



1. KVARTAL 2007

1. KVARTAL 2007

REGNSKAPSPRINSIPPER M.M.

Det er nå åpnet for å benytte IFRS både i morbankens regnskap og i konsernregnskapet. Kvartalsregnskapet er derfor i sin helhet satt opp i samsvar med IFRS. Det er redegjort for overgangsvirkningene ved innføring av IFRS i morbanken og regnskapsprinsippene i notene. Det er tidligere redegjort om overgangsvirkningene ved innføring av IFRS i konsernregnskapet. Regnskapstall fra tidligere perioder er omarbeidet til dagens regnskapsprinsipper. Kommentarene til regnskapet knytter seg til konsernets regnskap dersom det ikke er angitt at det gjelder morbank.

RESULTAT

Konsernets resultat ved utgangen av første kvartal 2007 utgjør 78 mill. kr før skatt. Det er en nedgang i forhold til foregående år på 11 mill. kr. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital tilsvarende år på 1,18 % mot 1,61 % året før. Egenkapitalrentabiliteten etter skatt utgjør 11,3 % mot 14,8 % i fjor på samme tid.

Økt rentenetto drar resultatet i positiv retning, mens lavere andre inntekter og høyere kostnader påvirker resultatet negativt i forhold til fjoråret.

RENTENETTO

Rentenettoen utgjør 127 mill. kr ved utgangen av første kvartal, og det er en økning på 7 mill. kr i forhold til fjoråret. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital gir det imidlertid en nedgang fra 2,17 % til 1,92 % i år. Banken har tilpasset sine rentebetingelser på innskudd og utlån i takt med renteendringene fra Norges Bank. Men marginen i prosent blir fortsatt redusert som følge av konkurranseposisjonen. Med den solide markedsposisjonen banken har, kompenseres veksten for det inntektstapet lavere margin gir. I tillegg kommer effekten av at høyere rentenivå gir positivt utslag på avkastningen av bankens egenkapital.

ANDRE INNTEKTER

Netto andre driftsinntekter utgjør 58 mill. kr ved utgangen av første kvartal. Det er 9 mill. kr lavere enn tilsvarende tidspunkt i fjor. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital gir dette en reduksjon fra 1,21 % til 0,88 % i år. Det er lavere inntekter fra verdipapirene som er den viktigste årsaken til tilbakegangen.

Netto gebyr- og provisjonsinntekter viser en utvikling litt i overkant av tilsvarende tidspunkt i fjor.

DRIFTSKOSTNADER

Kostnadene utgjør 111 mill. kr mot 96 mill. kr i første kvartal 2006. På tross av kostnadsøkning i kroner er kostnadene målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital likevel redusert fra 1,74 % i fjor til 1,68 % i år. Kostnadsprosenten i morbanken utgjør 1,32 %, og det er en nedgang fra 1,37 % forrige år. Totalt er det 402 årsverk ansatt i konsernet. Herav er 90 årsverk ansatt i eiendomsmeidlerforetaket ABCenter.

TAP OG MISLIGHOLD

Netto tap utgjør 1 mill. kr ved utgangen av første kvartal. Av dette utgjør økte gruppenedskrivninger på utlån 3 mill. kr. Det er med andre ord netto inngang på individuelle tap. Totale gruppenedskrivninger ved utgangen av kvartalet utgjør 56 mill. kr

Det er god kvalitet i utlånsportefølsen så vel i privatmarkedet som i bedriftsmarkedet. Det medfører at tap og mislighold holder seg på et meget beskjedent nivå. Netto misligholdte og tapsutsatte lån utgjorde 171 mill. kr ved utgangen av første kvartal og det tilsvarende 0,7 % av utlånene. På samme tidspunkt i fjor var tilsvarende tall 182 mill. kr og 0,9 %.

BALANSE

Forvaltningskapitalen utgjør ved utgangen av første kvartal 26,8 mrd. kr mot 23,2 mrd. kr året før. Det gir

en vekst på 15,6 %. Utlånsveksten er 16,6 % og fordeler seg med 11,8 % i privatmarkedet og 24,6 % i bedriftsmarkedet. Innskuddene viser en vekst på 8,5 %. Innskuddsveksten i privatmarkedet er 13,8 % og i bedriftsmarkedet har det vært en nedgang på 2,3 %. Innskuddsdekningen utgjorde 61,3 % ved utgangen av første kvartal. Den var 65,7 % i årsskiftet.

Banken har innlån i sertifikat- og obligasjonsmarkedet på til sammen 8,8 mrd. kr mot 7,6 mrd. kr i fjor.

