



OPPDALS BANKEN

REGNSKAP
1. kvartal 2012

1. KVARTAL 2012

RESULTAT

Ved utgangen av mars 2012 er bankens resultat før skatt på kr 5,7 mill mot kr 5,8 mill på samme tid i fjor, dvs. en reduksjon på kr 0,1 mill. Dette skyldes hovedsakelig økte tap, men oppveies noe av økt rentenetto.

RENTENETTO

Netto renteinntekter er per utgangen av mars 2012 på kr 11 252 000,- eller 1,87 %, mot kr 10 078 000,- og 1,73 % på samme tid i fjor.

INNTEKTER

- Netto provisjonsinntekter utgjør kr 1 608 000,-. Dette er en nedgang på kr 0,2 mill sammenlignet med mars 2011. Provisjonsinntekter fra forsikring og kort øker sammenlignet med 1. kvartal i fjor, mens inntekter fra verdipapirer og betalingsformidling går ned. Provisjonskostnadene er omtrent uendret.
- Netto gevinst på aksjer og aksjefond utgjør totalt 0,2 mill og netto gevinst på obligasjoner på kr 0,4 mill. Totalt gir dette en gevinst på verdipapir på 0,6 mill. På samme tid i fjor hadde vi en netto gevinst på kr 0,9 mill.

KOSTNADER

- Lønn og administrasjonskostnader utgjør kr 5 546 000,-, noe som er ca kr 250 000 høyere enn på samme tid i fjor. Økningen skyldes økte lønnskostnader.
- Andre driftskostnader utgjør kr 1 173 000,- omtrent uendret fra i fjor.
- Vi har ved utgangen av mars netto tap på kr 1,5 mill, mot et tap på kr 0,6 mill i fjor. Se kommentar under "Nedskrivninger".

Ved utgangen av 1. kvartal har vi en kostnadsprosent ekskl. verdipapirer på 51,5 % mot 55,4 % på samme tid i fjor.

INNLÅNSVIRKSOMHETEN

Innskudd fra kunder er per 31.03.12 kr 1 587,2 mill. Siste 12 måneders periode viser kundeinnskuddene en økning på kr 141,6 mill – 9,8 %.

INNSKUDDSDEKNING

Per 31. mars 2012 er innskuddsdekningen på 82,3 % sammenlignet med 78,2 % ved utgangen av mars 2011.

FINANSIERING

Innlån fra kredittinstitusjoner ligger på kr 30,1 mill. Av dette er kr 30 mill lån fra kredittinstitusjoner med forfall i 2014. Gjeld stiftet ved utstedelse av

verdipapir utgjør kr 460 mill. Av disse forfaller kr 75 mill i september 2012.

UTLÅNSVIRKSOMHETEN

Bankens brutto utlån er per 31. mars 2012 kr 1 928,9 mill. Dette er en økning på kr 28,0 mill fra årsskiftet. I tillegg har vi siden årsskiftet overført netto kr 5 mill til TBK. Siste 12 måneders periode viser utlån til kunder en økning på kr 80,5 mill – 4,4 %. I tillegg har vi økt vår portefølje i TBK med kr 69,7 mill. Inkl TBK gir dette en årsvekst på utlån på 7,5 %.

NEDSKRIVNINGER

Vi har så langt i år hatt en reduksjon i individuelle nedskrivningene på utlån med ca kr 287 000,-, men har hatt en økning i individuelle nedskrivninger på garantier på 1,8 mill. Gruppevis nedskrivninger er økt med ca kr 43 000,-. Vi har ca kr 23 000,- konstaterte tap så langt i 2012.

