



3. KVARTAL 2007

HOVEDTALL KONSERN

Resultat	30.09.07		30.09.06		2006	
	% av gj.sn.		% av gj.sn.		% av gj.sn.	
	mill. kr.	forv. kap.	mill. kr.	forv. kap.	mill. kr.	forv. kap.
Renteinntekter	1 108	5,39%	718	4,19%	1 001	4,27%
Rentekostnader	700	3,41%	348	2,03%	504	2,15%
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	408	1,98%	370	2,16%	497	2,12%
Andre inntekter	199	0,97%	167	0,97%	241	1,02%
Driftskostnader	341	1,66%	297	1,73%	433	1,84%
Resultat før tap	266	1,29%	240	1,40%	305	1,30%
Tap	3	0,01%	3	0,02%	-1	
Resultat etter tap	263	1,28%	237	1,38%	306	1,30%
Skatt	72	0,35%	68	0,40%	88	0,37%
Resultat etter skatt	191	0,93%	169	0,98%	218	0,93%
Balanse						
Forvaltningskapital	29 353		24 409		26 227	
Netto utlån	24 818		21 053		22 102	
Innskudd	14 748		12 640		14 591	
Ansvarlig kapital	2 540		2 306		2 361	
Kapitaldekning	10,8 %		12,3 %		13,0 %	
Antall årsverk konsern	409		397		402	

3. KVARTAL 2007

Regnskapsprinsipper m.m.

Kvartalsregnskapet er i sin helhet satt opp i samsvar med IFRS. Det er i notene redegjort for regnskapsprinsipene og overgangsvirkningene ved innføring av IFRS i morbanken. Det er tidligere redegjort for overgangsvirkningene ved innføring av IFRS i konsernregnskapet. Regnskapstallene fra tidligere perioder er omarbeidet til dagens regnskapsprinsipper. Kommentarene til regnskapet knytter seg til konsernets regnskap dersom det ikke er angitt at det gjelder morbanken.

Resultat

Konsernets resultat ved utgangen av tredje kvartal 2007 utgjør 263 mill. kr før skatt. Det er en fremgang i forhold til foregående år på 26 mill. kr. Økt rentenetto og inntekter fra finansielle instrumenter er de viktigste årsakene til resultatfremgangen.

I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital tilsvarer det 1,28 % mot 1,38 % året før. Resultatutviklingen har totalt sett vært i overkant av hva som har vært forventet.

Egenkapitalrentabiliteten etter skatt utgjør 12,4 % mot 12,3 % i fjor på samme tid.

Rentenetto

Rentenettoen utgjør 408 mill. kr ved utgangen av tredje kvartal, og det er en økning på 38 mill. kr i forhold til fjoråret. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital gir det imidlertid en nedgang fra 2,16 % til 1,98 % i år. Volumveksten på utlån og innskudd samt høyere avkastning på egenkapitalen som følge av et stigende rentenivå drar rentenettoen målt i kroner i positiv retning. Konkurransesituasjonen og høyere fundingrente presser imidlertid marginene og gjør at rentenettoen målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital faller noe.

Andre inntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør 199 mill. kr ved utgangen av tredje kvartal. Det er 32 mill. kr høyere enn tilsvarende tidspunkt i fjor. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

tilsvarer dette 0,97 % og det er på samme nivå som foregående år. Inntektsøkningen i kroner er først og fremst henførbart til inntekter fra finansielle instrumenter. Den viktigste årsaken er resultateffekten av markedsverdi-vurderingen av sertifikat- og obligasjonsgjelden. Netto gebyr- og provisjonsinntekter øker med 13 mill. kr i hovedsak som følge av økte provisjonsinntekter fra eiendomsmeglervirksomheten. Gebyr- og provisjonsinntektene i bankvirksomheten viser en beskjeden økning.

Driftskostnader

Kostnadene utgjør 341 mill. kr mot 297 mill. kr etter tredje kvartal i fjor. Kostnadene målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital går likevel ned og utgjør nå 1,66 % mot 1,73 % på samme tid i fjor.