RISIKOSTYRING

Risikoen er knyttet opp mot fire risikoområder, kredittrisiko, markedsrisiko, operasjonell risiko og likviditetsrisiko. Risikoen styres gjennom fullmakter, mål og rammer fastsatt av styret. Banken har en moderat risikoprofil innenfor de rammer og mål som er fastsatt.

KAPITALDEKNING

Ved utgangen av kvartalet utgjør kapitaldekningen 12,3 %. Bankens ansvarlige kapital utgjør 2,3 mrd. kr. Ansvarlig lånekapital er 0,3 mrd. kr og det resterende er opptjent overskudd som er tillagt sparebankens fond.

UTSIKTENE FREMOVER

Det er gode tider så vel for privatpersoner som næringsliv i bankens markedsområde. Med den sterke posisjonen konsernet Sparebanken Sør har, ser vi derfor for oss en stabil resultatutvikling fremover. Det vil bli lagt særlig vekt på å styrke andre inntekter i tiden som kommer.

Banken er i ferd med å opprette et nytt kontor i Bø i Telemark. Vi tar også sikte på å etablere oss i Grenlandsområdet i løpet av året.

Arendal, 24. april 2007
Styret i Sparebanken Sør

RESULTAT- REGNSKAP

MORBANK IFRS				KONSERN IFRS			
31.03.07	31.03.06	31.12.06		Noter	31.03.07	31.03.06	31.12.06
323	221	1 005	Renteinntekter og lignende inntekter		323	221	1 001
196	101	510	Rentekostnader og lignende kostnader		196	101	504
127	120	495	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		127	120	497
26	24	110	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		49	45	208
6	5	23	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		6	5	23
20	19	87	Netto provisjonsinntekter		43	40	185
12	23	37	Inntekt fra finansielle instrumenter		12	24	37
			Inntekt fra investering i tilknyttede selskaper				
3	3	16	Andre driftsinntekter		3	3	19
15	26	53	Sum andre driftsinntekter		15	27	56
40	38	174	Personalkostnader		56	49	222
5	4	17	Avskrivninger på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		5	5	19
42	34	152	Andre driftskostnader		50	42	192
87	76	343	Sum driftskostnader		111	96	433
75	89	292	Driftsresultat før tap		74	91	305
1	2	-1	Tap på utlån, garantier mv.	2	1	2	-1
5			Tap/gevinst verdipapirer som holdes på lang sikt		5		
79	87	293	Resultat før skattekostnad		78	89	306
20	21	84	Skatt på ordinært resultat		20	21	88
59	66	209	Resultat av ordinær drift etter skatt		58	68	218
			Minoritetsinteresser			1	4
59	66	209	Majoritetsinteresser		58	67	214

BALANSE

MORBANK IFRS				KONSERN IFRS			
31.03.07	31.03.06	31.12.06	EIENDELER	Noter	31.03.07	31.03.06	31.12.2006
254	254	70	Kontanter og fordringer på sentralbanker		254	254	70
559	887	645	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		559	887	645
22 874	19 597	22 123	Netto utlån til kunder	1 3 5	22 853	19 578	22 102
1	2	1	Overtatte eiendeler	1	1	2	1
2 624	2 013	2 967	Verdipapirer	1	2 624	2 013	2 967
42	67	68	Derivater		42	67	68
55	30	51	Eierinteresser i konsernselskaper				
11	10	11	Eierinteresser i tilknyttede selskaper		11	10	11
10	6	10	Immaterielle eiendeler		39	6	31
122	126	121	Varige driftsmidler		151	151	150
28	34	28	Eiendel ved skatt		28	34	28
224	162	109	Andre eiendeler		269	208	154
26 804	23 188	26 204	SUM EIENDELER		26 831	23 210	26 227
GJELD OG EGENKAPITAL							
918	257	1 131	Gjeld til kredittinstitusjoner		918	257	1 131
14 097	12 997	14 601	Innskudd fra og gjeld til kunder	1 4	14 087	12 986	14 591
8 817	7 644	7 617	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1	8 817	7 644	7 617
114	2	111	Derivater	1	114	2	111
89	100	79	Forpliktelser ved periodeskatt	1	93	100	83
364	284	316	Andre forpliktelser	1	387	310	334
300		299	Ansvarlig lånekapital		300		299
24 699	21 284	24 154	Sum gjeld		24 716	21 299	24 166
			Minoritetsinteresser		6	6	6
15	7	19	Annen egenkapital	1 6	15	8	19
2 031	1 831	2 031	Sparebankens fond		2 036	1 830	2 036
59	66		Udisponert overskudd		58	67	
2 105	1 904	2 050	Sum egenkapital		2 115	1 911	2 061
26 804	23 188	26 204	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		26 831	23 210	26 227
POSTER UTENOM BALANSEN							
Betingede forpliktelser:							
680	523	656	Garantier		680	523	656
1 705	1 539	1 748	Bokført verdi av eiendeler stillet som sikkerhet for gjeld		1 705	1 539	1 748
2	3	2	Andre betingede forpliktelser		2	3	2