VERDIPAPIRER

Per 31. mars er beholdningen vår av aksjer og obligasjoner slik:

| | Bokført verdi |
|-------------------------------|-------------------------|
| Handelsaksjer | kr 4 560 000,- |
| Omløpsaksjer | kr 5 435 000,- |
| Andre aksjer | kr 22 590 000,- |
| Totalt aksjer | kr 32 585 000,- |
| | |
| Aksjefond/KS | kr 16 664 000,- |
| | |
| Obligasjons-/rentefond | kr 91 656 000,- |
| | |
| Obligasjoner | kr 229 877 000,- |

Oppdal, 24.april 2012


Hans Bø
Styreleder


Hans Gunleiksrud


Terje Volden


Sonja Skorheim


Randi Størvold


Svein Solberg
Banksjef

RESULTATREGNSKAP

| | Note | Per 31.03.2012 | | Per 31.03.2011 | | Per 31.12.2011 | |
|---|------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | | kr | % | kr | % | kr | % |
| <i>(Hele tusen kroner og i prosent av gj.sn.FVK)</i> | | | | | | | |
| 1. Renteinntekter og lignende inntekter | 1 | 26.974 | 4,49 % | 24.521 | 4,20 % | 103.760 | 4,43 % |
| 2. Rentekostnader og lignende kostnader | 2 | 15.722 | 2,62 % | 14.443 | 2,48 % | 60.514 | 2,58 % |
| I NETTO RENTE OG PROVISJONSINNEKTER | | 11.252 | 1,87 % | 10.078 | 1,73 % | 43.246 | 1,84 % |
| 3. Utbytte og andre innt.av vp. med variabel avkastn. | | 891 | 0,15 % | 422 | 0,07 % | 2.054 | 0,09 % |
| 4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 3 | 2.552 | 0,42 % | 2.755 | 0,47 % | 10.769 | 0,46 % |
| 5. Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester | 4 | 944 | 0,16 % | 970 | 0,17 % | 3.481 | 0,15 % |
| 6. Netto verdiendring og gevinst/tap andre renteb. vp | 5 | 596 | 0,10 % | 912 | 0,16 % | (779) | -0,03 % |
| 7. Andre driftsinntekter | 6 | 53 | 0,01 % | 63 | 0,01 % | 273 | 0,01 % |
| II NETTO ANDRE DRIFTSINNEKTER | | 3.148 | 0,52 % | 3.182 | 0,55 % | 8.836 | 0,38 % |
| 8. Lønn og generelle administrasjonskostnader | 7 | 5.546 | 0,92 % | 5.298 | 0,91 % | 22.712 | 0,97 % |
| 9. Avskrivninger mv av varige driftsmidler | | 420 | 0,07 % | 407 | 0,07 % | 1.755 | 0,07 % |
| 10. Andre driftskostnader | 8 | 1.173 | 0,20 % | 1.150 | 0,20 % | 5.205 | 0,22 % |
| III SUM DRIFTSKOSTNADER | | 7.139 | 1,19 % | 6.855 | 1,18 % | 29.672 | 1,27 % |
| IV DRIFTSRESULTAT FØR TAP | | 7.261 | 1,21 % | 6.405 | 1,10 % | 22.410 | 0,96 % |
| 11. Tap på utlån, garantier mv | 9,10 | 1.548 | 0,26 % | 561 | 0,10 % | 5.667 | 0,24 % |
| 12. Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på vp. | | 0 | 0,00 % | 0 | 0,00 % | (32) | 0,00 % |
| V RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD | | 5.713 | 0,95 % | 5.844 | 1,00 % | 16.775 | 0,72 % |
| 13. Skatt på ordinært resultat | | 1.779 | 0,30 % | 1.700 | 0,29 % | 6.374 | 0,27 % |
| VI RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT | | 3.934 | 0,65 % | 4.144 | 0,71 % | 10.401 | 0,44 % |

