

**KVARTALSRAPPORT MED TILLEGGSOPPLYSNINGER TIL
DELÅRSREGNSKAP PR. 30.06.2010.**
FORVALTNINGSKAPITAL

Forvaltningskapitalen er pr. 30.06.10 på 529,9 mill. kroner. Det er en oppgang på 17,2 mill. kroner, eller 3,36 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Siden 31.12.09 er forvaltningskapitalen øket med 29,9 mill. kroner, eller 5,97 %.

INNSKUDDsutvikling

Pr. 30.06.10 er innskudd fra kunder 390,4 mill. kroner. Dette innebærer en oppgang med 18,3 mill. kroner, eller 4,91 % i forhold til samme tidspunkt forrige år. Innskuddene per 30.06.10 utgjør 96,4 % av brutto utlån. På samme tid i fjor var forholdet 90,0%. Siden 31.12.09 har det vært en økning i innskudd på 25,0 mill. kroner tilsvarende 6,84 %.

UTLÅNENE

Brutto utlån pr. 30.06.10 er kr 405,1 mill., en nedgang i forhold til samme tidspunkt i 2009 på 1,0 mill. kroner, eller 0,25 %. I forhold til 31.12.09 er utlånene øket med 5,0 mill., tilsvarende 1,25 %.

LIKVIDITETSRISIKO

Innskuddene har det siste året økt mer enn utlånene. Derved er en stadig større del av utlånene finansiert med innskudd. Innskudd fra kunder dekker 97,1 % av netto utlån. Dette er en positiv utvikling. Bankens 10 største innskudd er på kr.76,9 mill. og har ingen bindingstid.

RENTERISIKO

Banken har finansiert deler av sine eiendeler med langsiktige lån, forfall 2011 og 2013. Dette gir mer stabil likviditet, men til høyere kostnad. Bankens innskudd har ingen oppsigelse. Renterisiko skal ikke overstige 0,15 % av forvaltningskapital ved 1% endring i renten.

Beregning av renterisiko per 30.06.2010

Eiendeler	durasjon	Renterisiko	
		i hele 1.000 kroner	balanse
Utlån til kunder med flytende rente	0,12	-486	-405.115
Rentebærende verdipapirer	0,40	-59	-14.633
Plassering flytende rente	0,25	-209	-83.506
Plassering med rentebinding	0,50	-100	-20.000
		0	
		0	
Gjeld			
Andre innskudd	0,17	664	390.395
Øvrig rentebærende gjeld	0,25	174	69.554

Sum renterisiko

-16

KREDITTRISIKO

Kredittrisikoen styres gjennom bankens kredittpolicy. Det er utarbeidet kredittåndbok med rutiner, herunder krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene.

Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risiko for resultatendringer som følge av endringer i markedspriser og består av renterisiko for banken.

Banken har ingen aksjerisiko eller valutarisiko.

RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT FØR SKATT

Resultatet av ordinær drift før skatt pr. 30.06.10 viser et overskudd på 1.686.202 kroner mot 1.293.902 ved andre kvartal i fjor. Tilsvarende tall etter skatt er 880.914 og 759.902.

RENTENETTO

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på ca 4,9 mill. kroner mot 4,0 mill. i fjor.

Rentenettoen utgjør 1,94 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,65 % ved andre kvartal i fjor.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Andre driftsinntekter er på kr 1.079.177, mot kr 980.256 på samme tidspunkt i fjor.

Dette er inkludert inngått på tidligere bokførte tap med henholdsvis kr 90.427 og 176.534.

KOSTNADER

Personal- og adm. kostnadene utgjør kr 3.105.032 hvilket tilsvarer 1,22 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Til samme tid i fjor var tallene henholdsvis 2.825.114 og 1,14 %.

Andre driftskostnader, inklusive ordinære avskrivninger, er på 1.217.156 og utgjør 0,48 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot henholdsvis 911.275 og 0,36 % i fjor.

TAP PÅ UTLÅN

Spesifiserte nedskrivninger 31.12.09	1.831.707	
- Reduksjon 1. kvartal	- 532.772	
+ Økning 1. kvartal	0	
- Endring i rest amortisering	- 36.821	
= Spesifiserte nedskrivninger 31.03	1.262.114	
- Reduksjon 2. kvartal	0	
+ Økning 2. kvartal	0	
- Endring i rest amortisering	- 36.829	
= Spesifiserte nedskrivninger 30.06	1.225.285	
Inngått på tap per 31.03.	93.574	
+ Endring spesifiserte nedskrivninger	0	
- Konst. Tap	0	
- Endring amortisering	3.147	
= Netto inngått på tap per 30.06	90.427	Inntektsført.

Gruppenedskrivninger er per 30.06. uendret = 2.000.000.

VURDERING AV RESTANSER/OVERTREKK PR. 30.06.10.

Styret har gjennomgått og vurdert restanse- og overtrekkslister med hensyn på eventuelle tapsavsetninger. For de mest utsatte engasjementer er sikkerheten vurdert.

Styret finner det riktig å foreta spesifiserte nedskrivninger på utlån uten tilfredsstillende sikkerhet for til sammen ca kr 420.000 og å redusere Gruppenedskrivninger tilsvarende. Dette vil bli foretatt i juli 2010.