KONTANTSTRØM- ANALYSE

MORBANK IFRS				KONSERN IFRS		
31.03.07	31.03.06	31.12.06		31.03.07	31.03.06	31.12.06
57	61	187	Netto kontantstrøm fra driften	56	62	182
-751	-517	-3 074	Økning utlån	-751	-517	-3 076
-115	-103	-8	Endring andre eiendeler	-115	-104	-8
343	-120	-1 088	Endring verdipapirer	343	-119	-1 066
86	-699	2 352	Endring utlån andre kredittinstitusjoner	86	-699	-457
-504	750	-457	Endring innskudd fra kunder	-504	750	2 353
-213	-186	685	Endring innlån fra kredittinstitusjoner	-213	-186	685
54	-37	-10	Endring øvrig gjeld	55	-38	
-1 100	-912	-1 600	Netto kontantstrøm fra løpende finansiell virksomhet	-1 099	-913	-1 569
-1	-10	-33	Investering i varige driftsmidler	-1	-10	-63
		3	Salg varige driftsmidler			7
-1	-10	-30	Netto kontantstrøm fra investeringer	-1	-10	-56
1 228	968	1 066	Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 228	968	1 066
		300	Endring ansvarlig lånekapital			300
1 228	968	1 366	Netto kontantstrøm fra langsiktig finansieringsvirksomhet	1 228	968	1 366
184	107	-77	Netto endring likvider	184	107	-77
70	147	147	Likviditetsbeholdning 01.01	70	147	147
254	254	70	Likviditetsbeholdning 31.12	254	254	70

REGNSKAPS- PRINSIPPER

Regnskapsprinsipper

Konsernet Sparebanken Sør avlegger sitt konsernregnskap etter International Financial Reporting Standards, IFRS, og gjeldende for-
tolkningsregler.

Morbankens regnskap er også utarbeidet etter IFRS.

Alle tall er oppgitt i millioner kr.

Konsolidering/datterselskaper

Konsernregnskapet omfatter mor-
banken og datterselskaper hvor ban-
ken alene eller sammen med datter-
selskaper eier mer enn 50 prosent
og/eller har bestemmende innflytelse
samt at eierskapet betraktes som
varig. Interne transaksjoner og
mellomværender blir eliminert.

Valuta

Regnskapet presenteres i norske kro-
ner som også er konsernets funksjo-
nelle valuta.

Transaksjoner i utenlandsk valuta er
omregnet til NOK etter kursene på
transaksjonstidspunktet. Valuta tap-
og gevinst som oppstår på slike
transaksjoner og ved omregning av
pengeposter i utenlandsk valuta på
balansedagen, er bokført over resul-
tatregnskapet.

Renteinntekter og kostnader

Renteinntekter og rentekostnader
knyttet til eiendeler og forpliktelser
som måles til amortisert kost, resul-
tutføres løpende til effektiv renteme-
tode. Effektiv rente er den renten
som medfører at nåverdien av for-
ventet kontantstrøm over forventet
levetid for en finansiell eiendel eller
finansiell forpliktelse, blir lik bokført
verdi av den finansielle eiendelen
eller forpliktelsen.

Provisjonsinntekter og provisjonskostnader

I utgangspunktet blir provisjonsinn-
tekter- og kostnader periodisert i takt
med at tjenesten blir ytt eller mot-

tatt. Gebyrer knyttet til utlån blir
ikke ført som provisjoner, men inn-
går i beregningen av effektiv rente og
resultatføres tilsvarende. Honorarer
fra eiendomsmeglervirksomheten
resultatføres når transaksjonen slutt-
føres.

Utlån til kunder

Utlån er ved førstegangs måling vur-
dert til virkelig verdi. I etterfølgende
perioder vurderes lån med flytende
rente til amortisert kost ved bruk av
effektiv rentemetode.

Fastrenteutlån til kunder innregnes
til virkelig verdi og gevinst og tap
som skyldes endring i virkelig verdi,
innregnes over resultatregnskapet
som verdiendring.

