

Kvartalsrapport 1. kvartal 2006

Godt resultat – høy avkastning på finansielle investeringer og lave tap

- Konsernresultat før skatt: 251 mill kr (220 mill kr).
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 21,3 % (20,8 %).
- Utlånsvekst: +14,6 % (+11,9 %) siste 12 mnd, herav PM: 14,3 % og BM: 15,2 %.
- Innskuddsvekst: +14,8 % (+16,3 %) siste 12 mnd, herav PM: 7,0 % og BM: 22,3 %.
- Netto tap: 2 mill kr (3 mill kr).
- Netto avkastning finansielle investeringer: 101 mill kr (49 mill kr).
- Netto provisjons- og andre inntekter: 156 mill kr (127 mill kr).
- Resultat pr grunnfondsbevis: 4,6 kr (4,0 kr).

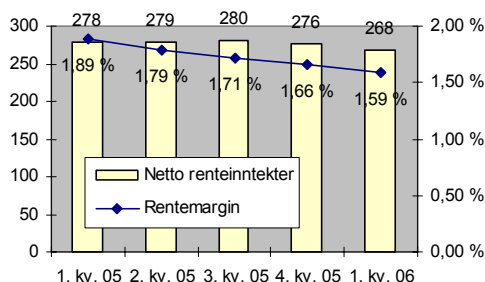
(I parentes vises tall for tilsvarende periode i 2005.)

Resultat

1. kvartal 2006 oppnådde SpareBank 1 SR-Bank konsernet et resultat før skatt på 251 mill kr, 31 mill kr høyere enn 1. kvartal 2005. Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 21,3 % hittil i år, mot 20,8 % 1. kvartal 2005. Det er særlig høy avkastning på finansielle investeringer sammen med god utvikling i netto provisjons- og andre inntekter som gir resultatforbedringen sammenlignet med fjoråret. Resultat etter skatt utgjorde 200 mill kr (165 mill kr) 1. kvartal 2006.

Netto renteinntekter

1. kvartal 2006 var konsernets netto renteinntekter 268 mill kr (278 mill kr). Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital gir dette en netto rentemargin på 1,59 % (1,89 %). Følgende graf viser utviklingen pr kvartal (isolert) i netto renteinntekter og rentemargin:



Fallet i rentemarginen skyldes hovedsakelig lavere utlånsmarginer både innen person- og bedrifts-markedsdivisjonene som følge av utviklingen i markedsrentene, konkurransesituasjonen samt bedret porteføljekvalitet.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter 1. kvartal 2006 utgjorde 104 mill kr, en forbedring på 17 mill kr (19,5 %) sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Provisjonsinntektene fra sparing/plassering bidro mest

til resultatforbedringen og utgjorde 31 mill kr (20 mill kr) 1. kvartal 2006.

Andre driftsinntekter utgjorde 52 mill kr (40 mill kr) 1. kvartal 2006. I all hovedsak kommer disse inntektene fra eiendomsmegling.

Netto avkastning på finansielle investeringer

1. kvartal 2006 utgjorde netto avkastning på finansielle investeringer 101 mill kr. Dette er en økning på 52 mill kr fra 1. kvartal 2005.

Netto verdiendring på finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi gir en inntekt 1. kvartal 2006 på 77 mill kr (31 mill kr). 56 mill kr (14 mill kr) gjelder verdipapir og 21 mill kr (17 mill kr) er kursgevinster fra valuta og renteinstrumenter.

Resultatandelen fra SpareBank 1 Gruppen AS er økt fra 14 mill kr 1. kvartal 2005 til 21 mill kr hittil i år. Særlig Odin Forvaltning AS viser god resultatforbedring sammenlignet med fjoråret. SpareBank 1 SR-Banks eierandel av SpareBank 1 Gruppen AS er 17,63 %.

Driftskostnader

Sum driftskostnader utgjorde 272 mill kr 1. kvartal 2006, en økning på 41 mill kr fra tilsvarende periode i fjor.

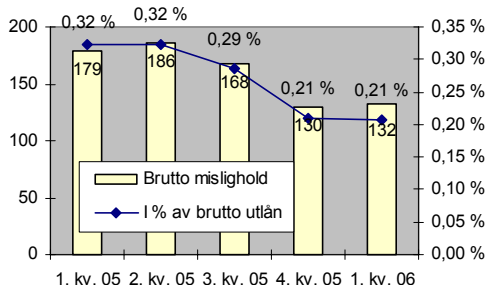
Personalkostnadene utgjorde 144 mill kr (123 mill kr) 1. kvartal 2006. Økningen fra 1. kvartal 2005 er foruten ordinær lønnsvekst hovedsakelig knyttet til nyetableringer i Bergen, Grimstad og Farsund og økt rekruttering innen området obligatorisk tjenestepensjon (OTP) og eiendomsmegling. Øvrige driftskostnader på totalt 128 mill kr hittil i år er økt med 20 mill kr sammenlignet med 1. kvartal 2005. Markedsføring og IT-kostnader står for en stor del av denne økningen.

For konsernet utgjorde sum driftskostnader 58,0 % av sum driftsinntekter (ekskl kursgevinst verdipapir) 1. kvartal 2006, mot 52,6 % for tilsvarende periode i fjor. Kostnadsprosenten for morbanken (NGR) 1. kvartal 2006 var 52,5 % (48,5 %).