Nøkkeltall

| | 2012 | 2011 | 2011 |
|---|------------|------------|-----------|
| | 1. kvartal | 1. kvartal | Hele året |
| <i>I tusen kroner</i> | | | |
| Forvaltningskapital | 2.365.266 | 2.316.621 | 2.415.809 |
| Innskudd fra kunder | 1.587.166 | 1.445.533 | 1.570.232 |
| Brutto utlån | 1.928.931 | 1.848.356 | 1.900.963 |
| Brutto misligholdte engasjement * | 14.482 | 8.106 | 3.683 |
| Netto misligholdte engasjement | 13.520 | 7.270 | 2.722 |
| Kjernekapital | 253.688 | 243.995 | 253.945 |
| Risikovektet volum (beregningsgrunnlag) | 1.360.113 | 1.311.363 | 1.278.863 |
| <i>I prosent</i> | | | |
| Innskuddsdekning | 82,3 % | 78,2 % | 82,6 % |
| Kapitaldekning | 18,7 % | 18,6 % | 19,9 % |
| Egenkapitalprosent | 11,1 % | 10,9 % | 10,7 % |
| Egenkapitalavkastning e/skatt | 6,1 % | 6,6 % | 4,1 % |
| Kostnadsprosent ** | 51,5 % | 55,4 % | 56,3 % |
| Antall årsverk | 23,0 | 22,7 | 22,9 |

* Over 90 dager

** Driftskostander i prosent av netto inntekter ekskl gevinst/tap på verdipapirer

BALANSE

| <i>(Hele tusen kroner)</i> | Note | 2012 1. kvartal | 2011 1. kvartal | 2011 Hele året |
|--|-------|--------------------|--------------------|-------------------|
| 1. Kontanter og fordringer på sentralbanker | | 58.050 | 23.581 | 57.629 |
| 3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 11 | 7.268 | 75.110 | 132.366 |
| 4. Brutto utlån til og fordringer på kunder | 12 | 1.928.931 | 1.848.356 | 1.900.963 |
| Individuelle nedskrivninger | 9,10 | (9.500) | (7.757) | (9.787) |
| Gruppevise nedskrivninger | 9 | (12.409) | (10.460) | (12.365) |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | | 1.907.022 | 1.830.139 | 1.878.811 |
| 6. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp | 13 | 229.877 | 241.099 | 235.666 |
| 7. Aksjer, andeler og andre vp. med variabel avkastn. | | 140.905 | 117.729 | 88.798 |
| 10. Immatrielle eiendeler | | 1.896 | 1.327 | 1.896 |
| 11. Varige driftsmidler | 14 | 16.344 | 17.485 | 16.321 |
| 12. Andre eiendeler | 15 | 175 | 5.145 | 105 |
| 13. Forsk. bet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke | 16 | 3.729 | 5.006 | 4.217 |
| SUM EIENDELER | | 2.365.266 | 2.316.621 | 2.415.809 |
| 14. Gjeld til kredittinstitusjoner | 17,20 | 30.085 | 80.073 | 80.078 |
| 15. Innskudd fra og gjeld til kunder | 18 | 1.587.166 | 1.445.533 | 1.570.232 |
| 16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 20 | 459.511 | 515.742 | 484.514 |
| 17. Annen gjeld | 19 | 10.741 | 10.365 | 13.965 |
| 18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente innt. | | 13.526 | 11.900 | 8.248 |
| 19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser | | 2.441 | 903 | 910 |
| SUM GJELD | | 2.103.470 | 2.064.516 | 2.157.947 |
| 22. Sparebankens fond | | 256.562 | 246.661 | 256.562 |
| Gavefond | | 1.300 | 1.300 | 1.300 |
| Resultat av ordinær drift etter tap og skatt | | 3.934 | 4.144 | 0 |
| SUM EGENKAPITAL | 21 | 261.796 | 252.105 | 257.862 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | | 2.365.266 | 2.316.621 | 2.415.809 |