Verdifall på utlån

Det blir jevnlig vurdert om det fore-
ligger objektive bevis på verdifall på
utlån eller grupper av utlån. Verdifall
eksisterer dersom det foreligger
objektive bevis på hendelser som kan
medføre redusert kontantstrøm.
Verdifall må henføres til hendelser
etter førstegangs innregning, og det
må kunne måles pålitelig. Hendelser
som indikerer verdifall er:

- vesentlige finansielle vanskelighe-
ter hos låntaker
- mislighold
- låntaker er innvilget spesielle
betingelser med bakgrunn i lånta-
kers økonomiske situasjon
- sannsynlig at låntaker vil inngå
gjeldsforhandlinger eller andre
finansielle reorganiseringer
- observerbare data indikerer målbar
reduksjon i fremtidige kontant-
strømmer fra en gruppe av utlån.

Dersom det er objektive bevis på at
en verdireduksjon har funnet sted,
beregnes størrelsen på tapet til diffe-
ransen mellom lånets bokførte verdi
og nåverdien av fremtidig estimerte
kontantstrømmer neddiskontert med
lånets opprinnelige effektive rente.

Misligholdte og tapsutsatte lån

Samlet engasjement med en kunde
regnes som misligholdt når forfalte
avdrag eller renter ikke er betalt 90
dager etter forfall eller at rammekre-
ditter har vært overtrukket i mer enn
90 dager. Utlån som ikke er mislig-
holdt, men hvor kundens økonomis-
ke situasjon tilsier at engasjementet
er tapsutsatt, blir klassifisert som
tapsutsatt.

Konstaterte tap

Når det er overveiende sannsynlig at
tapene er endelige, klassifiseres
tapene som konstaterte. Tap anses
som konstatert ved stadfestet akkord
eller konkurs, ved at utleggsforret-
ning ikke har ført frem, ved rettskraftig
dom eller for øvrig at banken har
gitt avkall på hele eller deler av enga-
sjementet.

Verdipapirer

Verdipapirer består av aksjer og
andeler, sertifikater og obligasjoner.
Aksjer, fondsandeler og grunnfonds-
bevis klassifiseres enten til "virkelig
verdi over resultatregnskapet" eller
som "tilgjengelig for salg" med even-
tuell verdiendring direkte mot egen-
kapitalen.

Sertifikater og obligasjoner klassifise-
res til virkelig verdi med verdien-
dring over resultatregnskapet. Alle
finansielle instrumenter som er klas-
sifisert til virkelig verdi over resultat-
regnskapet, måles til virkelig verdi,
og endring i virkelig verdi fra inngå-
ende balanse resultatføres som netto
gevinst/tap på finansielle instrumen-
ter.

Virkelig verdi for verdipapirer som
aksjer, fond og grunnfondsbevis som
er notert på regulert marked, er sist
stilte kjøpskurs.

Virkelig verdi for verdipapirer som
aksjer, fond og grunnfondsbevis som
ikke er notert på regulert marked, er

basert på inntjening og/eller balanseverdi i det aktuelle selskap.

Virkelig verdi for verdipapirer som obligasjoner og sertifikater er utregnet som en nåverdi med utgangspunkt i swapkurven for gjenværende løpetid med tillegg eller fradrag for den aktuelle utstedergruppe.

Finansielle eiendeler føres ut av balansen når rettighet til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller er opphørt ved realisasjon.

Obligasjons- og sertifikatgjeld

Ved opptak bokføres obligasjons- og sertifikatgjelden til virkelig verdi av mottatt vederlag. I de etterfølgende perioder bokføres gjelden til virkelig verdi med verdiendring over resultatregnskapet.

Virkelig verdi for obligasjonsgjelden og sertifikatgjelden er utregnet som en nåverdi med utgangspunkt i swapkurven for gjenværende løpetid med tillegg eller fradrag for den aktuelle utstedergruppe.

Ansvarlig lån

Ansvarlig lån har prioritet etter all annen gjeld. Ansvarlig lån klassifiseres som en forpliktelse i balansen og bokføres ved opptak til kostpris. I de etterfølgende perioder bokføres det til virkelig verdi med verdiendring over resultatregnskapet.

Innskudd/finansiell gjeld

Det alt vesentlige av innskudd bokføres til amortisert kost. Unntaket er innskudd med aksjeavkastning som bokføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatregnskapet.

Derivater og sikring

Derivatene består av valuta- og renteinstrumenter. Derivatene føres til virkelig verdi på det tidspunktet derivatkontrakten inngås og deretter til

løpende virkelig verdi med verdiendring over resultatregnskapet under posten inntekt fra finansielle instrumenter.

I praksis benytter banken derivater i all hovedsak til sikringsformål, men sikringsbokføring benyttes ikke.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler består av goodwill, rettigheter og dataprogrammer.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre.