Tap og mislighold

1. kvartal 2006 hadde konsernet netto tap på 2 mill. kr. (3 mill. kr). Brutto misligholdte engasjementer ved utgangen av kvartalet utgjorde 132 mill. kr (179 mill. kr), tilsvarende 0,21 % av brutto utlån. Porteføljen av tapsutsatte men ikke misligholdte engasjementer utgjorde 330 mill. kr (393 mill. kr) ved utgangen av 1. kvartal 2006. Avsetningsgraden for misligholdte og andre tapsutsatte engasjement var hhv 30 % og 37 % pr 31. mars 2006.

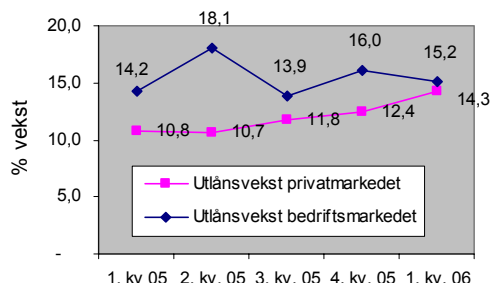
Følgende graf viser utviklingen i brutto mislighold i mill. kr og i % av brutto utlån:



SpareBank 1 SR-Bank ser ikke tegn til at den positive utviklingen innen tap og mislighold vil endres på kort sikt. Utviklingen reflekterer høykonjunkturen, det lave rentenivået og bedre kredittrisikoprofil på bankens utlånsportefølje.

Utlån og innskudd fra kunder

De siste 12 mnd er brutto utlån økt med 14,6 % til 63.863 mill. kr. I personmarkedet er veksten på 14,3 % og i bedriftsmarkedet 15,2 %. Veksten i personmarkedet (12 mnd) har tatt seg opp siste kvartal, mens veksten i bedriftsmarkedet er relativt stabil, jf grafen nedenfor. Utlån til personmarkedet står for 67,9 % av konsernets totale utlån.



Konsernets innskudd fra kunder er økt med 14,8 % de siste 12 mnd, til 39.588 mill. kr. Veksten fordeler seg med 7,0 % i personmarkedet og 22,3 % i bedriftsmarkedet. De fleste næringene har god innskuddsvekst, og særlig innen bergverksdrift/utvinning, industri og kraft og vannforsyning/bygg og anlegg er veksten (12 mnd) høy. Innskudd fra bedriftsmarkedet står for 54,4 % av totale kundeinnskudd.

I tillegg til ordinære kundeinnskudd hadde konsernet 9,7 mrd. kr til forvaltning gjennom bl.a. ODIN-fond og SR-Forvaltning ASA ved utgangen av 1. kvartal 2006. I løpet av de siste 12 mnd er disse midlene økt med 3,1 mrd. kr.

Innskuddsdekningen pr 31. mars 2006 var 62,0 %. Dette er en økning fra 60,7 % ved utgangen av 2005.

Forretningsområder og datterselskaper

Personmarkedsdivisjonen

Utviklingen i 1. kvartal har innenfor de fleste av divisjonens virksomhetsområder vært god. Presset på rentemarginen har imidlertid fortsatt grunnet den generelle konkurransesituasjonen og effekten av Norges Banks rentehevinger. Relativt høy og økende volumvekst kompenserer for noe av marginfallet. Andre inntekter viser en stabil og positiv utvikling. Særlig har spare- og plasseringsområdet utviklet seg positivt med god netto nyttegeving av spareavtaler i Unit Link ordninger og i rene aksjefondsporteføljer. Tilveksten av midler til aktiv forvaltning har også vært god.

Innen kredittområdet har det også dette kvartalet vært stor aktivitet. Divisjonen har blant annet forberedt seg til pilotkjøring av innplassering av boliglån i SpareBank 1 alliansens boligkredittforetak - SpareBank 1 Boligkreditt AS. Driften av boligkredittforetaket starter i april 2006.

Innsalget av OTP - Obligatorisk tjenestepensjon til SMB-bedriftene i divisjonen startet i september 2005. Tegningen i 1. kvartal 2006 er i tråd med budsjett, og aktivitetsnivået forventes å nå en topp gjennom 2. kvartal. Samarbeid på tvers av forretningsdivisjonene har bidratt til at konsernets samlede kompetanse på en god måte har blitt synliggjort.

Aktivitetsnivået i bankens satsingsområder i Agder og Hordaland har vært høy. I Agder ble nytt kontor i Farsund åpnet i mars, og utviklingen så langt er meget god. Generelt sett har 1. kvartal vært svært godt for Agder, med god volumvekst og stor og positiv oppmerksomhet i markedet. I Bergen åpner banken

nytt kontor 5. mai. Ved åpningen vil kontoret være bemannet med 23 personer og framstå som et komplett finanshus, hvorav personmarkedsdivisjonen har 9 rådgivere.

Det forventes at utviklingen gjennom 1. kvartal vil fortsette i 2. kvartal. Den vil være kjennetegnet av sterk og økende konkurranse, god balansevekst, fortsatt press på marginer, god vekst i andre inntekter og god kostnadskontroll.

Bedriftsmarkedsdivisjonen

Bedriftsmarkedsdivisjonen har hatt en god start på året 2006. Divisjonen har hittil i år hatt god balansevekst, fortsatt god vekst i andre driftsinntekter og lave tap. Den samlede risikoprofilen i utlånsporteføljen har over tid vist en god utvikling, og mislighold og tap er på et meget lavt nivå.

Andre driftsinntekter har økt med nærmere 50 % sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Veksten er høy innen alle områdene, og valuta/rente-området, garantiprovisjoner og betalingsformidling er de største inntekstpostene.