Morbankens kostnadsprosent er 1,30 % ved utgangen av tredje kvartal. Der er nå totalt 409 årsverk ansatt i konsernet. Herav er 90 årsverk ansatt i eiendomsmeglerforetaket ABCenter. Det har vært en økning på syv årsverk hittil i år, bl. a. som en følge av etableringen i Bø i Telemark og den forestående etableringen i Grenlandsområdet. Det er avsatt 10 mill. kr inklusiv arbeidsgiveravgift for påløpen bonus til de ansatte. Kostnadsøkningen for øvrig skyldes høyere personalkostnader, IT kostnader og markedsføringskostnader.

Tap og mislighold

Netto tap utgjør 3 mill. kr ved utgangen av tredje kvartal. Det er så langt i år foretatt økte gruppenedskrivninger med 7 mill. kr. På individuelle tapsnedskrivninger er det derimot netto inngang så langt i år. Totale gruppenedskrivninger ved utgangen av kvartalet utgjør 60 mill. kr. Netto misligholdte og tapsutsatte lån utgjorde 191 mill. kr ved utgangen av tredje kvartal og det er en nedgang fra 193 mill. kr på samme tid i fjor. I prosent av utlånene tilsvarer det 0,77 % mot 0,92 % forrige år.

Balanse

Forvaltningskapitalen utgjør ved utgangen av tredje kvartal 29,4 mrd. kr mot 24,4 mrd. kr året før. Det gir en vekst på 20,5 %. Utlånsveksten er 17,8 % og fordeler seg med 12,6 % i privatmarkedet og 26,0 % i bedriftsmarkedet. Innskuddene viser en vekst på 16,7 %. Innskuddsveksten i privatmarkedet er 10,3 % og i bedriftsmarkedet 25,5 %. På utlånssiden har veksttaket både i person- og bedriftsmarkedet vært forholdsvis stabil. Utviklingen i bedriftsmarkedet avspeiler et høyt aktivitetsnivå i landsdelens næringsliv. Innskuddsdekningen utgjorde 59,4 % ved utgangen av tredje kvartal. Den var 66,0 % i årsskiftet.

Banken har innlån i sertifikat- og obligasjonsmarkedet på til sammen 8,8 mrd. kr mot 8,0 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.

Ansvarlig kapital og kapitaldekning

Den totale ansvarlige kapitalen utgjorde 2,5 mrd. kr i kvartalsskiftet. Herav utgjør ansvarlig lånekapital 0,3 mrd. kr. Det resterende er opptjent overskudd som er tillagt sparebankens fond. Ved utgangen av kvartalet utgjør kapitaldekningen 10,8 %.

Utsiktene fremover

Det har så langt i år vært en resultatutvikling som har vært i overkant av hva som var forventet. Vi forventer i hovedsak samme positive trend resten av året. Aktivitetsnivået i landsdelen er fortsatt høyt, og det er et godt utgangspunkt for positiv utvikling for banken. Vi har betydelige forventninger til vår offensive satsing i Telemark.

Arendal, 23. oktober 2007
Styret i Sparebanken Sør

RESULTAT- REGNSKAP

MORBANK IFRS				KONSERN IFRS			
31.12.06	30.09.06	30.09.07		Noter	30.09.07	30.09.06	31.12.06
1 005	719	1 108	Renteinntekter og lignende inntekter		1 108	718	1 001
510	349	702	Rentekostnader og lignende kostnader		700	348	504
495	370	406	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		408	370	497
110	80	83	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		165	150	208
23	17	19	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		19	17	23
87	63	64	Netto provisjonsinntekter		146	133	185
37	25	40	Inntekt fra finansielle instrumenter		42	25	37
16	9	11	Andre driftsinntekter		11	9	19
53	34	51	Sum andre driftsinntekter		53	34	56
174	120	135	Personalkostnader		177	153	222
17	13	14	Avskrivninger på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		17	14	19
152	105	119	Andre driftskostnader		147	130	192
343	238	268	Sum driftskostnader		341	297	433
292	229	253	Driftsresultat før tap		266	240	305
-1	3	3	Tap på utlån, garantier mv.	2	3	3	-1
293	226	250	Resultat før skattekostnad		263	237	306
84	66	70	Skatt på ordinært resultat		72	68	88
209	160	180	Resultat av ordinær drift etter skatt		191	169	218
			Minoritetsinteresser		6	4	4
209	160	180	Majoritetsinteresser		185	165	214