Bygninger og driftsløsøre er bokført til kostpris og fratrukket avskrivninger og nedskrivninger. Det er benyttet lineære avskrivninger som skal reflektere driftsmiddelets økonomiske levetid.

Pensjoner

Banken har ulike pensjonsavtaler. Alle er ytelsesplaner. En ytelsesplan er en pensjonsplan som gir rett til en definert fremtidig ytelse ved oppnådd pensjonsalder. Pensjonen bestemmes av faktorer som alder, antall år ansatt og lønn. De mest omfattende pensjonsordningene er sikret gjennom innbetaling til forsikringsselskap.

Forpliktelsene som bokføres i balansen vedrørende en definert ytelsesplan, er nåverdien av den definerte forpliktelsen redusert med virkelig verdi av pensjonsmidlene.

Forpliktelsen beregnes årlig av uavhengig aktuar. Nåverdien av fremtidige definerte ytelser beregnes ved å diskontere beregnede fremtidige utbetalinger med rentesatser anbefalt av Norsk Regnskapsstiftelse.

Usikre forpliktelser

Banken utsteder finansielle garantier som ledd i den ordinære virksomheten. Tapsvurderingen skjer som et

ledd i vurderingen av tap på utlån og rapporteres sammen med disse.

Det avsettes for andre usikre forpliktelser dersom det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen materialiserer seg, og de økonomiske konsekvensene kan beregnes pålitelig. Avsetning for restrukturingskostnader foretas når konsernet har en avtalemessig eller rettslig forpliktelse.

Skatt

Resultatført skatt består av betalbar skatt og utsatt skatt.

Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler eller forpliktelser

Segmentrapportering

Et segment er en kundekategori med ensartede produkter, tjenester, avkastning og risiko.

Et segment kan også være kundegrupper i et geografisk område.

Hendelser etter balansedagen

Hendelser frem til regnskapet offentliggjøres og som var kjent på balansedagen, er hensyntatt i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som ikke var kjent på balansedagen, vil det bli opplyst om dersom de er vesentlige.

Bruk av estimater og vurderinger ved bruk av regnskapsprinsipper

Kritiske estimater og vurderinger knytter seg først og fremst til nedskrivning av individuelle utlån eller grupper av utlån, pensjonsforpliktelser, avskrivninger og amortisering samt fastsettelse av virkelig verdi. Regnskapsestimater kan avvike fra oppnådde resultater, men er basert på beste estimat på tidspunkt for regnskapsavleggelsen.



Noter

1

Note 1

IFRS åpningsbalanse 01.01.2006 morbank

	Balanse 31.12.2005	Endring finansielle instrum.	Tilb.føring oppskrivn. bygninger	Tilgjengelig for salg	Balanse 01.01.2006
	NGAAP				IFRS
Kontanter og fordringer på sentralbanker	147				147
Utlån kredittinstitusjoner	188				188
Brutto utlån	19 171	15			19 186
Individuelle nedskrivninger	-69				-69
Gruppevise nedskrivninger	-46				-46
Netto utlån	19 056	15			19 071
Overtatte eiendeler	2				2
Verdipapirer	1 879	3		7	1 889
Derivater		95			95
Eierinteresser i konsernselskaper	29				29
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	11				11
Immaterielle eiendeler					0
Varige driftsmidler	120				120
Eiendel ved skatt	31	2	-4		29
Andre eiendeler	63		1		64
Sum eiendeler	21 526	115	-3	7	21 645
Gjeld til kredittinstitusjoner	446				446
Innskudd fra kunder	12 243	3			12 246
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	6 608	103			6 711
Derivater		16			16
Forpliktelser ved periode skatt	80				80
Andre forpliktelser	308				308
Ansvarlig lånekapital					0
Sum gjeld	19 685	122			19 807
Annen egenkapital				7	7
Sparebankens fond	1 841	-7	-3		1 831
Sum egenkapital	1 841	-7	-3	7	1 838
Sum gjeld og egenkapital	21 526	115	-3	7	21 645