Næringslivet i konsernets marked er inne i en periode med fortsatt god vekst, og banken følger opp dette med en offensiv satsing i markedet som styrker bankens posisjon. Hittil har over 500 av konsernets bedriftskunder tegnet pensjonsforsikring i SpareBank 1 SR-Bank. Videre satser banken dette året sterkt på små og mellomstore bedrifter med lansering av PRO, en grunnpakke til SMB-bedrifter, der de vanligste banktjenester er samlet.

Det er ventet fortsatt god utvikling i bedriftsmarkedet i 2006. Konkurransen i alle markeder er sterk, og dette sammen med en videreføring av en moderat risikoprofil vil gi fortsatt press på rentemarginen framover.

EiendomsMegler 1 Rogaland AS

EiendomsMegler 1 Rogaland AS oppnådde et resultat før skatt på 5,1 mill kr (1,7 mill kr) 1. kvartal 2006. Antall formidlinger og tilgang på nye oppdrag har vært meget god, og langt større enn året før. Boligprisene fortsetter å stige, og utflatningen av boligprisene ser ut for å ta noe lenger tid enn forventet. Det er stor etterspørsel, spesielt etter eneboliger med god beliggenhet. Videre er det fortsatt høy aktivitet på nye prosjekterte leilighetskomplekser der salget har gått jevnt over meget bra. Framover er det grunn til å forvente en noe redusert aktivitet.

SpareBank 1 SR-Finans AS

Resultat før skatt i SpareBank 1 SR-Finans AS 1. kvartal 2006 ble 5,0 mill kr (4,6 mill kr). Selskapet hadde pr 31. mars 2006 en forvaltningskapital på 2.267 mill kr, en økning på 31,2 % fra samme tidspunkt i 2005.

SR-Forvaltning ASA

SR-Forvaltning ASA oppnådde i 1. kvartal 2006 et resultat før skatt på 8,6 mill kr (5,0 mill kr). Selskapet forvaltet ved utgangen av 1. kvartal 2006 en kapital på 4,8 mrd kr, mot 4,3 mrd kr pr 31. desember 2005. Forvaltet kapital pr tilsvarende periode i fjor var 3,2 mrd kr.

SR Investering AS

Banken etablerte mot slutten av 2005 et eget investeringsselskap, SR Investering AS, for ivaretagelse av bankens langsiktige investeringer i egenkapitalpapir. Selskapet ble operativt i 1. kvartal 2006. SR Investering AS hadde pr 31. mars 2006 investeringer for 46 mill kr. Kommiteringer i tilknytning til disse investeringene samt andre kommiterte investeringer som ennå ikke er kommet til utbetaling utgjør 125 mill kr. Selskapet hadde 1. kvartal 2006 et resultat før skatt på 13,4 mill kr.

Kapitaldekning

Konsernets kapitaldekning var 11,0 % ved utgangen av 1. kvartal 2006, og kjernekapitaldekningen 8,4 %. Konsernets målsetting er en kapitaldekning på 12 % og en kjernekapitaldekning på 8 %. Beregningen av kapitaldekning er basert på konsernregnskap etter NGR og inkluderer ikke resultat hittil i år.

Bankens grunnfondsbevis

Det var registrert 10.781 eiere av bankens grunnfondsbevis ved utgangen av 1. kvartal 2006. Dette gir en økning på 2.499 eiere (tilsvarende 30,2 %) i forhold til utgangen av 1. kvartal 2005. Andelen av grunnfondsbevis eid av utlendinger var 18,3 % (14,9 %), mens 45,3 % (48,8 %) var hjemmehørende i Rogaland og Agder-fylkene. De 20 største eierne kontrollerte 31,4 % (28,8 %) av grunnfondsbeviskapitalen ved kvartalets utgang.

Omsetningen av grunnfondsbevis 1. kvartal 2006 tilsvarer 6,6 % av antall utstedte bevis (10,8 % 1. kvartal 2005). Ved utgangen av 1. kvartal 2006 var kursen på bankens grunnfondsbevis 203,0 kr, mot 158,8 kr ved utgangen av 1. kvartal 2005. Inkludert utbetalt utbytte har bankens grunnfondsbevis gitt en effektiv avkastning på -5,7 % 1. kvartal 2006. Til sammenligning er grunnfondsbevisindeksen (GFBX) på Oslo Børs redusert med 2,5 % 1. kvartal 2006 og

hovedindeksen (OSEBX) har steget med 19,2 %. Banken har i løpet av 1. kvartal 2006 kjøpt 57.450 egne grunnfondsbevis, og beholdningen pr 31. mars 2006 var på 116.426 grunnfondsbevis.

Følgende tabell viser eiere og andeler pr 31. mars 2006:

20 største grunnfondsbevisiere	Antall	Andel
1. Swedbank, Sverige	2 225 850	9,8 %
2. Folketrygdfondet	851 500	3,8 %
3. State Street Bank & Trust, USA	686 247	3,0 %
4. Frank Mohn AS	369 769	1,6 %
5. Trygve Stangeland	311 157	1,4 %
6. Tveteraas Finans AS	300 010	1,3 %
7. Clipper AS	260 000	1,1 %
8. JPMorgan Chase Bank, UK	259 905	1,1 %
9. Skandinaviska Enskilda Banken	241 300	1,1 %
10. Otto B. Morcken	195 000	0,9 %
11. Audley AS	194 532	0,9 %
12. Solvang Shipping AS	180 000	0,8 %
13. Forsand Kommune	168 773	0,7 %
14. Westco AS	162 650	0,7 %
15. Cater Allen International Ltd, UK	135 000	0,6 %
16. Terra Utbytte	130 050	0,6 %
17. Olav T. Stangeland	120 000	0,5 %
18. Sparebanken Rogaland	116 426	0,5 %
19. Ringerikes Sparebank	102 400	0,5 %
20. Arne B. Corneliussen Invest AS	100 000	0,4 %
Sum 20 største	7 110 569	31,4 %