NOTER TIL KVARTALSREGNSKAPET

| | | Side |
|---------|--|------|
| Note 1 | Renteinntekter og lignende inntekter | 5 |
| Note 2 | Rentekostnader og lignende kostnader | 5 |
| Note 3 | Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 5 |
| Note 4 | Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 5 |
| Note 5 | Netto verdiendring og kursgevinst/tap på valuta og verdipapirer | 6 |
| Note 6 | Andre driftsinntekter | 6 |
| Note 7 | Lønn og andre administrasjonskostnader | 6 |
| Note 8 | Andre driftskostnader | 6 |
| Note 9 | Årets tapskostnad, individuelle og gruppevise nedskrivninger på lån og garantier | 7 |
| Note 10 | Misligholdte og tapsutsatte engasjement | 8 |
| Note 11 | Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner | 9 |
| Note 12 | Utlån og fordringer på kunder | 9 |
| Note 13 | Fordeling av verdipapirporteføljen | 9 |
| Note 14 | Varige driftsmidler | 9 |
| Note 15 | Andre eiendeler | 9 |
| Note 16 | Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjent ikke mottatt inntekt | 10 |
| Note 17 | Gjeld til kredittinstitusjoner | 10 |
| Note 18 | Innskudd fra og gjeld til kunder | 10 |
| Note 19 | Annen gjeld | 10 |
| Note 20 | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 11 |
| Note 21 | Kapitaldekning | 11 |

NOTE 1

Renteinntekter og lignende inntekter

| <i>(Hele tusen kroner)</i> | 2012 1. kvartal | 2011 1. kvartal | 2011 Hele året |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst. | 475 0,08 % | 605 0,10 % | 2.586 |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordr. på kunder | 24.344 4,05 % | 21.860 3,75 % | 92.425 |
| Renter og lign. innt. av sertifikater, obl. og andre rentebærende vp. | 2.155 0,36 % | 2.056 0,35 % | 8.749 |
| Andre renteinntekter og lignende inntekter | 0 0,00 % | 0 0,00 % | |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter | 26.974 4,49 % | 24.521 4,20 % | 103.760 |

NOTE 2

Rentekostnader og lignende kostnader

| <i>(Hele tusen kroner)</i> | 2012 1. kvartal | 2011 1. kvartal | 2011 Hele året |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner | 514 0,09 % | 695 0,12 % | 2.932 |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder | 10.402 1,73 % | 8.327 1,43 % | 36.461 |
| Renter på utstedet verdipapirer | 4.806 0,80 % | 5.421 0,93 % | 21.118 |
| Andre rentekostnader og lignende kostnader | 0 0,00 % | 0 0,00 % | 3 |
| Sum rentekostnader og lignende kostnader | 15.722 2,62 % | 14.443 2,48 % | 60.514 |

NOTE 3

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

| <i>(Hele tusen kroner)</i> | 2012 1. kvartal | 2011 1. kvartal | 2011 Hele året |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|
| Garantiprovisjon | 150 | 142 | 629 |
| Andre gebyrer og provisjoner | 2.402 | 2.613 | 10.140 |
| Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 2.552 | 2.755 | 10.769 |

NOTE 4

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

| <i>(Hele tusen kroner)</i> | 2012 1. kvartal | 2011 1. kvartal | 2011 Hele året |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|
| Garantiprovisjon | 0 | 0 | 0 |
| Andre gebyrer og provisjoner | 944 | 970 | 3.481 |
| Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 944 | 970 | 3.481 |

NOTE 5

Netto verdiendring og kursgevinst/tap på valuta og verdipapirer

| <i>(Hele tusen kroner)</i> | 2012 1. kvartal | 2011 1. kvartal | 2011 Hele året |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|
| Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner | 428 | 426 | (48) |
| Netto gevinst/tap på aksjer og andre vp med var. avkastn. | 143 | 455 | (871) |
| Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater | 25 | 31 | 140 |
| Sum netto verdiendring og kursgevinst/tap på valuta og verdip. | 596 | 912 | (779) |

NOTE 6

Andre driftsinntekter

| <i>(Hele tusen kroner)</i> | 2012 1. kvartal | 2011 1. kvartal | 2011 Hele året |
|------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Driftsinntekter fast eiendom | 53 | 63 | 273 |
| Andre driftsinntekter | - | - | - |
| Sum andre driftsinntekter | 53 | 63 | 273 |

NOTE 7

Lønn og andre administrasjonskostnader

| <i>(Hele tusen kroner)</i> | 2012 1. kvartal | 2011 1. kvartal | 2011 Hele året |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|
| Lønn mv | 3.075 | 2.609 | 12.106 |
| Pensjonskostnader | 871 | 989 | 2.557 |
| Sosiale kostnader | 374 | 338 | 1.424 |
| Administrasjonskostnader | 1.226 | 1.362 | 6.625 |
| Sum lønn og andre administrasjonskostnader | 5.546 | 5.298 | 22.712 |