IFRS åpningsbalanse 01.01.2007 morbank

	Balanse 31.12.2006 NGAAP	Endring finansielle instrum.	Endring vedr. egenkapi- talmetoden	Tilb.føring oppskrivn. bygninger	Tilgjengelig for salg	Balanse 01.01.2007 IFRS
Kontanter og fordringer på sentralbanker	70					70
Utlån kredittinstitusjoner	645					645
Brutto utlån	22 241	-5				22 236
Individuelle nedskrivninger	-60					-60
Gruppenedskrivninger	-53					-53
Netto utlån	22 128	-5				22 123
Overtatte eiendeler	1					1
Verdipapirer	2 949	-1			19	2 967
Derivater		68				68
Eierinteresser i konsernselskaper	56		-5			51
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	11					11
Immaterielle eiendeler	10					10
Varige driftsmidler	125			-4		121
Eiendel ved skatt	29	-1				28
Andre eiendeler	109					109
Sum eiendeler	26 133	61	-5	-4	19	26 204
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 131					1 131
Innskudd fra kunder	14 595	6				14 601
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 674	-57				7 617
Derivater		111				111
Forpliktelser ved periode skatt	79					79
Andre forpliktelser	315	1				316
Ansvarlig lånekapital	300	-1				299
Sum gjeld	24 094	60				24 154
						0
Annen egenkapital					19	19
Sparebankens fond	2 039	1	-5	-4		2 031
Sum egenkapital	2 039	1	-5	-4	19	2 050
Sum gjeld og egenkapital	26 133	61	-5	-4	19	26 204

Note 2 - Tap på utlån og garantier

MORBANK			KONSERN			
31.03.07	31.03.06	31.12.06		31.03.07	31.03.06	31.12.06
-4	-2	-9	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-4	-2	-9
3	4	7	+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	3	4	7
2	1	2	+ Per. konst. tap som det tidl. år er foretatt individuell nedskr. for	2	1	2
0	0	2	+ Per. konst. tap som det tidl. år ikke er foretatt ind. nedskr. for	0	0	2
0	1	3	- Periodens inngang på tidligere konstateret tap	0	1	3
1	2	-1	= Periodens tapskostnad	1	2	-1

Note 3 - Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

MORBANK				KONSERN		
31.03.07	31.03.06	31.12.06		31.03.07	31.03.06	31.12.06
89	80	141	Misligholdte engasjementer	89	80	141
-22	-27	-25	Individuelle nedskrivninger	-22	-27	-25
67	53	116	Netto misligholdte engasjementer	67	53	116
139	170	111	Øvrige tapsutsatte engasjementer	139	170	111
-35	-41	-35	Individuelle nedskrivninger	-35	-41	-35
104	129	76	Netto tapsutsatte engasjementer	104	129	76

Misligholdte engasjementer er summen av alle engasjementer hvor minst et lån har vært misligholdt i 90 dager eller mer.

Note 4 - Innskudd fra kunder fordelt på sektorer og næringer

MORBANK				KONSERN		
31.03.07	31.03.06	31.12.06		31.03.07	31.03.06	31.12.06
1 193	1 080	1 386	Offentlig forvaltning	1 193	1 080	1 386
237	228	219	Primærnæring	237	228	219
1 630	2 099	2 307	Industri / bygg /transport	1 630	2 099	2 307
408	348	538	Varehandel / hotell / restaurant	408	348	538
1 672	1 274	1 763	Finansiering / eiendomsdrift	1 662	1 263	1 753
7 840	7 041	7 462	Personkunder	7 840	7 041	7 462
1 117	927	926	Annet	1 117	927	926
14 097	12 997	14 601	SUM	14 087	12 986	14 591

Note 5 - Brutto utlån fordelt på sektorer og næringer

MORBANK				KONSERN		
31.03.07	31.03.06	31.12.06		31.03.07	31.03.06	31.12.06
67	68	58	Offentlig forvaltning	67	68	58
359	340	368	Primærnæring	359	340	368
1 587	1 190	1 497	Industri / bygg /transport	1 587	1 190	1 497
1 586	1 516	1 435	Varehandel / hotell / restaurant	1 586	1 516	1 435
5 339	4 047	5 111	Finansiering / eiendomsdrift	5 318	4 028	5 090
13 633	12 167	13 363	Personkunder	13 633	12 167	13 363
415	382	404	Annet	415	382	404
22 986	19 710	22 236	SUM BRUTTO UTLÅN	22 965	19 691	22 215
112	113	113	Nedskrivninger på utlån	112	113	113
22 874	19 597	22 123	SUM NETTO UTLÅN	22 853	19 578	22 102

Note 6 - Egenkapitalbevegelse

MORBANK				KONSERN		
1. kv. 07	1. kv. 06	2006		1. kv. 07	1. kv. 06	2006
2 050	1 838	1 838	Egenkapital 01.01	2 061	1 844	1 844
59	66	209	Resultat	58	67	218
		-10	Gaver			-10
-4		13	Endring virkelig verdi egenkapitalinstrumenter tilgjengelig for salg	-4		13
			Utbetalt utbytte			-4
2 105	1 904	2 050	Egenkapital pr. 31.12	2 115	1 911	2 061

