i tilnærmet alle markedsområder. Boligprisene har steget langt mer enn forventet og har medført gode priser for selgerne med kort omsetningstid. Det er fortsatt høyt salg innen prosjekterte boliger og leiligheter til tross for betydelig prisstigning i løpet av året. På næringssiden har det både innen salg og utleie vært stor aktivitet og fortsatt prisøkning i 2006.

Antall omsetninger i EiendomsMegler 1 økte i 2006 med 17 % til en samlet verdi av 11 mrd kr. Samhandlingen mellom EiendomsMegler 1 og bankens øvrige distribusjonsnett har hatt stor oppmerksomhet gjennom året og har gitt økt

forretningsvolum for begge parter. Resultat før skatt for 2006 ble 30,6 mill kr (25,4 mill kr).

SpareBank 1 SR-Finans AS

Selskapets hovedvirksomhet er leasingfinansiering samt salgpantelånsfinansiering av biler. Virksomheten har en svært positiv utvikling med en vekst som er høyere enn markedsveksten. Dette kan i stor grad tilskrives tett samhandling med bankens øvrige virksomhet. På leasing er en stadig økende andel av salget til kunder som også har et kundeforhold til banken. Billån distribueres kun gjennom bankens kontornett. Dette har vært en suksess og resultatene bygger opp under ambisjonen om å bli en betydelig aktør i markedet for bilfinansiering.

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året på 2.728 mill kr, en økning på 28,6 % siste 12 mnd. Nysalget har økt med 45,0 % i samme periode. Resultatet for året ble 35,5 mill kr før skatt mot 20,5 mill kr i 2005. Den sterke resultatframgangen skyldes i hovedsak sterk volumvekst og styrking av rentemarginen. Det forventes at den gode utviklingen også fortsetter i 2007.

SR-Forvaltning ASA

SR-Forvaltning ASA er et verdipapirforetak med konsesjon for aktiv forvaltning. Resultat før skatt i 2006 ble 41,1 mill kr (24,7 mill kr). Selskapet forvaltet ved utgangen av 4. kvartal 2006 en kapital på 5,6 mrd kr, en økning på 1,3 mrd kr fra utgangen av 2005. Selskapet har en lojal kundekrets og hadde også i 2006 en jevn tilvekst i nye kundeforhold.

SR-Investering AS

SR-Investering AS har hatt en god start og oppnådde et resultat i første driftsår på 28,7 mill kr før skatt. Selskapet har blitt tatt godt imot i markedet og har god tilgang på nye investeringsmuligheter. Selskapet har innbetalte investeringer på 68,3 mill kr og har kommitteringer for ytterligere 152 mill kr i tidligere og nye investeringer. SR-Investering AS har ved utgangen av 2006 investeringer i 25 selskap.

SpareBank 1 Alliansen

SpareBank 1 Alliansen styrket sin posisjon i det norske finansmarkedet i 2006 ved at Sparebanken Volda Ørsta, Kvinnherad Sparebank, Sparebanken Hedmark og Sparebanken Hardanger gikk inn i samarbeidet. Sparebanken Hedmark gikk inn som en fullverdig regionbank med en 12 % eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS, mens de andre gikk inn som medeiere i Samarbeidende Sparebanker AS.

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. Kredittforetaket yter boliglån innenfor 60 % av eiendommens verdi. Inntil det endelige regelverket er vedtatt opererer foretaket som et ordinært kredittforetak. Hensikten med etableringen er å tilby eierne av kredittforetaket bedre konkurransekraft i form av gunstigere funding-betingelser og redusert likviditetsrisiko. SpareBank 1 SR-Bank er foretakets største eier og startet i mai 2006 begrenset overføring av lån til kredittforetaket. Banken hadde ved utgangen av 2006 overført rundt 400 mill kr til SpareBank 1 Boligkreditt. SpareBank 1 SR-Bank har ved utgangen av 2006 en eierandel på 26,7 % i foretaket.