BASEL II

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

SpareBank 1 SR-Bank legger stor vekt på risikostyring og på å tilpasse seg det nye kapitaldekningsregelverket. SpareBank 1 SR-Bank har derfor søkt Kredittilsynet om tillatelse til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach - Foundation) for kredittrisiko fra 1. januar 2007. For de banker som blir godkjent og kan bruke interne målemetoder, vil det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning for kredittrisiko fra og med 2007 være basert på bankens interne risikovurderinger. Dette vil gjøre det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning mer risikosensitivt, slik at kapitalkravet i

større grad vil samsvare med risikoen i de underliggende porteføljer. For å bli godkjent av Kredittilsynet til å benytte interne målemetoder må bankene tilfredsstille omfattende krav til organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. Kredittilsynet legger opp til at hoveddelen av gjennomgangen av søknadene skal være klar høsten 2006.

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

Regnskapsprinsipper

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

Pr 31. mars 2006 viser IFRS konsernregnskapet et resultat etter skatt på 200 mill kr, mens NGR selskapsregnskapet viser et resultat etter skatt på 193 mill kr. Forskjellen er i hovedsak knyttet opp mot eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS samt virkelig verdivurdering av anleggsaksjer og endring vedrørende resultatføring av finansielle instrumenter. Det er NGR selskapsresultatet som pr 31. desember 2006 vil være utgangspunkt for resultatdisponeringen.

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

Utsikter

Konjunkturoppgangen fortsetter, og utsiktene for bankens markedsområde er fortsatt gode både når det gjelder arbeidsmarkedet og aktivitet og lønnsomhet i bedriftene. Den oljerelaterte industrien og bygg og anlegg påvirker i stor grad denne utviklingen.

I lys av konjunkturbildet forventer styret et godt resultat for banken i 2006. I tillegg vil bankens nysatsinger både geografisk og innen nye forretningsområder bidra til å styrke SpareBank 1 SR-Banks posisjon ytterligere i 2006.

Stavanger, 27. april 2006
Styret for Sparebanken Rogaland

Kvartalsregnskap

	<i>Side</i>
Nøkkeltall	6
Resultatregnskap	7
Balanse	8
Kontantstrømoppstilling	9
Resultat fra kvartalsregnskapene	10
Noter til regnskapet	11-16

Nøkkeltall SpareBank 1 SR-Bank konsern

	31.03.06	31.03.06	31.03.05	31.03.05	Årsslutt 2005	Årsslutt 2005
	Millioner	% av GFK	Millioner	% av GFK	Millioner	% av GFK
RESULTAT						
Netto renteinntekter	268	1,59	278	1,89	1.113	1,76
Netto andre driftsinntekter	257	1,52	176	1,19	925	1,46
Sum inntekter	525	3,11	454	3,08	2.038	3,22
Sum driftskostnader	272	1,61	231	1,57	1.012	1,60
Resultat før tap	253	1,50	223	1,51	1.026	1,62
Tap	2	0,01	3	0,02	-70	-0,11
Resultat før skatt og minoritetsinteresser	251	1,48	220	1,49	1.096	1,73
Skattekostnad	49	0,29	54	0,37	234	0,37
Minoritetsinteresser	2	0,01	1	0,01	6	0,01
Overskudd	200	1,18	165	1,12	856	1,35
LØNNSOMHET						
Egenkapitalavkastning, prosent ¹⁾	21,3		20,8		24,7	
Kostnadsprosent morbank NGR ²⁾	52,5		48,5		48,4	
Kostnadsprosent konsern IFRS ²⁾	58,0		52,6		53,0	
SOLIDITET						
Kapitaldekningsprosent ³⁾	11,03		13,29		11,84	
Kjernekapitalprosent ³⁾	8,40		9,11		8,98	
Netto ansvarlig kapital ³⁾	5.238		5.235		5.338	
Tapsprosent utlån ⁴⁾	0,01		0,02		-0,12	
Netto tapsavsatte eng. i % av netto utlån	0,47		0,64		0,48	
UTLÅN OG INNSKUDD						
Brutto utlån	63.863		55.730		61.812	
Innskudd fra kunder	39.588		34.485		37.530	
Innskuddsdekning	62,0 %		61,9 %		60,7 %	
Utlånsvekst (brutto)	14,6 %		11,9 %		13,6 %	
Innskuddsvekst	14,8 %		16,3 %		13,5 %	
FORVALTNING						
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	68.562		59.908		63.376	
Forvaltningskapital	69.886		60.676		67.237	
KONTOR OG BEMANNING						
Antall kontorer	51		50		50	
Antall årsverk	874		838		862	
GRUNNFONDSBEVIS						
Resultat pr grunnfondsbevis ⁵⁾	4,6		4,0		21,0	
Børskurs ved kvartalslutt	203		158,8		230	