UTVIKLING I MISLIGHOLDTE/TAPSUTSATTE LÅN PR. 30.06.2010

Misligholdt i mer enn 30 dager (i hele 1.000)	31.03.2010	31.12.2009	30.06.2009
Samlede misligholdte lån (før nedskrivn.) *	11.876	20.581	22.243
Samlede misligholdte lån (etter nedskr. **)	10.650	18.749	18.454
Samlede tapsutsatte lån for øvrig	0	0	0
Saml. tapsuts. lån f.ø. (etter nedskrivn.)	0	0	0

* Tilsvarende 2,91 % av brutto utlån.

Ca 0,2 mill. har god sikkerhet og betjenes. Mislighold skyldes mindre overtrekk på brukskonti.

Ca 3,4 mill. har god sikkerhet, betjenes sporadisk og holdes under oppsikt.

Ca 0,5 mill. er uten sikkerhet, men betjenes sporadisk og holdes under oppsikt.

Ca 2,9 mill. er innvilget gjeldsordning. Nødvendig nedskrivning er foretatt (1.069')

Ca 2,0 mill. avventer forsikringsoppgjør

Ca 2,0 mill. avventer konvertering til fast lån

Resten, ca 0,9 mill. er lån uten sikkerhet som er/vil bli nedskrevet i sin helhet og sendt til inkasso.

** Spesifiserte nedskrivninger og gruppenedskrivninger på utlån.

EGENKAPITAL / ANSVARLIG KAPITAL

Halvårsregnskapet er ikke revidert. Som egenkapital og grunnlag for øvrige beregning benyttes derfor Egenkapitalen per 31.12. forrige år.

Kapitaldekning:

Banken har fra 2008 beregnet kapitaldekning etter ny forskrift om kapitalkrav for finansinstitusjoner.

Kravet til kapitaldekning er at banken til enhver tid skal ha en ansvarlig kapital som minst skal utgjøre 8 % av beregningsgrunnlag for kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko.

Bankens ansvarlige kapital består av kjernekapital og tilleggskapital. Ved beregning gjelder fradrag, tillegg og begrensninger i henhold til kapitalkravsforskriftens definisjoner.

Ansvarlig kapital	30.06.2010	30.06.2009
<u>Kjernekapital:</u>		
Sparebankens fond	58.839	57.769
Gavefond	0	0
<u>Tilleggskapital:</u>		
Ansvarlig Lånekapital	0	0
Sum balanseført kjerne- og tilleggskapital	58.839	57.769

Fradrag:		
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	0	0
Utsatt skattefordel	0	0
Andre immaterielle eiendeler	64	254
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner		
Sum fradrag	64	254
Netto ansvarlig kapital	58.775	57.515

Risikovektet beregningsgrunnlag	30.06.2010	30.06.2009
Kapitalkrav kreditrisiko	20.366	21.128
Kapitalkrav markedsrisiko	0	0
Kapitalkrav operasjonell risiko ¹⁾	1.884	377
Fradrag i Kapitalkrav	- 160	- 160
Sum Kapitalkrav	22.090	21.345
Sum beregningsgrunnlag	276.125	266.767

Ansvarlig kapital i prosent:	21,29%	22,56%
Overskudd av ansvarlig kapital ut over 8 %:	36.685	36.170

¹⁾ Banken benytter basismetoden for beregning av kapitalkrav som skal dekke den operasjonelle risikoen. Beregningsgrunnlaget i basismetoden er 15 % av gjennomsnittlig inntekt de siste tre år multiplisert med 12,5 beregnet ved regnskapsårets slutt. Inntektsposter som medtas i beregningsgrunnlaget følger av § 42-1 (3) i kapitalkravsfor-skriften.

Minimumskrav til ansvarlig kapital:

I tabellen under er bankens minimumskrav til ansvarlig kapital fordelt på engasjementskategorier.

Tallene er beregnet i nytt egenkapitalskjema (COREP) som er tilpasset BASEL II-direktivene, utarbeidet av Finanstilsynet.

Engasjementskategorier (tall i hele tusen)	30.06.2010	30.06.2009
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter	0	0
Offentlig eide foretak	0	0
Multilaterale utviklingsbanker	0	0
Internasjonale organisasjoner ¹	0	0
Institusjoner	1.904	1.632
Foretak	3.047	4.313
Massemarkedsengasjementer	0	0
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	12.720	11.167
Forfalte engasjementer	876	2.135
Høyrisikoengasjementer	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0
Andeler i verdipapirfond	0	0
Øvrige engasjementer	1.819	1.881
Sum kapitalkrav kreditrisiko	20.366	21.128
Kapitalkrav markedsrisiko	0	0
Kapitalkrav operasjonell risiko	1.884	377
Fradrag i kapitalkrav	- 160	- 160
Totalt minimumskrav til ansvarlig kapital	22.090	21.345

UTSIKTENE FREMOVER

Etterspørsel etter lån fra husholdningene er stabil innenfor vårt markedsområde. Det foregår en del aktivitet innenfor næringsutvikling i kommunen for å skape nye arbeidsplasser, og det vil være viktig for oss å kunne delta i denne utvikling, dog innenfor sikre rammer.

Den største utfordringen for oss er er rentenettoen. Våre utlånsrenter har vært stabile siden juli 2009.

Banken har valgt å holde renten uendret for bedre å kunne konkurrere med andre bankers gode vilkår.

For å bedre vår likviditet har banken også valgt å tilby god rente på innskudd.

Utviklingen i bankens netto utlån/innskuddssituasjon gir gode indikasjoner på i hvilken grad banken er avhengig av forholdene i pengemarkedet.