NOTE 8

Andre driftskostnader

| <i>(Hele tusen kroner)</i> | 2012 1. kvartal | 2011 1. kvartal | 2011 Hele året |
|------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Driftskostnader fast eiendom | 257 | 254 | 930 |
| Øvrige driftskostnader | 916 | 896 | 4.275 |
| Sum andre driftskostnader | 1.173 | 1.150 | 5.205 |

NOTE 9

Utlån er fra og med 1. januar 2006 vurdert etter vurderingsreglene for utlån jfr utlånsforskriften av 21. desember 2004 om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier.

Årets tapskostnader

| <i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)</i> | 1. kvartal 2012 | | 1. kvartal 2011 | | Hele 2011 | |
|---|-----------------|---------------|-----------------|---------------|--------------|---------------|
| | kr | % | kr | % | kr | % |
| Endring i individuelle nedskrivninger utlån og gar. | 1.483 | 0,08 % | (459) | -0,02 % | 2.002 | 0,11 % |
| Endring i gruppevise nedskrivninger i perioden | 43 | 0,00 % | 426 | 0,02 % | 2.331 | 0,12 % |
| Konst. tap, tidligere år individuelt nedskrevet | 7 | 0,00 % | 570 | 0,03 % | 904 | 0,05 % |
| Konst. tap, tidligere år ikke individuelt nedskrevet. | 16 | 0,00 % | 34 | 0,00 % | 487 | 0,03 % |
| Inngang på tidligere perioders konstaterte tap | 1 | 0,00 % | 10 | 0,00 % | 57 | 0,00 % |
| Netto tapskostnad | 1.548 | 0,08 % | 561 | 0,03 % | 5.667 | 0,30 % |

Individuelle nedskrivninger lån

| <i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)</i> | 1. kvartal 2012 | | 1. kvartal 2011 | | Hele 2011 | |
|---|-----------------|---------------|-----------------|---------------|--------------|---------------|
| | kr | % | kr | % | kr | % |
| Individuelle nedskrivninger IB | 9.787 | 0,51 % | 8.215 | 0,44 % | 8.215 | 0,43 % |
| - Periodens konstaterte tap, tidligere avsatt | 7 | 0,00 % | 570 | 0,03 % | 904 | 0,05 % |
| + økte individuelle nedskrivninger i perioden | 59 | 0,00 % | 155 | 0,01 % | 1.100 | 0,06 % |
| + Nye individuelle nedskrivninger i perioden | 890 | 0,05 % | 3.000 | 0,16 % | 5.570 | 0,29 % |
| - Tilbakef. av individuelle nedskr. i perioden | 1.229 | 0,06 % | 3.043 | 0,16 % | 4.194 | 0,22 % |
| Individuelle nedskrivninger UB | 9.500 | 0,49 % | 7.757 | 0,42 % | 9.787 | 0,51 % |

Individuelle nedskrivninger garantier

| <i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)</i> | 1. kvartal 2012 | | 1. kvartal 2011 | | Hele 2011 | |
|---|-----------------|---------------|-----------------|---------------|------------|---------------|
| | kr | % | kr | % | kr | % |
| Individuelle nedskrivninger garantier IB | 430 | 0,02 % | - | 0,00 % | - | 0,00 % |
| +/- Periodens individuelle nedskr. på garantier | 1.770 | 0,09 % | - | 0,00 % | 430 | 0,02 % |
| Individuelle nedskrivninger garantier UB | 2.200 | 0,11 % | - | 0,00 % | 430 | 0,02 % |