¹⁾ Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

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

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

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

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

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

Resultatregnskap

Morbank			Resultatregnskap (i mill kr)	Konsern		
31.12.2005	31.03.2005	31.03.2006		31.03.2006	31.03.2005	31.12.2005
2.225	527	625	Renteinntekter	638	537	2.276
1.160	260	371	Rentekostnader	370	259	1.163
1.065	267	254	Netto renteinntekter	268	278	1.113
423	95	108	Provisjonsinntekter	119	102	453
-76	-14	-15	Provisjonskostnader	-15	-15	-76
10	2	2	Andre driftsinntekter	52	40	199
357	83	95	Netto provisjons- og andre inntekter	156	127	576
69	35	13	Utbytte	3	4	38
0	0	0	Inntekter av eierinteresser	21	14	119
192	31	63	Netto verdiendring på finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi	77	31	192
261	66	76	Netto avk. på finansielle investeringer	101	49	349
1.683	416	425	Sum inntekter	525	454	2.038
441	100	112	Personalkostnader	144	123	541
251	56	72	Administrasjonskostnader	78	63	277
44	11	10	Nedskrivning/verdiendring på ikke-finansielle eiendeler	11	12	48
82	20	23	Andre driftskostnader	39	33	146
818	187	217	Sum driftskostnader	272	231	1.012
865	229	208	Resultat før tap	253	223	1.026
-70	3	0	Tap på utlån og garantier	2	3	-70
935	226	208	Resultat før skatt og minoritetsinteresser	251	220	1.096
213	51	44	Skattekostnad	49	54	234
0	0	0	Minoritetsinteresser	2	1	6
722	175	164	Overskudd	200	165	856

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

Balanse

Morbank				Konsern		
31.12.2005	31.03.2005	31.03.2006	Balanse (i mill. kr)	31.03.2006	31.03.2005	31.12.2005
351	349	482	Kontanter og fordringer på sentralbanker	482	349	351
1.914	1.665	2.277	Fordringer på kredittinstitusjoner	283	168	43
59.437	53.678	61.347	Netto utlån til kunder	63.531	55.335	61.480
3.148	3.019	3.291	Sertifikater, obligasj. og andre verdipapir med fast avk.	3.298	3.019	3.159
519	342	610	Derivater	610	342	519
1	8	1	Aksjer, andeler og andre verdipapirer til kost	7	8	7
384	369	363	Aksjer, andeler og andre verdipapirer til markedsverdi	407	373	460
389	320	389	Investering i eierinteresser	519	323	498
266	137	266	Investering i konsernselskap	0	0	0
296	331	292	Varige driftsmidler	302	304	305
347	394	356	Øvrige eiendeler	447	455	415
67.052	60.612	69.674	Eiendeler	69.886	60.676	67.237
3.649	3.357	3.677	Gjeld til kredittinstitusjoner	3.657	3.343	3.636
37.961	34.808	40.191	Innskudd fra kunder	39.588	34.485	37.530
18.051	14.973	18.020	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18.019	14.973	18.051
202	462	365	Derivater	366	462	203
1.193	1.209	1.622	Annen gjeld	2.254	1.585	1.651
2.296	2.549	2.265	Ansvarlig lånekapital	2.305	2.589	2.336
63.352	57.358	66.140	Sum gjeld	66.189	57.437	63.407
1.131	905	1.131	Grunnfondsbevis	1.131	905	1.131
-3	-3	-6	Beholdning av egne grunnfondsbevis	-6	-3	-3
21	20	21	Overkursfond	21	20	21
643	812	633	Utjevningsfond	702	806	712
317	0	0	Avsatt utbytte	0	0	317
1.482	1.282	1.482	Sparebankens fond	1.536	1.280	1.536
109	63	109	Gavefond	109	63	109
0	175	164	Periodens resultat	200	165	0
0	0	0	Minoritetsinteresser	4	3	7
3.700	3.254	3.534	Sum egenkapital	3.697	3.239	3.830
67.052	60.612	69.674	Gjeld og egenkapital	69.886	60.676	67.237

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

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Kontantstrømoppstilling	Konsern		
31.12.2005	31.03.2005	31.03.2006		31.03.2006	31.03.2005	31.12.2005
722	175	164	Resultat	200	165	856
-317	0	0	Utbytte til grunnfondsbeveiserne	0	0	-317
31	31	10	Utbytte fra datterselskapene	0	0	0
44	11	10	Nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	11	12	48
-70	3	0	Tap på utlån	2	3	-70
410	220	184	Tilført fra årets virksomhet	213	180	517
-6.892	-1.147	-1.910	Endring brutto utlån til kunder	-2.051	-1.187	-7.309
-328	8	-363	Endring fordringer på kredittinstitusjoner	-240	-45	-7
4.579	1.425	2.230	Endring innskudd fra kunder	2.058	1.423	4.468
900	608	28	Endring gjeld til kredittinstitusjoner	21	653	946
-281	-152	-143	Endring sertifikater og obligasjoner	-139	-152	-292
-282	-230	179	Endring øvrige fordringer	176	-173	-203
-87	-121	-25	Endring annen kortsiktig gjeld	133	-23	-18
-1.981	611	180	A Netto likviditetsendring fra virksomheten	171	676	-1.898
-40	-6	-7	Endring varige driftsmidler	-8	-6	-40
-183	-17	22	Endring aksjer og eierinteresser	32	-9	-273
-223	-23	15	B Netto likviditetsendring investeringer	24	-15	-313
1.013	-2.138	-32	Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapire	-32	-2.138	1.013
576	1.020	-31	Endring ansvarlig lånekapital	-31	940	576
1.589	-1.118	-63	C Netto likviditetsendring finansiering	-63	-1.198	1.589
-615	-530	132	A+B+C Netto endring likvider i året	132	-537	-622
1.002	1.002	387	Likviditetsbeholdning periodens start	387	1.009	1.009
387	472	519	Likviditetsbeholdning periodens slutt	519	472	387
-615	-530	132	Netto endring likvider i året	132	-537	-622