Note 7 - Ansvarlig kapital og kapitaldekning

	31.03.07	31.03.06	31.12.06
Sparebankens fond	2 031	1 830	2 039
Ansvarlig lånekapital	300		300
Immaterielle eiendeler og overfinansierte pensjonsforpliktelse m.m.	-40	-6	-39
Andel av nullstilte uamortiserte estimatavvik	26		39
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-6	-3	-6
Netto ansvarlig kapital	2 311	1 821	2 333
Beregningsgrunnlag	18 803	15 407	17 993
Kapitaldekning	12,3 %	11,8 %	13,0 %

Note 8 - Segmentrapportering

Rapportering pr. segment	Konsern 31.03.2007					Konsern 31.03.2006				
	PM	BM	ABCcenter	Ufordelt	Totalt	PM	BM	ABCcenter	Ufordelt	Totalt
Resultatregnskap (i mill. kr.)										
Netto rente- og kredittprov.inntekter	61	37		29	127	58	44		18	120
Netto andre driftsinntekter	19	4	23	12	58	19	4	21	23	67
Driftskostnader	31	29	24	27	111	32	23	20	21	96
Driftsresultat før tap pr. segment	49	12	-1	14	74	45	25	1	20	91
Tap på utlån og garantier				1	1					2
Gevinst verdipap. på lang sikt				5	5					0
Resultat før skatt pr. segment	49	12	-1	18	78	45	25	1	20	89
Netto utlån til kunder	13 733	8 849		271	22 853	12 278	7 060		240	19 578
Andre eiendeler			75	3 903	3 978			68	3 564	3 632
Sum eiendeler pr. segment	13 733	8 849	75	4 174	26 831	12 278	7 060	68	3 804	23 210
Innskudd fra og gjeld til kunder	8 656	5 038		393	14 087	7 606	5 156		224	12 986
Mellomregn./annen gjeld	5 077	3 811	75	1 666	10 629	4 672	1 904	68	1 669	8 313
Sum gjeld pr. segment	13 733	8 849	75	2 059	24 716	12 278	7 060	68	1 893	21 299
Egenkapital				2 115	2 115				1 911	1 911
Sum gjeld og egenkapital pr. segment	13 733	8 849	75	4 174	26 831	12 278	7 060	68	3 804	23 210
Rapportering pr. region	Konsern 31.03.2007					Konsern 31.03.2006				
Resultatregnskap (i mill. kr.)	Øst	Vest	ABCcenter	Ufordelt	Totalt	Øst	Vest	ABCcenter	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprov.inntekter	49	49		29	127	51	51		18	120
Netto andre driftsinntekter	11	12	23	12	58	11	12	21	23	67
Driftskostnader	28	32	24	27	111	26	29	20	21	96
Driftsresultat før tap pr. segment	32	29	-1	14	74	36	34	1	20	91
Tap på utlån og garantier	-1	-1		3	1	-1			3	2
Gevinst verdipap. på lang sikt				5	5					0
Resultat før skatt pr. segment	33	30	-1	16	78	37	34	1	17	89
Netto utlån til kunder	10 328	12 254		271	22 853	9 030	10 308		240	19 578
Andre eiendeler			75	3 903	3 978			68	3 564	3 632
Sum eiendeler pr. segment	10 328	12 254	75	4 174	26 831	9 030	10 308	68	3 804	23 210
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 881	6 813		393	14 087	6 632	6 130		224	12 986
Mellomregn./annen gjeld	3 447	5 441	75	1 666	10 629	2 398	4 178	68	1 669	8 313
Sum gjeld pr. segment	10 328	12 254	75	2 059	24 716	9 030	10 308	68	1 893	21 299
Egenkapital				2 115	2 115				1 911	1 911
Sum gjeld og egenkapital pr. segment	10 328	12 254	75	4 174	26 831	9 030	10 308	68	3 804	23 210