Kapitaldekning

Konsernets kapitaldekning var 10,6 % (11,8 %) ved utgangen av 2006, og kjernekapitaldekningen 7,4 % (9,0 %). I desember 2006 tok banken opp nye ansvarlige lån tilsvarende 800 mill kr, hvorav 450 mill kr er tidsbegrenset og 350 mill kr er evigvarende. Beregningen av kapitaldekning er basert på konsernregnskap etter NGR.

Konsernets målsetting i 2006 var en kapitaldekning på 12 % og en kjernekapitaldekning på 8 %. For å finansiere konsernets vekst og utnyttelse av interessante forretningsmuligheter de nærmeste år, foreslår styret overfor representantskapet at det gjennomføres en fortrinnsrettet grunnfondsbevisemisjon på inntil 550 mill kr innen utgangen av 1. kvartal 2007. Samtidig gjennomføres en rettet emisjon mot konsernets ansatte på inntil 50 mill kr.

Bankens grunnfondsbevis

Det var registrert 11.376 (10.361) eiere av bankens grunnfondsbevis ved utgangen av 4. kvartal 2006. Andelen eid av utlendinger var 6,7 % (19,4 %), mens 63,4 % (47,7 %) var hjemmehørende i Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland. De 20 største eierne kontrollerte 31,3 % (32,1 %) av grunnfondsbevisene ved kvartalets utgang. Følgende tabell viser eiere og andeler pr 31. desember 2006:

20 største grunnfondsbevisiere	Antall	Andel
1. Spring Capital AS	2 225 850	9,8 %
2. Folketrygdfondet	747 200	3,3 %
3. Frank Mohn AS	457 250	2,0 %
4. Clipper AS	454 532	2,0 %
5. Trygve Stangeland	401 157	1,8 %
6. Tveteraas Finans AS	300 210	1,3 %
7. State Street Bank & Trust, USA	296 238	1,3 %
8. Brown Brothers Harriman, USA	282 000	1,2 %
9. Bjergsted Investering AS	220 000	1,0 %
10. Terra Utbytte Vpf	214 900	1,0 %
11. Otto B. Morcken	195 000	0,9 %
12. Solvang Shipping AS	180 000	0,8 %
13. Forsand Kommune	170 873	0,8 %
14. Olav T. Stangeland	170 000	0,8 %
15. Westco AS	168 000	0,7 %
16. Helland AS	130 000	0,6 %
17. Morgan Stanley & Co, UK	128 525	0,6 %
18. JPMorgan Chase Bank, UK	119 061	0,5 %
19. Leif Inge Slethei AS	114 000	0,5 %
20. Ringerikes Sparebank	107 400	0,5 %
Sum 20 største	7 082 196	31,3 %

Resultat per grunnfondsbevis for 2006 ble 17,6 kr. Basert på bankens utbyttepolitikk foreslår styret å utbetale et utbytte på 12 kr pr grunnfondsbevis for 2006.

Omsetningen av grunnfondsbevis 4. kvartal 2006 tilsvarende 6,9 % (8,0 %) av antall utstedte bevis. Ved utgangen av 4. kvartal 2006 var kursen på bankens grunnfondsbevis 189,0 kr (230,0 kr), og inkludert utbetalt utbytte har bankens grunnfondsbevis gitt en effektiv avkastning på -11,7 % (66,1 %) i 2006.

Banken har i 2006 netto kjøpt 32.623 egne grunnfondsbevis, og beholdningen pr 31. desember 2006 var på 91.599 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

Det ble innført nye kapitaldekningsregler (Basel II - EUs nye direktiv for kapitaldekning) 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 gjør 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. Banken har foreløpig fått en positiv tilbakemelding på å bruke interne målemetoder fra og med første myndighetsrapportering i 2007. En endelig tilbakemelding fra Kredittilsynet vil foreligge i løpet av februar eller mars 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 tilfredsstille omfattende krav til organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Ved en endelig IRB-godkjennelse vil konsernet få en positiv effekt på kapitaldekningen ved innføring av det nye regelsettet, selv om den fulle effekten først vil komme i 2010. I en overgangsperiode har Kredittilsynet bestemt at minimumskravet til ansvarlig kapital i 2007 ikke kan være lavere enn 95 % av minimumskravet i henhold til gjeldende regelverk (Basel 1) fra 2006. I 2008 og 2009 er tilsvarende begrensninger henholdsvis 90 og 80 % av minimumskravet.