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

Resultat fra kvartalsregnskapene

RESULTATREGNSKAP	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.
SpareBank 1 SR-Bank konsern, millioner kroner	2006	2005	2005	2005	2005	2004	2004	2004	2004
Renteinntekter	638	613	577	549	537	546	527	522	548
Rentekostnader	370	337	297	270	259	254	245	233	282
Netto renteinntekter	268	276	280	279	278	292	282	289	266
Provisjonsinntekter	119	124	119	108	102	110	101	101	93
Provisjonskostnader	-15	-21	-22	-18	-15	-15	-16	-17	-16
Andre driftsinntekter	52	52	48	59	40	54	43	53	40
Netto provisjons- og andre inntekter	156	155	145	149	127	149	128	137	117
Utbytte	3	4	18	12	4	1	1	9	3
Inntekter av eierinteresser	21	56	29	20	14	19	9	8	9
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	77	37	50	74	31	32	24	24	51
Netto avk. på finansielle investeringer	101	97	97	106	49	52	34	41	63
Sum inntekter	525	528	522	534	454	493	444	467	446
Personalkostnader	144	148	132	138	123	127	126	131	138
Administrasjonskostnader	78	74	67	73	63	66	52	62	62
Verdiendring på ikke-finansielle eiendeler	11	13	12	11	12	13	11	12	13
Andre driftskostnader	39	37	35	41	33	36	33	34	32
Sum driftskostnader	272	272	246	263	231	242	222	239	245
Resultat før tap	253	256	276	271	223	251	222	228	201
Tap på utlån og garantier	2	-37	-35	-1	3	0	19	27	35
Resultat før skatt og minoritetsinteresser	251	293	311	272	220	251	203	201	166
Skattekostnad	49	62	65	53	54	54	55	53	44
Minoritetsinteresser	2	2	1	2	1	1	1	0	1
Overskudd	200	229	245	217	165	196	147	148	121
BALANSETALL FRA KVARTALSREGNSKAPENE	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.
SpareBank 1 SR-Bank konsern, millioner kroner	2006	2005	2005	2005	2005	2004	2004	2004	2004
Innskudd fra kunder	39.588	37.530	36.980	36.791	34.485	33.062	31.163	31.438	29.643
Brutto utlån til kunder	63.863	61.812	58.862	57.813	55.730	54.433	52.349	51.179	49.819
Nedskrivninger	332	332	356	392	395	594	635	661	666
Netto utlån til kunder	63.531	61.480	58.506	57.421	55.335	53.839	51.714	50.518	49.153
Forvaltningskapital	69.886	67.237	65.862	64.040	60.676	59.140	56.139	55.867	54.219
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (isolert)	68.562	66.550	64.951	62.358	59.908	57.640	56.003	55.043	53.379
MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER OG NULLSTILLTE LÅN	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.
SpareBank 1 SR-Bank konsern, millioner kroner	2006	2005	2005	2005	2005	2004	2004	2004	2004
Brutto misligholdte engasjementer	132	130	168	186	179	203	284	329	329
Spesifiserte nedskrivninger	-40	-40	-71	-71	-73	-79	-103	-127	-115
Netto misligholdte engasjementer	92	90	97	115	106	124	181	202	214
Brutto nullstilte lån	76	89	107	121	119	136	159	177	192
Netto nullstilte lån	41	53	55	65	68	71	85	88	115
KAPITALDEKNING	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.
SpareBank 1 SR-Bank konsern, millioner kroner	2006	2005	2005	2005	2005	2004	2004	2004	2004
Bankens fond	1.613	1.614	1.323	1.324	1.331	1.281	1.059	1.060	1.067
Grunnfondsbeviskapital	1.125	1.128	1.129	1.130	902	905	905	905	901
Annen kjernekapital	1.248	1.309	1.135	1.141	1.357	1.278	1.155	1.153	1.142
Kjernekapital	3.986	4.051	3.587	3.595	3.590	3.464	3.119	3.118	3.110
Tilleggskapital	1.812	1.830	1.793	2.027	2.015	1.308	1.407	1.875	1.867
Fradrag	-560	-543	-496	-435	-370	-361	-348	-344	-313
Netto ansvarlig kapital	5.238	5.338	4.884	5.187	5.235	4.411	4.178	4.649	4.664
Totalt beregningsgrunnlag	47.472	45.098	42.718	41.354	39.389	38.136	36.643	35.930	34.876
Kapitaldekning	11,03 %	11,84 %	11,43 %	12,54 %	13,29 %	11,57 %	11,40 %	12,94 %	13,37 %
<i>(Nøkkeltall basert på NGR regnskapet da IFRS regelverk ikke er på plass)</i>									
NØKKELTALL FOR 22.614.585 GRUNNFONDSBEVIS	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.
SpareBank 1 SR-Bank	2006	2005	2005	2005	2005	2004	2004	2004	2004
Børskurs ved kvartalslutt	203	230	200	186	159	144	132	110	103
Bokført egenkapital pr grunnfond	81	81	82	82	82	82	73	73	73
Grunnfondsbevisprosent	53,0	53,0	56,3	56,3	56,3	56,3	58,4	58,4	58,4

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. - 31.03.06. Kvartalsregnskapet er utarbeidet ihht. IAS 34 Interim Financial Reporting. Dette kvartalsregnskapet er utarbeidet ihht. 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 Aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning

Konsernet klassifiserer investeringene i følgende kategorier:

- * Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatregnskapet
- * Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Formålet med investeringen avgjør klassifiseringen. Ledelsen bestemmer hvordan investeringen skal klassifiseres ved første gangs bokføring.

Kjøp og salg av investeringer bokføres på handelsdato, dvs. den dato da konsernet forplikter seg til å kjøpe eller selge investeringen. Alle finansielle eiendeler som ikke bokføres til virkelig verdi over resultatregnskapet, bokføres første gang til virkelig verdi inkludert transaksjonskostnader. Investeringer fjernes fra regnskapet når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen er utløpt, overført til andre og konsernet har overført en vesentlig del av risiko og eiendomsrett til andre.