Kvartalsvis resultatutvikling

Morbank	1. kvartal 2007	4. kvartal 2006	3. kvartal 2006	2. kvartal 2006	1. kvartal 2006	4. kvartal 2005
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	127	125	128	122	120	120
Netto andre driftsinntekter	35	40	27	28	45	27
Driftskostnader	87	105	80	82	76	101
Driftsresultat før tap	75	60	75	68	89	46
Tap på utlån, garantier mv.	1	-4	-6	7	2	3
Gevinst verdipapirer som holdes på lang sikt	5					1
Resultat før skattekostnad	79	64	81	61	87	44
Skatt på ordinært resultat	20	18	25	20	21	13
Resultat av ordinær drift etter skatt	59	46	56	41	66	31
Konsern	1. kvartal 2007	4. kvartal 2006	3. kvartal 2006	2. kvartal 2006	1. kvartal 2006	4. kvartal 2005
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	127	127	128	122	120	121
Netto andre driftsinntekter	58	74	53	47	67	58
Driftskostnader	111	136	101	100	96	133
Driftsresultat før tap	74	65	80	69	91	46
Tap på utlån, garantier mv.	1	-4	-6	7	2	3
Gevinst verdipapirer som holdes på lang sikt	5					1
Resultat før skattekostnad	78	69	86	62	89	44
Skatt på ordinært resultat	20	20	27	20	21	16
Resultat av ordinær drift etter skatt	58	49	59	42	68	28
Konsern	1. kvartal 2007	4. kvartal 2006	3. kvartal 2006	2. kvartal 2006	1. kvartal 2006	4. kvartal 2005
% av gjennomsnittlig forvaltningskapital						
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,92	2,03	2,17	2,13	2,17	2,27
Netto andre driftsinntekter	0,88	1,18	0,90	0,82	1,21	1,09
Driftskostnader	1,68	2,17	1,71	1,75	1,74	2,50
Driftsresultat før tap	1,12	1,04	1,36	1,20	1,64	0,86
Tap på utlån, garantier mv.	0,02	-0,06	-0,10	0,12	0,03	0,05
Gevinst verdipapirer som holdes på lang sikt	0,08					0,02
Resultat før skattekostnad	1,18	1,10	1,46	1,08	1,61	0,83
Skatt på ordinært resultat	0,30	0,32	0,46	0,35	0,38	0,30
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,88	0,78	1,00	0,73	1,23	0,53

Nøkkeltall 2003–2007 (Konsern)

Resultatregnskap	31.03.07	31.03.06	2006	2005	2004	2003
Rente- og kredittprovisjonsinntekter	323	221	1 001	772	723	1 034
Rentekostnader	196	101	504	303	264	601
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	127	120	497	469	459	433
Netto andre driftsinntekter	58	67	241	234	214	204
Driftskostnader	111	96	433	397	390	392
Driftsresultat før tap	74	91	305	306	283	245
Tap på utlån, garantier mv.	1	2	-1		22	75
Tap/gevinst verdipapir som holdes på lang sikt	5				-2	-1
Resultat før skattekostnad	78	89	306	306	259	169
Skatt på ordinært resultat	20	21	88	85	67	52
Resultat av ordinær drift etter skatt	58	68	218	221	192	117
Resultatregnskap i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	31.03.07	31.03.06	2006	2005	2004	2003
Rente- og kredittprovisjonsinntekter	4,89%	3,99%	4,27%	3,75%	3,88%	6,02%
Rentekostnader	2,97%	1,82%	2,15%	1,47%	1,42%	3,50%
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,92%	2,17%	2,12%	2,28%	2,46%	2,52%
Netto andre driftsinntekter	0,88%	1,21%	1,02%	1,14%	1,15%	1,19%
Driftskostnader	1,68%	1,74%	1,84%	1,93%	2,09%	2,28%
Driftsresultat før tap	1,12%	1,64%	1,30%	1,49%	1,52%	1,43%
Tap på utlån, garantier mv.	0,02%	0,03%	0,00%	0,00%	0,12%	0,44%
Tap/gevinst verdipapir som holdes på lang sikt	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,01%	-0,01%
Resultat før skattekostnad	1,18%	1,61%	1,30%	1,49%	1,39%	0,98%
Skatt på ordinært resultat	0,30%	0,38%	0,37%	0,41%	0,36%	0,30%
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,88%	1,23%	0,93%	1,08%	1,03%	0,68%
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	26 396	22 147	23 453	20 550	18 623	17 180
Fra balansen						
Forvaltningskapital	26 831	23 210	26 227	21 665	19 358	17 570
Brutto utlån	22 965	19 691	22 215	19 165	17 093	15 539
Innskudd fra kunder	14 087	12 986	14 591	12 235	10 828	10 260
Ansvarlig kapital	2 311	1 821	2 333	1 884	1 579	1 406
Kapitaldekning	12,3 %	11,8 %	13,0 %	12,8 %	12,2 %	11,8 %
Andre nøkkeltall						
Kostnader i % av inntekter ekskl. verdipapirer og valuta	62,01%	57,14%	61,00%	60,30%	60,80%	66,22%
Innskudd i % av brutto utlån	61,30%	65,90%	65,70%	63,80%	63,30%	66,03%
Egenkapitalrentabilitet	11,26%	14,75%	11,60%	13,20%	13,30%	8,77%