SpareBank 1 SR-Bank skal bruke Sjablongmetoden fra 2007 for beregning av minimum kapitaldekning for operasjonell risiko.

Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SR-Bank utarbeider sitt konsernregnskap i henhold til IFRS regelverket. Det blir utarbeidet eget selskapsregnskap etter Norsk God Regnskapsskikk (NGR). Det er foreløpig ikke tillatt å anvende IFRS i bankens selskapsregnskap, men sannsynligvis vil myndighetene åpne for dette i 2007. For sammenligningens del er det laget et proforma selskapsregnskap etter IFRS som presenteres sammen med konsernregnskapet.

Pr 31. desember 2006 viser IFRS konsernregnskapet et resultat etter skatt på 914 mill kr, mens NGR selskapsregnskapet viser et resultat etter skatt på 818 mill kr. Forskjellen er i hovedsak knyttet opp mot resultat fra eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS samt virkelig verdivurdering av anleggsaksjer. Det er NGR

selskapsresultatet som pr 31. desember 2006 er 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.

Disponering av overskudd for 2006

Styret foreslår følgende disponeringer for regnskapsåret 2006:

	Mill kr
Årets overskudd (morbank, NGR)	818
Fond for vurderingsforskjeller	69
Til disposisjon	749
Utbytte (12 kr pr grunnfondsbevis)	271
Utjevningsfond	125
Sparebankens fond	264
Gavefond	88
Sum	749

Utsikter

Utsiktene for konsernets markedsområde er gode. Næringslivet i Sørvest-Norge er preget av rekordhøy aktivitet som er bredt fundert. I følge NHO Rogalands årlige bedriftsundersøkelse budsjetterer over ¾ av

bedriftene med omsetningsvekst i 2007 og er dermed enda mer optimistiske enn de var for ett år siden. Investeringsene forventes å øke i de fleste sektorer. Vel seks av ti virksomheter opplever imidlertid at det stramme arbeidsmarkedet begrenser mulighetene for ekspansjon.

Arbeidsledigheten er betydelig redusert det siste året. I Rogaland var andelen helt arbeidsledige på 1,4 % ved utgangen av desember 2006, og i Hordaland og Agder-fylkene var andelen på mellom 2,1 og 2,2 %. SSBs arbeidskraftundersøkelse anslår at i løpet av de 3 første kvartalene av 2006 økte sysselsettingen i Rogaland, Hordaland og Agder-fylkene med hhv 6,6 %, 2,2 % og 1,6 %. På landsbasis var økningen på 3,3 %.

SpareBank 1 SR-Bank har i 2006 investert betydelig i kompetanseheving, satsing på nye virksomhetsområder og ekspansjon i nye geografiske områder. Styret ser gode muligheter for økte inntekter fra denne satsingen i 2007 og forventer et godt resultat for SpareBank 1 SR-Bank også for inneværende år.

Stavanger, 1. februar 2007
Styret for Sparebanken Rogaland

Kvartalsregnskap

	<i>Side</i>
Nøkkeltall	8
Resultatregnskap	9
Balanse	10
Kontantstrømoppstilling	11
Resultat fra kvartalsregnskapene	12
Noter til regnskapet	13-17