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg og finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatregnskapet bokføres senere til virkelig verdi. Realisert og urealisert gevinst og tap som oppstår som følge av endringer i virkelig verdi på finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatregnskapet, er inkludert i resultatregnskapet i den perioden hvor de oppstår. Urealisert gevinst og tap som oppstår som følge av endringer i virkelig verdi på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg, bokføres over egenkapitalen. Når verdipapir klassifisert som tilgjengelig for salg selges eller nedskrives, bokføres akkumulerte verdjusteringer over resultatregnskapet på samme måte som gevinst/tap fra investeringsverdipapir. For egenkapitalinstrumenter klassifisert som tilgjengelig for salg, vil ny bokført verdi etter nedskrivning, anses som ny kostpris. For øvrige instrumenter klassifisert som tilgjengelig for salg, vil det gjennomføres en reversering av nedskrivningen over resultatregnskapet når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

Virkelig verdi på noterte investeringer tar utgangspunkt i gjeldende børskurs. Dersom det ikke finnes et aktivt marked for en finansiell eiendel (eller eiendelen er unotert), kan konsernet beregne virkelig verdi ved bruk av ulike verdsettelsesmodeller.

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 Finansielle derivater og sikringsbokføring

Derivater bokføres første gang til virkelig verdi på tidspunktet for inngåelse av kontrakt og reprises til virkelig verdi i etterfølgende perioder. Virkelig verdi vurderes med utgangspunkt i noterte markedspriser i et aktivt marked, inkludert nylige markedstransaksjoner samt ulike verdsettelsesteknikker. Alle derivater bokføres som eiendeler dersom virkelig verdi er positiv og som forpliktelser dersom virkelig verdi er negativ.

Visse derivater integrert i andre finansielle instrumenter behandles som separate derivater dersom de økonomiske karakteristikkenes og risikoforhold ikke er nært knyttet til hovedkontrakten, og hovedkontrakten ikke bokføres til virkelig verdi over resultatregnskapet. Slike integrerte derivater måles til virkelig verdi og endring i virkelig verdi bokføres over resultatregnskapet.

Metode for å bokføre verdigevinst og –tap avhenger av om derivatet har sikring som formål, og dersom dette er tilfellet, sikringsobjektets egenskaper. Konsernet definerer visse derivater som sikring av virkelig verdi av bokførte forpliktelser. Sikringsbokføring benyttes for slike derivater dersom visse kriterier er oppfylt.

Endringer i virkelig verdi på derivater som er klassifisert som og oppfyller kravene til virkelig verdi sikring, bokføres over resultatregnskapet sammen med enhver endring i virkelig verdi på den sikrede forpliktelsen som kan tilskrives den sikrede risiko. Dersom sikringsforholdet ikke lenger oppfyller kravene knyttet til sikringsbokføring, amortiseres endringer i bokført verdi ved bruk av effektiv rentes metode over gjenværende perioder frem til forfall over resultatregnskapet

1.10 Pensjonsforpliktelser

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

1.11 Innlån/gjeld

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

1.12 Utbytte

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

Note 2 Tap på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.2005	31.03.2005	31.03.2006		31.03.2006	31.03.2005	31.12.2005
-54	-3	-2	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	-3	-59
-7	0	0	Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	0	0	-8
-5	0	-1	Amortisert utlån	-1	0	-5
60	9	3	Periodens konstaterte tap hvor det tidl. er nedskrevet	3	9	63
18	0	1	Periodens konst. tap hvor det tidl. ikke er nedskrevet	1	1	24
-82	-3	-1	Periodens inngang på tidl. perioders nedskrivninger	-1	-4	-85
-70	3	0	= Periodens tapskostnader	2	3	-70

Note 3 Nedskrivninger på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.2005	31.03.2005	31.03.2006		31.03.2006	31.03.2005	31.12.2005
208	208	154	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden	163	222	222
13	0	0	+ Økning i nedskrivning på eng. hvor det tidl. er nedskrevet	0	0	13
-41	-1	-6	- Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-6	-2	-43
34	8	7	+ Nedskrivninger på eng. hvor det tidl. ikke er nedskrevet	9	8	34
-60	-9	-3	- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er nedskrevet	-3	-9	-63
154	206	152	Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	163	219	163
80	9	3	Konstaterte tap i perioden	3	9	86

Note 4 Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Morbank				Konsern		
31.12.2005	31.03.2005	31.03.2006		31.03.2006	31.03.2005	31.12.2005
			Misligholdte utlån			
120	168	125	Brutto mislighold over 90 dager	132	179	130
35	66	35	- Individuelle nedskrivninger	40	73	40
85	102	90	Netto misligholdte utlån	92	106	90
29 %	39 %	28 %	Avsetningsgrad	30 %	41 %	31 %
			Andre tapsutsatte engasjement			
325	385	315	Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	330	393	331
119	140	117	- Individuelle nedskrivninger	123	147	123
206	245	198	Netto andre tapsutsatte engasjement	207	246	208
37 %	36 %	37 %	Avsetningsgrad	37 %	37 %	37 %