BALANSE

MORBANK IFRS								KONSERN IFRS		
31.12.06	30.09.06	30.09.07	EIENDELER	Noter	30.09.07	30.09.06	31.12.06			
70	105	90	Kontanter og fordringer på sentralbanker		90	105	70			
645	158	258	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		258	158	645			
22 123	21 072	24 839	Netto utlån til kunder	1 3 5	24 818	21 053	22 102			
1	2	1	Overtatte eiendeler	1	1	2	1			
2 750	2 195	2 731	Obligasjoner og sertifikater	1	2 731	2 195	2 750			
217	195	209	Aksjer		209	195	217			
68	57	51	Finansielle derivater		51	57	68			
51	30	129	Eierinteresser i konsernselskaper	9						
11	11	1	Eierinteresser i tilknyttede selskaper		1	11	11			
10	10	12	Immaterielle eiendeler		36	10	31			
121	133	127	Varige driftsmidler		156	158	150			
27	34	29	Eiendel ved skatt		29	34	28			
109	396	848	Andre eiendeler		973	431	154			
26 203	24 398	29 325	SUM EIENDELER		29 353	24 409	26 227			
			GJELD OG EGENKAPITAL							
1 131	664	1 964	Gjeld til kredittinstitusjoner		1 964	664	1 131			
14 601	12 651	14 758	Innskudd fra og gjeld til kunder	1 4	14 748	12 640	14 591			
7 617	7 974	8 843	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1	8 843	7 974	7 617			
111	36	185	Finansielle derivater	1	185	36	111			
79	100	70	Forpliktelser ved periodeskatt	1	74	100	83			
314	674	983	Andre forpliktelser	1	999	689	333			
299	300	297	Ansvarlig lånekapital		297	300	299			
24 152	22 399	27 100	Sum gjeld		27 110	22 403	24 165			
			Minoritetsinteresser		8	2	6			
19	7	13	Annen egenkapital	1 6	18	7	24			
2 032	1 832	2 032	Sparebankens fond		2 032	1 832	2 032			
	160	180	Udisponert overskudd		185	165				
2 051	1 999	2 225	Sum egenkapital		2 243	2 006	2 062			
26 203	24 398	29 325	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		29 353	24 409	26 227			
			POSTER UTENOM BALANSEN							
			Betingede forpliktelser:							
656	522	691	Garantier		691	522	656			
1 748	1 643	1 532	Bokført verdi av eiendeler stillet som sikkerhet for gjeld		1 532	1 643	1 748			
2	2	2	Andre betingede forpliktelser		2	2	2			

KONTANTSTRØM- ANALYSE

MORBANK IFRS				KONSERN IFRS		
31.12.06	30.09.06	30.09.07		30.09.07	30.09.06	31.12.06
187	164	190	Netto kontantstrøm fra driften	198	166	182
-3 074	-2 008	-2 737	Økning utlån	-2 737	-2 008	-3 076
-8	-222	-741	Endring andre eiendeler	-793	-212	-8
-1 066	-513	-19	Endring verdipapirer	-19	-508	-1 066
2 352	30	387	Endring utlån andre kredittinstitusjoner	387	30	-457
-457	404	160	Endring innskudd fra kunder	160	405	2 353
685	218	833	Endring innlån fra kredittinstitusjoner	833	218	685
-10	267	708	Endring øvrig gjeld	687	253	
-1 578	-1 824	-1 409	Netto kontantstrøm fra løpende finansiell virksomhet	-1 482	-1 822	-1 569
-33	-26	-8	Investering i varige driftsmidler	-11	-30	-63
-22		-68	Netto investert i konsernselskaper og tilknyttede selskaper			
3			Salg varige driftsmidler			7
-52	-26	-76	Netto kontantstrøm fra investeringer	-11	-30	-56
1 066	1 344	1 315	Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 315	1 344	1 066
300	300		Endring ansvarlig lånekapital		300	300
1 366	1 644	1 315	Netto kontantstrøm fra langsiktig finansieringsvirksomhet	1 315	1 644	1 366
-77	-42	20	Netto endring likvider	20	-42	-77
147	147	70	Likviditetsbeholdning 01.01	70	147	147
70	105	90	Likviditetsbeholdning 30.09/31.12	90	105	70

REGNSKAPS- PRINSIPPER

Regnskapsprinsipper

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

Morbanks regnskap er også utarbeidet etter IFRS.