Nøkkeltall SpareBank 1 SR-Bank konsern

	31.12.06	31.12.06	31.12.05	31.12.05	4. kv	4. kv	4. kv	4. kv
	Millioner	% av GFK	Millioner	% av GFK	2006	2006	2005	2005
					Millioner	% av GFK	Millioner	% av GFK
RESULTAT								
Netto renteinntekter	1 128	1,52	1 113	1,76	298	1,46	276	1,65
Netto andre driftsinntekter	1 119	1,51	925	1,46	375	1,84	252	1,50
Sum inntekter	2 247	3,04	2 038	3,22	673	3,30	528	3,15
Sum driftskostnader	1 178	1,59	1 012	1,60	331	1,62	272	1,62
Resultat før tap	1 069	1,44	1 026	1,62	342	1,68	256	1,53
Tap	-92	-0,12	-70	-0,11	-50	-0,24	-37	-0,22
Resultat før skatt og minoritetsinteresser	1 161	1,57	1 096	1,73	392	1,92	293	1,75
Skattekostnad	237	0,32	234	0,37	71	0,35	62	0,37
Minoritetsinteresser	10	0,01	6	0,01	3	0,01	2	0,01
Overskudd	914	1,24	856	1,35	318	1,56	229	1,37
LØNNSOMHET								
	Årsslutt		Årsslutt		Årsslutt			
	2006		2005		2004			
Egenkapitalavkastning, prosent ¹⁾	22,5		24,7		20,2			
Kostnadsprosent morbank NGR ²⁾	51,6		48,4		49,9			
Kostnadsprosent konsern IFRS ²⁾	56,3		53,0		53,2			
SOLIDITET								
Kapitaldekningsprosent ³⁾	10,56		11,84		11,57			
Kjernekapitalprosent ³⁾	7,39		8,98		9,08			
Netto ansvarlig kapital ³⁾	6 223		5 338		4 411			
Tapsprosent utlån ⁴⁾	-0,13		-0,12		0,16			
Netto tapsavsatte eng. i % av netto utlån	0,27		0,48		0,68			
UTLÅN OG INNSKUDD								
Brutto utlån	77 297		61 812		54 433			
Innskudd fra kunder	42 547		37 530		33 062			
Innskuddsdekning	55,0 %		60,7 %		60,7 %			
Utlånsvekst (brutto)	25,1 %		13,6 %		11,4 %			
Innskuddsvekst	13,4 %		13,5 %		17,0 %			
FORVALTNING								
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	73 997		63 376		55 581			
Forvaltningskapital	85 035		67 237		59 140			
KONTOR OG BEMANNING								
Antall kontorer	52		50		50			
Antall årsverk	944		862		813			
GRUNNFONDSBEVIS								
Resultat pr grunnfondsbevis ⁵⁾	17,6		21,0		15,2			
Børskurs ved kvartalslutt	189,0		230,0		144,0			

¹⁾ Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital²⁾ Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter (eksklusiv kursgevinster/tap på verdipapirer.)³⁾ Nøkkeltall basert på NGR regnskapet da IFRS regelverk ikke er på plass⁴⁾ Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån hittil i år, annualisert⁵⁾ Korrigert 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		
31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006		31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
2 081	2 225	2 934	Renteinntekter	2 995	2 276	2 143
999	1 160	1 874	Rentekostnader	1 867	1 163	1 014
1 082	1 065	1 060	Netto renteinntekter	1 128	1 113	1 129
386	423	464	Provisjonsinntekter	511	453	405
-65	-76	-77	Provisjonskostnader	-75	-76	-64
9	10	25	Andre driftsinntekter	242	199	190
330	357	412	Netto provisjons- og andre inntekter	678	576	531
54	69	20	Utbytte	12	38	14
0	0	0	Inntekter av eierinteresser	189	119	45
131	192	200	Netto verdiendring på finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi	240	192	131
185	261	220	Netto avk. på finansielle investeringer	441	349	190
1 597	1 683	1 692	Sum inntekter	2 247	2 038	1 850
422	441	499	Personalkostnader	634	541	522
216	251	296	Administrasjonskostnader	329	277	242
44	44	49	Nedskrivning/verdiendring på ikke-finansielle eiendeler	54	48	49
83	82	95	Andre driftskostnader	161	146	135
765	818	939	Sum driftskostnader	1 178	1 012	948
832	865	753	Resultat før tap	1 069	1 026	902
76	-70	-90	Tap på utlån og garantier	-92	-70	81
756	935	843	Resultat før skatt og minoritetsinteresser	1 161	1 096	821
189	213	208	Skattekostnad	237	234	206
0	0	0	Minoritetsinteresser	10	6	3
567	722	635	Overskudd	914	856	612