Gruppevise nedskrivninger lån og garantier

| <i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)</i> | 1. kvartal 2012 | | 1. kvartal 2011 | | Hele 2011 | |
|---|-----------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| | kr | % | kr | % | kr | % |
| Gruppevise nedskrivninger IB | 12.365 | 0,64 % | 10.034 | 0,54 % | 10.034 | 0,53 % |
| +/- Periodens gruppevise nedskrivninger | 44 | 0,00 % | 426 | 0,02 % | 2.331 | 0,12 % |
| Gruppevise nedskrivninger UB | 12.409 | 0,64 % | 10.460 | 0,57 % | 12.365 | 0,65 % |
| Gruppevise nedskrivninger i % av friske lån (1) | 0,66 % | | 0,57 % | | 0,66 % | |

(1) Friske lån = Brto utlån - brto. misligholdte og tapsutsatte lån

NOTE 10

Misligholdte engasjement > 90 dgr

| <i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)</i> | 1. kvartal 2012 | | 1. kvartal 2011 | | Hele 2011 | |
|---|-----------------|--------|-----------------|--------|---------------|--------|
| | kr | % | kr | % | kr | % |
| Brutto misligholdte engasjement | 14.482 | 0,75 % | 8.106 | 0,44 % | 3.683 | 0,19 % |
| - Individuelle nedskr. på misligholdte engasjement | 962 | 0,05 % | 836 | 0,05 % | 961 | 0,05 % |
| Netto misligholdte engasjement | 13.520 | 0,70 % | 7.270 | 0,39 % | 2.722 | 0,14 % |
| Tapsavsetning i % av misligholdte lån | 6,6 % | | 10,3 % | | 26,1 % | |

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement

| <i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)</i> | 1. kvartal 2012 | | 1. kvartal 2011 | | Hele 2011 | |
|---|-----------------|--------|-----------------|--------|---------------|--------|
| | kr | % | kr | % | kr | % |
| Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement | 27.645 | 1,43 % | 15.878 | 0,86 % | 20.507 | 1,08 % |
| - Individuelle nedskr. tapsutsatte, ikke misligholdte eng. | 10.738 | 0,56 % | 6.921 | 0,37 % | 8.827 | 0,46 % |
| Netto tapsutsatte engasjement | 16.907 | 0,88 % | 8.957 | 0,48 % | 11.680 | 0,61 % |
| Tapsavsetning i % av tapsutsatte lån | 38,8 % | | 43,6 % | | 43,0 % | |

Resultatførte renter på utlån med nedskrivning

| <i>(Hele tusen kroner)</i> | 1. kvartal 2012 | 1. kvartal 2011 | Hele 2011 |
|--|-----------------|-----------------|-----------|
| | kr | kr | kr |
| Påløpte inntektsførte renter på utlån med nedskrivning | 233 | 163 | 1.095 |

Risikoklassifisering

Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer tillegges stor vekt i banken. Kredittrisiko overvåkes bl.a.gjennom misligholdsrapportering, restanserapportering og risikoklassifisering. Risikoklassifiseringen gir en samlet oversikt over risikoprofilen i bankens portefølje av lån, kreditter og garantier i både personkunde og bedriftskundemarkedet.

Risikoklassifiseringssystemet som nå er i bruk er levert av SDC Danmark som er bankens dataleverandør. Man har valgt å konsentrere seg om to hovedparametere. Basert på utvalgte nøkkeltall vurderes kundens økonomiske tilbakebetalingsevne, og med bakgrunn i pantets verdi, fastlegges bankens sikkerhet. Vurdering av kundens tilbakebetalingsevne i personkundemarkedet tar utgangspunkt i kundens ligningstall med vekt på samlet netto likviditet og gjeldsgrad. I bedriftskundemarkedet tas det utgangspunkt i lånetakers siste offisielle regnskap. Det fokuseres på gjeldsbetalingsevne, soliditet og likviditet. Kundene akkumuleres opp til 5 hovedklasser med følgende betegnelser:

| | |
|----------|---------------------|
| Klasse A | Meget lav risiko |
| Klasse B | Lav risiko |
| Klasse C | Moderat risiko |
| Klasse D | Noe forhøyet risiko |
| Klasse E | Høy risiko |

Banken benytter risikoklassifiseringssystemet som et element i å fastsette prisen på kundens lån, kreditter og/eller garantier.