Alle tall er oppgitt i millioner kr.

Konsolidering/datterselskaper

Konsernregnskapet omfatter morbanken og datterselskaper hvor banken alene eller sammen med datterselskaper 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 kroner som også er konsernets funksjonelle 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 resultatregnskapet.

Renteinntekter og kostnader

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost, resultatføres løpende til effektiv rentemetode. Effektiv rente er den renten som medfører at nåverdien av forventet 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 provisjonsinntekter- og kostnader periodisert i takt med at tjenesten blir ytt eller mottatt. Gebyrer knyttet til utlån blir ikke ført

som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende. Honorarer fra eiendomsmeglervirksomheten resultatføres når transaksjonen sluttføres.

Utlån til kunder

Utlån er ved førstegangs måling vurdert 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 foreligger 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 vanskeligheter hos låntaker
- mislighold
- låntaker er innvilget spesielle betingelser med bakgrunn i låntakers økonomiske situasjon
- sannsynlig at låntaker vil inngå gjeldsforhandlinger eller andre finansielle reorganiseringer
- observerbare data indikerer målbar reduksjon i fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe av utlån.

Dersom det er objektive bevis på at en verdireduksjon har funnet sted, beregnes størrelsen på tapet til differansen 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 rammekreditter har vært overtrukket i mer enn 90 dager. Utlån som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske 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 utleggsforretning ikke har ført frem, ved rettskraftig dom eller for øvrig at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet.

Verdipapirer

Verdipapirer består av aksjer og andeler, sertifikater og obligasjoner. Aksjer, fondsandeler og grunnfondsbevis klassifiseres enten til "virkelig verdi over resultatregnskapet" eller som "tilgjengelig for salg" med eventuell verdienndring direkte mot egenkapitalen.

Sertifikater og obligasjoner klassifiseres til virkelig verdi med verdienndring over resultatregnskapet. Alle finansielle instrumenter som er klassifisert til virkelig verdi over resultatregnskapet, måles til virkelig verdi, og endring i virkelig verdi fra inngående balanse resultatføres som netto gevinst/tap på finansielle instrumenter.

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.

Derivatere 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 driftmidlets 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 forsikringselskap.

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 restruktureringskostnader 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.

Regnskapsestimaterne 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 NGAAP	Endring finansielle instrum.	Tilb.føring oppskrivn. bygninger	Tilgjengelig for salg	Balanse 01.01.2006 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	0	0	19 071
Overtatte eiendeler	2				2
Verdipapirer	1 879	7		7	1 893
Finansielle 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	1	-4		28
Andre eiendeler	63		1		64
Sum eiendeler	21 526	118	-3	7	21 648
Gjeld til kredittinstitusjoner	446				446
Innskudd fra kunder	12 243	3			12 246
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	6 608	103			6 711
Finansielle derivater		16			16
Forpliktelser ved periode skatt	80				80
Andre forpliktelser	310				310
Ansvarlig lånekapital					0
Sum gjeld	19 687	122	0	0	19 809
Annen egenkapital				7	7
Sparebankens fond	1 839	-4	-3		1 832
Sum egenkapital	1 839	-4	-3	7	1 839
Sum gjeld og egenkapital	21 526	118	-3	7	21 648

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
Finansielle 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	-2				27
Andre eiendeler	109					109
Sum eiendeler	26 133	60	-5	-4	19	26 203
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
Finansielle derivater		111				111
Forpliktelser ved periodeskatt	79					79
Andre forpliktelser	315	-1				314
Ansvarlig lånekapital	300	-1				299
Sum gjeld	24 094	58				24 152
Annen egenkapital					19	19
Sparebankens fond	2 039	2	-5	-4		2 032
Sum egenkapital	2 039	2	-5	-4	19	2 051
Sum gjeld og egenkapital	26 133	60	-5	-4	19	26 203