Merk: Morbank tall i resultat, balanse, kontantstrømpoppstilling 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		
31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	Balanse (i mill. kr)	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
942	351	834	Kontanter og fordringer på sentralbanker	834	351	942
1 610	1 914	2 585	Fordringer på kredittinstitusjoner	170	43	67
52 221	59 437	74 434	Netto utlån til kunder	77 059	61 480	53 839
2 867	3 148	3 526	Sertifikater, obligasj. og andre verdipapir med fast avk.	3 558	3 159	2 822
0	519	448	Derivater	448	519	0
0	1	1	Aksjer, andeler og andre verdipapirer til kost	7	7	7
347	384	563	Aksjer, andeler og andre verdipapirer til markedsverdi	575	460	384
311	389	448	Investering i eierinteresser	793	498	292
137	266	193	Investering i konsernselskap	0	0	0
297	296	275	Varige driftsmidler	299	305	309
0	0	0	Virksomhet som skal selges	579	0	0
397	347	700	Øvrige eiendeler	713	415	478
59 129	67 052	84 007	Eiendeler	85 035	67 237	59 140
2 749	3 649	6 060	Gjeld til kredittinstitusjoner	6 028	3 636	2 690
33 382	37 961	43 143	Innskudd fra kunder	42 547	37 530	33 062
17 111	18 051	26 057	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	26 057	18 051	17 111
63	202	435	Derivater	435	203	63
994	1 193	1 526	Annen gjeld	2 152	1 651	1 348
0	0	0	Virksomhet som skal selges	524	0	0
1 720	2 296	2 952	Ansvarlig lånekapital	2 992	2 336	1 760
56 019	63 352	80 173	Sum gjeld	80 735	63 407	56 034
905	1 131	1 131	Grunnfondsbevis	1 131	1 131	905
0	-3	-5	Beholdning av egne grunnfondsbevis	-5	-3	0
20	21	18	Overkursfond	18	21	20
710	643	573	Uttevningfond	757	673	705
208	316	271	Avsatt utbytte	271	317	208
1 198	1 482	1 583	Sparebankens fond	1 739	1 505	1 194
69	110	90	Gavefond	90	109	69
0	0	70	Fond for vurderingsforskjeller	71	0	0
0	0	103	Annen egenkapital	216	70	0
0	0	0	Minoritetsinteresser	12	7	5
3 110	3 700	3 834	Sum egenkapital	4 300	3 830	3 106
59 129	67 052	84 007	Gjeld og egenkapital	85 035	67 237	59 140

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		
31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006		31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
567	722	635	Resultat	914	856	612
-208	-317	-271	Utbytte til grunnfondsbeveiseierne	-271	-317	-208
14	31	10	Utbytte fra datterselskapene	0	0	0
44	44	49	Nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	54	48	49
76	-70	-90	Tap på utlån	-92	-70	81
493	410	333	Tilført fra årets virksomhet	605	517	534
-5 473	-6 843	-14 813	Endring brutto utlån til kunder	-15 395	-7 309	-5 626
-1 030	-328	-544	Endring fordringer på kredittinstitusjoner	0	-7	0
5 835	4 579	5 182	Endring innskudd fra kunder	5 018	4 468	4 796
-2 179	900	2 411	Endring gjeld til kredittinstitusjoner	2 392	946	-2 222
-493	-281	-377	Endring sertifikater og obligasjoner	-398	-292	-493
-69	-41	-93	Endring øvrige fordringer	-66	-203	-195
-20	-176	53	Endring annen kortsiktig gjeld	820	-18	285
-2 936	-1 780	-7 848	A Netto likviditetsendring fra virksomheten	-7 024	-1 898	-2 921
-27	-40	-40	Endring varige driftsmidler	-40	-40	-34
-64	-183	-165	Endring aksjer og eierinteresser	-989	-273	-65
-91	-223	-205	B Netto likviditetsendring investeringer	-1 029	-313	-99
3 451	812	8 007	Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapire	8 007	1 013	3 451
-115	576	656	Endring ansvarlig lånekapital	656	576	-115
3 336	1 388	8 663	C Netto likviditetsendring finansiering	8 663	1 589	3 336
309	-615	610	A+B+C Netto endring likvider i året	610	-622	316
693	1 002	387	Likviditetsbeholdning periodens start	387	1 009	693
1 002	387	997	Likviditetsbeholdning periodens slutt	997	387	1 009
309	-615	610	Netto endring likvider i året	610	-622	316