Note 9 Kapitaldekning

Morbank				Konsern		
31.12.2005	31.03.2005	31.03.2006		31.03.2006	31.03.2005	31.12.2005
4.059	3.614	3.996	Kjernetkapital	3.986	3.590	4.051
1.790	2.027	1.772	Tilleggskapital	1.812	2.015	1.830
-494	-323	-511	- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-34	-15	-34
0	0	0	- Kapitaldekningsreserve	-526	-355	-509
5.355	5.318	5.257	Ansvarlig kapital	5.238	5.235	5.338
44.063	38.652	46.351	Beregningsgrunnlag	47.472	39.389	45.098
9,21 %	9,35 %	8,62 %	Kjernetkapitalandel	8,40 %	9,11 %	8,98 %
12,15%	13,76%	11,34%	Kapitaldekning	11,03%	13,29%	11,84%

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

Note 10 Finansielle Derivater

	Kontraktssum 31.03.06	Virkelig verdi 31.03.06 Eiendeler	Gjeld
Derivater - trading			
Valutaterminer (forwards)	1.866	23	18
Valutabytteavtaler (swap)	11.846	147	111
Rentebytteavtaler (swap)	15.369	166	199
Renteavtaler ikke-standardiserte kontrakter	1.086	54	10
Sum derivater- til virkelig verdi over resultatet	30.167	390	338
Derivater - sikring			
Rentebytteavtaler (swap) benyttet som virkelig verdisikring	5.030	220	27
Derivater benyttet som kontantstrømsikring	0	0	0
Sum derivater benyttet til sikring	5.030	220	27

Note 11 Segmentrapportering

Rapportering pr segment:

	Konsern 31.03.06						Konsern 31.03.05					
	PM	BM	EM1	SR-	Ufordelt	Totalt	PM	BM	EM1	SR-	Ufordelt	Totalt
Resultatregnskap (i mill kr)	Finans						Finans					
Netto renteinntekter	177	64	1	12	14	268	194	63	0	10	11	278
Netto provisjonsinntekter	76	30	0	0	50	156	67	20	0	-1	41	127
Andre driftsinntekter	0	0	51	0	50	101	0	0	39	0	10	49
Driftskostnader	86	14	47	6	119	272	77	12	37	5	100	231
Resultat før tap pr segment	167	80	5	6	-5	253	184	71	2	4	-38	223
Tap på utlån og garantier	8	-70	0	1	63	2	2	2	0	0	-1	3
Resultat før skatt pr segment	159	150	5	5	-68	251	182	69	2	4	-37	220
Utlån til kunder	43.187	18.474	0	2.201	1	63.863	37.903	16.023	0	1.682	0	55.608
Individuell nedskrivning utlån	-67	-85	0	-11	0	-163	-98	-108	0	-13	0	-219
Gruppenedskrivning utlån	0	0	0	-7	-162	-169	0	0	0	-12	-164	-176
Andre eiendeler	0	0	521	84	5.750	6.355	0	0	332	72	5.059	5.463
Sum eiendeler pr segment	43.120	18.389	521	2.267	5.589	69.886	37.805	15.915	332	1.729	4.895	60.676
Innskudd fra og gjeld til kunder	18.037	22.154	0	0	-603	39.588	16.860	17.948	0	0	-323	34.485
Annen gjeld	0	0	509	2.114	23.978	26.601	0	0	319	1.600	21.033	22.952
Sum gjeld pr segment	18.037	22.154	509	2.114	23.375	66.189	16.860	17.948	319	1.600	20.710	57.437
Egenkapital	0	0	12	153	3.532	3.697	0	0	13	129	3.097	3.239
Sum gjeld og egenkapital pr segment	18.037	22.154	521	2.267	26.907	69.886	16.860	17.948	332	1.729	23.807	60.676

Rapportering pr geografi:

	Konsern 31.03.06				Konsern 31.03.05			
	Rogaland	Agder	Andre/ Ufordelt	Totalt	Rogaland	Agder	Andre/ Ufordelt	Totalt
Resultatregnskap (i mill kr)								
Netto renteinntekter	254	14	0	268	266	12	0	278
Netto provisjonsinntekter	144	11	1	156	120	7	0	127
Andre driftsinntekter	95	6	0	101	46	3	0	49
Driftskostnader	252	17	3	272	218	13	0	231
Resultat før tap pr segment	241	14	-2	253	214	9	0	223
Tap på utlån og garantier	0	0	2	2	0	0	3	3
Resultat før skatt pr segment	241	14	-4	251	214	9	-3	220
Utlån til kunder	53.383	4.925	5.555	63.863	46.864	3.141	5.603	55.608
Individuell nedskrivning utlån	0	0	-163	-163	0	0	-219	-219
Gruppenedskrivning utlån	0	0	-169	-169	0	0	-176	-176
Andre eiendeler	0	3	6.352	6.355	0	2	5.461	5.463
Sum eiendeler pr segment	53.383	4.928	11.575	69.886	46.864	3.143	10.669	60.676
Innskudd fra og gjeld til kunder	30.384	1.432	7.772	39.588	25.354	1.447	7.684	34.485
Annen gjeld	0	0	26.601	26.601	0	0	22.952	22.952
Sum gjeld pr segment	30.384	1.432	34.373	66.189	25.354	1.447	30.636	57.437
Egenkapital	0	0	3.697	3.697	0	0	3.239	3.239
Sum gjeld og egenkapital pr segment	30.384	1.432	38.070	69.886	25.354	1.447	33.875	60.676

Note 12 Egenkapitalbevegelse

SpareBank 1 SR-Bank konsern

1. kv

1. kv

Millioner kroner

2006

2005

Egenkapital pr 01.01.	3.830	3.106
Implementeringseffekt IFRS 1.1.	0	193
Utbytte	-322	-211
Korreksjon	0	2
Reduksjon gavefond	0	-6
Salg, kjøp og kursgevinst/-tap egne grunnfondsbevis	-13	-11
Overskudd	202	166
Egenkapital pr 31.03.	3.697	3.239