Note 2 - Tap på utlån og garantier

MORBANK				KONSERN		
31.12.06	30.09.06	30.09.07		30.09.07	30.09.06	31.12.06
-9	-3	-11	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-11	-3	-9
7	4	7	+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	7	4	7
2	2	8	+ Per. konst. tap som det tidl. år er foretatt individuell nedskr. for	8	2	2
2	1	1	+ Per. konst. tap som det tidl. år ikke er foretatt ind. nedskr. for	1	1	2
3	1	2	- Periodens inngang på tidligere konstatert tap	2	1	3
-1	3	3	= Periodens tapskostnad	3	3	-1

Note 3 - Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

MORBANK				KONSERN		
31.12.06	30.09.06	30.09.07		30.09.07	30.09.06	31.12.06
141	111	131	Misligholdte engasjementer	131	111	141
-25	-27	-18	Individuelle nedskrivninger	-18	-27	-25
116	84	113	Netto misligholdte engasjementer	113	84	116
111	148	110	Øvrige tapsutsatte engasjementer	110	148	111
-35	-39	-32	Individuelle nedskrivninger	-32	-39	-35
76	109	78	Netto tapsutsatte engasjementer	78	109	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		
31.12.06	30.09.06	30.09.07		30.09.07	30.09.06	31.12.06
7 462	7 377	8 138	Personkunder	8 138	7 377	7 462
1 386	1 151	1 230	Offentlig forvaltning	1 230	1 151	1 386
219	232	248	Primærnæring	248	232	219
2 307	1 005	973	Industri / bygg /transport	973	1 005	2 307
538	561	660	Varehandel / hotell / restaurant	660	561	538
1 763	1 477	2 549	Eiendom	2 539	1 466	1 753
926	848	960	Annet	960	848	926
14 601	12 651	14 758	SUM	14 748	12 640	14 591

Note 5 - Brutto utlån fordelt på sektorer og næringer

MORBANK				KONSERN		
31.12.06	30.09.06	30.09.07		30.09.07	30.09.06	31.12.06
13 363	13 000	14 637	Personkunder	14 637	13 000	13 363
58	60	50	Offentlig forvaltning	50	60	58
368	374	362	Primærnæring	362	374	368
1 497	1 326	1 685	Industri / bygg /transport	1 685	1 326	1 497
1 435	1 469	1 687	Varehandel / hotell / restaurant	1 687	1 469	1 435
5 111	4 549	6 012	Eiendom	5 991	4 530	5 090
404	406	516	Annet	516	406	404
22 236	21 184	24 949	Sum brutto utlån	24 928	21 165	22 215
113	112	110	Nedskrivninger på utlån	110	112	113
22 123	21 072	24 839	Sum netto utlån	24 818	21 053	22 102

Note 6 - Egenkapitalbevegelse

MORBANK				KONSERN		
2006	3. kv. 06	3. kv. 07		3. kv. 07	3. kv. 06	2006
1 839	1 839	2 051	Egenkapital 01.01	2 062	1 845	1 845
209	160	180	Resultat	191	165	218
-10			Gaver			-10
13		-6	Endring virkelig verdi egenkapitalinstrumenter tilgjengelig for salg	-6		13
			Utbetalt utbytte	-4	-4	-4
2 051	1 999	2 225	Egenkapital ved utgangen av perioden	2 243	2 006	2 062

Note 7 - Ansvarlig kapital og kapitaldekning

	30.09.07	30.09.06	31.12.06
Sparebankens fond	2 032	1 832	2 032
Ansvarlig lånekapital	297	300	300
Andel urealisert gevinst egenkapitalinstrumenter tilgjengelig for salg	6	3	9
Immaterielle eiendeler og overfinansierte pensjonsforpliktelser m.m.	-43	-44	-43
Andel av nullstilte uamortiserte estimatavvik	26	39	39
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-11	-2	-5
Netto ansvarlig kapital	2 307	2 128	2 332
Beregningsgrunnlag	21 398	17 310	17 993
Kapitaldekning	10,8 %	12,3 %	13,0 %