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	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.
SpareBank 1 SR-Bank konsern, millioner kroner	2006	2006	2006	2006	2005	2005	2005	2005	2004
Renteinntekter	892	774	691	638	613	577	549	537	546
Rentekostnader	594	491	412	370	337	297	270	259	254
Netto renteinntekter	298	283	279	268	276	280	279	278	292
Provisjonsinntekter	150	126	116	119	124	119	108	102	110
Provisjonskostnader	-20	-21	-19	-15	-21	-22	-18	-15	-15
Andre driftsinntekter	54	56	80	52	52	48	59	40	54
Netto provisjons- og andre inntekter	184	161	177	156	155	145	149	127	149
Utbytte	1	1	7	3	4	18	12	4	1
Inntekter av eierinteresser	76	43	49	21	56	29	20	14	19
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	114	20	29	77	37	50	74	31	32
Netto avk. på finansielle investeringer	191	64	85	101	97	97	106	49	52
Sum inntekter	673	508	541	525	528	522	534	454	493
Personalkostnader	177	160	153	144	148	132	138	123	127
Administrasjonskostnader	94	74	83	78	74	67	73	63	66
Verdiendring på ikke-finansielle eiendeler	20	11	12	11	13	12	11	12	13
Andre driftskostnader	40	43	39	39	37	35	41	33	36
Sum driftskostnader	331	288	287	272	272	246	263	231	242
Resultat før tap	342	220	254	253	256	276	271	223	251
Tap på utlån og garantier	-50	-35	-9	2	-37	-35	-1	3	0
Resultat før skatt og minoritetsinteresser	392	255	263	251	293	311	272	220	251
Skattekostnad	71	59	58	49	62	65	53	54	54
Minoritetsinteresser	3	3	2	2	2	1	2	1	1
Overskudd	318	193	203	200	229	245	217	165	196
BALANSETALL FRA KVARTALSREGNSKAPENE	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.
SpareBank 1 SR-Bank konsern, millioner kroner	2006	2006	2006	2006	2005	2005	2005	2005	2004
Innskudd fra kunder	42 547	41 643	41 444	39 588	37 530	36 980	36 791	34 485	33 062
Brutto utlån til kunder	77 297	70 134	65 737	63 863	61 812	58 862	57 813	55 730	54 433
Nedskrivninger	238	296	324	332	332	356	391	395	594
Netto utlån til kunder	77 059	69 838	65 413	63 531	61 480	58 506	57 422	55 335	53 839
Forvaltningskapital	85 035	77 427	72 780	69 886	67 237	65 862	64 040	60 676	59 140
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (isolert)	80 987	75 104	71 333	68 562	66 550	64 951	62 358	59 908	57 640
MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER OG NULLSTILLTE LÅN	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.
SpareBank 1 SR-Bank konsern, millioner kroner	2006	2006	2006	2006	2005	2005	2005	2005	2004
Brutto misligholdte engasjementer	111	103	126	132	130	168	186	179	203
Spesifiserte nedskrivninger	-33	-36	-40	-40	-40	-71	-71	-73	-79
Netto misligholdte engasjementer	78	67	86	92	90	97	115	106	124
KAPITALDEKNING	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.
SpareBank 1 SR-Bank konsern, millioner kroner	2006	2006	2006	2006	2005	2005	2005	2005	2004
Bankens fond	1 900	1 566	1 573	1 613	1 614	1 323	1 324	1 331	1 281
Grunnfondsbeviskapital	1 126	1 129	1 130	1 125	1 128	1 129	1 130	902	905
Annen kjernekapital	1 329	1 214	1 203	1 248	1 309	1 135	1 141	1 357	1 278
Kjernekapital	4 355	3 909	3 906	3 986	4 051	3 587	3 595	3 590	3 464
Tilleggskapital	2 519	1 768	1 715	1 812	1 830	1 793	2 027	2 015	1 308
Fradrag	-651	-698	-525	-560	-543	-496	-435	-370	-361
Netto ansvarlig kapital	6 223	4 979	5 096	5 238	5 338	4 884	5 187	5 235	4 411
Totalt beregningsgrunnlag	58 947	53 108	50 883	47 472	45 098	42 718	41 354	39 389	38 136
Kapitaldekning	10,56 %	9,38 %	10,01 %	11,03 %	11,84 %	11,43 %	12,54 %	13,29 %	11,57 %
<i>(Nøkkel tall basert på NGR regnskapet da IFRS regelverk ikke er på plass)</i>									
NØKKELTALL FOR 22.614.585 GRUNNFONDSBEVIS	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.
SpareBank 1 SR-Bank	2006	2006	2006	2006	2005	2005	2005	2005	2004
Børskurs ved kvartalslutt	189	185	180	203	230	200	186	159	144
Bokført egenkapital pr grunnfond	84	79	79	81	81	76	76	76	72
Grunnfondsbevisprosent	51,0	53,0	53,0	53,0	53,0	56,3	56,3	56,3	56,3