Note 8 - Segmentrapportering

Rapportering pr. segment	Konsern 30.09.2007					Konsern 30.09.2006				
	PM	BM	ABCcenter	Ufordelt	Totalt	PM	BM	ABCcenter	Ufordelt	Totalt
Resultatregnskap (i mill. kr.)										
Netto rente- og kredittprov.inntekter	153	127	2	126	408	176	116	1	77	370
Netto andre driftsinntekter	37	13	82	67	199	36	12	70	49	167
Driftskostnader	102	83	71	85	341	97	74	58	68	297
Driftsresultat før tap pr. segment	88	57	13	108	266	115	54	13	58	240
Tap på utlån og garantier	-3	-1		7	3	-1			4	3
Resultat før skatt pr. segment	91	58	13	101	263	116	54	13	54	237
Netto utlån til kunder	14 733	10 138		-53	24 818	13 108	8 015		-70	21 053
Andre eiendeler			75	4 460	4 535			70	3 286	3 356
Sum eiendeler pr. segment	14 733	10 138	75	4 407	29 353	13 108	8 015	70	3 216	24 409
Innskudd fra og gjeld til kunder	8 714	5 981		53	14 748	7 961	4 634		45	12 640
Mellomregn./annen gjeld	6 019	4 157	75	2 111	12 362	5 147	3 381	70	1 165	9 763
Sum gjeld pr. segment	14 733	10 138	75	2 164	27 110	13 108	8 015	70	1 210	22 403
Egenkapital				2 243	2 243				2 006	2 006
Sum gjeld og egenkapital pr. segment	14 733	10 138	75	4 407	29 353	13 108	8 015	70	3 216	24 409
Rapportering pr. region	Konsern 30.09.2007					Konsern 30.09.2006				
Resultatregnskap (i mill. kr.)	Øst	Vest	ABCcenter	Ufordelt	Totalt	Øst	Vest	ABCcenter	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprov.inntekter	155	154	2	97	408	154	155	1	60	370
Netto andre driftsinntekter	38	39	82	40	199	36	38	70	23	167
Driftskostnader	89	96	71	85	341	82	89	58	68	297
Driftsresultat før tap pr. segment	104	97	13	52	266	108	104	13	15	240
Tap på utlån og garantier	-2	-1		6	3	5	-6		4	3
Resultat før skatt pr. segment	106	98	13	46	263	103	110	13	11	237
Netto utlån til kunder	11 130	13 516		172	24 818	9 593	11 128		332	21 053
Andre eiendeler	84	76	75	4 300	4 535	111	96	70	3 079	3 356
Sum eiendeler pr. segment	11 214	13 592	75	4 472	29 353	9 704	11 224	70	3 411	24 409
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 657	7 935		156	14 748	5 913	6 547		180	12 640
Mellomregn./annen gjeld	4 557	5 657	75	2 075	12 362	3 791	4 677	70	1 225	9 763
Sum gjeld pr. segment	11 214	13 592	75	2 231	27 110	9 704	11 224	70	1 405	22 403
Egenkapital				2 243	2 243				2 006	2 006
Sum gjeld og egenkapital pr. segment	11 214	13 592	75	4 474	29 353	9 704	11 224	70	3 411	24 409

Note 9 - Eierinteresser i konsernselskaper

Banken overtok ultimo september alle aksjene i Markensgate 9 AS. Selskapet vil inngå i konsolideringen i 4. kvartal.