Noter til regnskapet

(i mill. kroner)

Note 1 Regnskapsprinsipper

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for konsernet Sparebank 1 SR-Bank omfatter perioden 01.01. - 31.12.06. 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		
31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006		31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
-91	-54	-51	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-52	-59	-94
0	-7	-39	Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	-38	-8	-3
0	-5	1	Amortisert utlån	1	-5	0
180	60	13	Periodens konstaterte tap hvor det tidl. er nedskrevet	13	63	186
5	20	3	Periodens konst. tap hvor det tidl. ikke er nedskrevet	3	24	12
-18	-84	-17	Periodens inngang på tidl. perioders nedskrivninger	-19	-85	-20
76	-70	-90	= Periodens tapskostnader	-92	-70	81

Note 3 Nedskrivninger på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006		31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
299	208	154	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden	163	222	316
54	13	4	+ Økning i nedskrivning på eng. hvor det tidl. er nedskrevet	5	13	57
-66	-41	-61	- Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-66	-43	-66
101	34	19	+ Nedskrivninger på eng. hvor det tidl. ikke er nedskrevet	22	34	101
-180	-60	-13	- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er nedskrevet	-13	-63	-186
208	154	103	Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	111	163	222
185	80	16	Konstaterte tap i perioden	16	86	198

Note 4 *Misligholdte og tapsutsatte engasjement*

Note 8 Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

Morbank				Konsern		
31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006		31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
1 783	1 790	1 930	Jordbruk/skogbruk	2 138	1 969	1 933
364	270	639	Fiske/fiskeoppdrett	665	307	411
438	332	1 523	Bergverksdrift/utvinning	1 595	388	499
1 480	1 628	2 163	Industri	2 546	1 876	1 665
845	904	952	Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	1 456	1 264	1 068
1 276	1 419	1 676	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1 854	1 553	1 403
1 861	1 394	2 642	Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport	2 903	1 624	2 048
5 312	7 591	11 379	Eiendomsdrift	11 429	7 743	5 457
1 430	1 770	2 487	Tjenesteytende virksomhet	2 968	2 179	1 787
743	799	1 137	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	1 306	955	898
0	64	-24	Ufordelt (merverdi fastrente utlån)	-24	64	0
15 532	17 961	26 504	Sum næring	28 836	19 922	17 169
37 257	41 792	48 152	Personkunder	48 461	41 890	37 264
52 789	59 753	74 656	Brutto utlån	77 297	61 812	54 433
-208	-154	-99	- Individuelle nedskrivninger	-107	-163	-222
-360	-162	-123	- Nedskrivninger på grupper av utlån	-131	-169	-372
52 221	59 437	74 434	Netto utlån	77 059	61 480	53 839