Kvartalsvis resultatutvikling

Morbank	3. kvartal 2007	2. kvartal 2007	1. kvartal 2007	4. kvartal 2006	3. kvartal 2006	2. kvartal 2006
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	145	134	127	125	128	122
Netto andre driftsinntekter	47	28	40	40	27	28
Driftskostnader	94	87	87	105	80	82
Driftsresultat før tap	98	75	80	60	75	68
Tap på utlån, garantier mv.	3	-1	1	-4	-6	7
Resultat før skattekostnad	95	76	79	64	81	61
Skatt på ordinært resultat	29	21	20	18	25	20
Resultat av ordinær drift etter skatt	66	55	59	46	56	41
Konsern	3. kvartal 2007	2. kvartal 2007	1. kvartal 2007	4. kvartal 2006	3. kvartal 2006	2. kvartal 2006
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	146	135	127	127	128	122
Netto andre driftsinntekter	79	57	63	74	53	47
Driftskostnader	121	109	111	136	101	100
Driftsresultat før tap	104	83	79	65	80	69
Tap på utlån, garantier mv.	3	-1	1	-4	-6	7
Resultat før skattekostnad	101	84	78	69	86	62
Skatt på ordinært resultat	30	22	20	20	27	20
Resultat av ordinær drift etter skatt	71	62	58	49	59	42
Konsern	3. kvartal 2007	2. kvartal 2007	1. kvartal 2007	4. kvartal 2006	3. kvartal 2006	2. kvartal 2006
% av gjennomsnittlig forvaltningskapital	3. kvartal 2007	2. kvartal 2007	1. kvartal 2007	4. kvartal 2006	3. kvartal 2006	2. kvartal 2006
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,04	1,98	1,92	2,03	2,17	2,13
Netto andre driftsinntekter	1,10	0,83	0,96	1,18	0,90	0,82
Driftskostnader	1,69	1,60	1,68	2,17	1,71	1,75
Driftsresultat før tap	1,45	1,21	1,20	1,04	1,36	1,20
Tap på utlån, garantier mv.	0,04	-0,02	0,02	-0,06	-0,10	0,12
Resultat før skattekostnad	1,41	1,23	1,18	1,10	1,46	1,08
Skatt på ordinært resultat	0,42	0,32	0,30	0,32	0,46	0,35
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,99	0,91	0,88	0,78	1,00	0,73

Nøkkeltall 2003–2007 (Konsern)

Resultatregnskap	30.09.07	30.09.06	2006	2005	2004	2003
Rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 108	718	1 001	772	723	1 034
Rentekostnader	700	348	504	303	264	601
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	408	370	497	469	459	433
Netto andre driftsinntekter	199	167	241	234	212	203
Driftskostnader	341	297	433	397	390	392
Driftsresultat før tap	266	240	305	306	281	244
Tap på utlån, garantier mv.	3	3	-1		22	75
Resultat før skattekostnad	263	237	306	306	259	169
Skatt på ordinært resultat	72	68	88	85	67	52
Resultat av ordinær drift etter skatt	191	169	218	221	192	117
Resultatregnskap i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	30.09.07	30.09.06	2006	2005	2004	2003
Rente- og kredittprovisjonsinntekter	5,39%	4,19%	4,27%	3,75%	3,88%	6,02%
Rentekostnader	3,41%	2,03%	2,15%	1,47%	1,42%	3,50%
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,98%	2,16%	2,12%	2,28%	2,46%	2,52%
Netto andre driftsinntekter	0,97%	0,97%	1,02%	1,14%	1,14%	1,18%
Driftskostnader	1,66%	1,73%	1,84%	1,93%	2,09%	2,28%
Driftsresultat før tap	1,29%	1,40%	1,30%	1,49%	1,51%	1,42%
Tap på utlån, garantier mv.	0,01%	0,02%			0,12%	0,44%
Resultat før skattekostnad	1,28%	1,38%	1,30%	1,49%	1,39%	0,98%
Skatt på ordinært resultat	0,35%	0,40%	0,37%	0,41%	0,36%	0,30%
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,93%	0,98%	0,93%	1,08%	1,03%	0,68%
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	27 400	22 872	23 453	20 550	18 623	17 180
Fra balansen						
Forvaltningskapital	29 353	24 409	26 227	21 665	19 358	17 570
Netto utlån	24 818	21 053	22 102	19 050	17 093	15 539
Innskudd fra kunder	14 748	12 640	14 591	12 235	10 828	10 260
Ansvarlig kapital	2 540	2 306	2 361	1 844	1 629	1 446
Kapitaldekning	10,8 %	12,3 %	13,0 %	12,8 %	12,2 %	11,8 %
Andre nøkkeltall						
Kostnader i % av inntekter	56,18%	55,31%	58,67%	56,47%	58,12%	61,64%
Innskudd i % av utlån	59,42%	60,04%	66,02%	64,22%	63,35%	66,03%
Egenkapitalrentabilitet	12,35%	12,33%	11,60%	13,20%	13,30%	8,77%
Antall årsverk konsern	409	397	402	389	385	404