Note 9 Kapitaldekning

Morbank				Konsern		
31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006		31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
3 488	4 059	4 292	Kjernekapital	4 355	4 051	3 464
1 268	1 790	2 479	Tilleggskapital	2 519	1 830	1 308
-314	-494	-599	- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-42	-34	-15
0	0	0	- Kapitaldekningsreserve	-609	-509	-346
4 442	5 355	6 172	Ansvarlig kapital	6 223	5 338	4 411
37 405	44 062	57 582	Beregningsgrunnlag	58 947	45 098	38 136
9,32 %	9,21 %	7,45 %	Kjernekapitalandel	7,39 %	8,98 %	9,08 %
11,88%	12,15%	10,72%	Kapitaldekning	10,56%	11,84%	11,57%

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

Note 10 Finansielle Derivater

	Kontraktssum 31.12.06	Virkelig verdi 31.12.06	
		Eiendeler	Gjeld
Derivater - trading			
Valutaterminer (forwards)	2 902	52	10
Valutabytteavtaler (swap)	11 522	115	107
Rentebytteavtaler (swap)	12 910	171	221
Renteavtaler ikke-standardiserte kontrakter	1 503	32	1
Sum derivater- til virkelig verdi over resultatet	28 837	370	339
Derivater - sikring			
Rentebytteavtaler (swap) benyttet som virkelig verdisikring	9 943	108	96
Derivater benyttet som kontantstrømsikring	0	0	0
Sum derivater benyttet til sikring	9 943	108	96

Note 11 Segmentrapportering

Rapportering pr segment:

	Konsern 31.12.06						Konsern 31.12.05					
	PM	BM	EM1	SR-	Ufordelt	Totalt	PM	BM	EM1	SR-	Ufordelt	Totalt
Resultatregnskap (i mill kr)	Finans						Finans					
Netto renteinntekter	696	290	6	55	81	1 128	762	251	2	43	55	1 113
Netto provisjonsinntekter	336	120	0	-3	225	678	292	104	0	-2	182	576
Andre driftsinntekter	0	0	225	0	216	441	0	0	190	0	159	349
Driftskostnader	343	61	200	19	555	1 178	315	47	167	20	463	1 012
Resultat før tap pr segment	689	349	31	33	-33	1 069	739	308	25	21	-67	1 026
Tap på utlån og garantier	-5	-37	0	-2	-48	-92	8	-70	0	0	-8	-70
Resultat før skatt pr segment	694	386	31	35	15	1 161	731	378	25	21	-59	1 096
Utlån til kunder	48 152	26 504	0	2 642	-1	77 297	41 792	17 961	0	2 059	0	61 812
Individuell nedskrivning utlån	-52	-51	0	-9	5	-107	-69	-85	0	-10	1	-163
Gruppenedskrivning utlån	0	0	0	-8	-123	-131	0	0	0	-7	-162	-169
Andre eiendeler	0	0	519	103	7 354	7 976	0	0	388	80	5 289	5 757
Sum eiendeler pr segment	48 100	26 453	519	2 728	7 235	85 035	41 723	17 876	388	2 122	5 128	67 237
Innskudd fra og gjeld til kunder	19 189	23 954	0	0	-596	42 547	17 464	20 497	0	0	-431	37 530
Annen gjeld	0	0	503	3 065	34 620	38 188	0	0	376	1 969	23 532	25 877
Sum gjeld pr segment	19 189	23 954	503	3 065	34 024	80 735	17 464	20 497	376	1 969	23 101	63 407
Egenkapital	0	0	16	166	4 118	4 300	0	0	12	153	3 665	3 830
Sum gjeld og egenkapital pr segment	19 189	23 954	519	3 231	38 142	85 035	17 464	20 497	388	2 122	26 766	67 237

Note 12 Egenkapitalbevegelse

<i>SpareBank 1 SR-Bank konsern</i>	4. kv	4. kv
<i>Millioner kroner</i>	2006	2005
Egenkapital pr 01.01.	3 830	3 106
Implementeringseffekt IFRS 1.1.	0	193
Korrigert implementeringseffekt IFRS	-24	0
Utbytte	-322	-211
Korreksjon	7	-1
Reduksjon gavefond	-107	-51
Salg, kjøp og kursgevinst/-tap egne grunnfondsbevis	-9	-10
Pensjon estimatavvik	1	-57
Overskudd	924	861
Egenkapital pr 31.12.	4 300	3 830