Det er minimale endringer i risikoklassifiseringen så langt i 2012. Det har heller ikke vært endringer i større enkelt-engasjement i næringsliv som tilsier forbedret eller forverret risikoklassifisering. Det arbeides fortsatt systematisk med oppfølging av mislighold, og vi mener å ha god kontroll og oppfølging på misligholdte engasjement.

NOTE 11

Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner

| <i>(Hele tusen kroner)</i> | 2012 1. kvartal | 2011 1. kvartal | 2011 Hele året |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|
| Utlån og fordringer på kredittinst. uten avtalt løpetid | 7.268 | 75.110 | 132.366 |
| Utlån og fordringer på kredittinst. med avtalt løpetid | - | - | - |
| Sum utlån før individuelle og gruppevise nedskrivninger | 7.268 | 75.110 | 132.366 |

NOTE 12

Utlån og fordringer på kunder

| <i>(Hele tusen kroner)</i> | 2012 1. kvartal | 2011 1. kvartal | 2011 Hele året |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|
| Kasse-/drifts- og brukskreditter | 247.300 | 233.416 | 242.759 |
| Byggelån | 50.344 | 38.419 | 46.069 |
| Nedbetalingslån | 1.631.287 | 1.576.521 | 1.612.135 |
| Sum utlån før individuelle og gruppevise nedskrivninger | 1.928.931 | 1.848.356 | 1.900.963 |

NOTE 13

Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

| <i>(Hele tusen kroner)</i> | 2012 1. kvartal | 2011 1. kvartal | 2011 Hele året |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|
| Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige | 4.935 | 29.923 | 14.936 |
| Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre | 224.942 | 211.176 | 223.846 |
| Sum | 229.877 | 241.099 | 235.666 |

NOTE 14

Varige driftsmidler

| <i>(Hele tusen kroner)</i> | 2012 1. kvartal | 2011 1. kvartal | 2011 Hele året |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Maskiner, inventar og transportmidler | 2.101 | 2.651 | 2.254 |
| Bygninger og annen fast eiendom | 14.243 | 14.834 | 14.067 |
| Sum | 16.344 | 17.485 | 16.321 |

NOTE 15

Andre eiendeler

| <i>(Hele tusen kroner)</i> | 2012 1. kvartal | 2011 1. kvartal | 2011 Hele året |
|----------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Finansielle derivater | - | - | - |
| Andre fordringer | 175 | 5.145 | 105 |
| Sum | 175 | 5.145 | 105 |

NOTE 16

Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjent ikke mottatt inntekt

| <i>(Hele tusen kroner)</i> | 2012 1. kvartal | 2011 1. kvartal | 2011 Hele året |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|
| Opptjent, ikke mottatte inntekter | 3.021 | 3.173 | 3.509 |
| Overfinansiering av pensjonsforpliktelse | 708 | 1.833 | 708 |
| Sum | 3.729 | 5.006 | 4.217 |

NOTE 17

Gjeld til kredittinstitusjoner

| <i>(Hele tusen kroner)</i> | 2012 1. kvartal | 2011 1. kvartal | 2011 Hele året |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|
| Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid | 85 | 73 | 78 |
| Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid *) | 30.000 | 80.000 | 80.000 |
| Sum | 30.085 | 80.073 | 80.078 |

*) Lån fra kredittinstitusjoner på kr 30 millioner med forfall i 2014.

Lån fra Norges Bank på kr 50 mill med forfall i februar 2012.

NOTE 18

Innskudd fra og gjeld til kunder

| <i>(Hele tusen kroner)</i> | 2012 1. kvartal | 2011 1. kvartal | 2011 Hele året |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|
| Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid | 1.231.102 | 1.147.699 | 1.178.186 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid | 356.064 | 297.834 | 392.046 |
| Sum innskudd fra og gjeldt til kunder | 1.587.166 | 1.445.533 | 1.570.232 |

NOTE 19

Annen gjeld

| <i>(Hele tusen kroner)</i> | 2012 1. kvartal | 2011 1. kvartal | 2011 Hele året |
|----------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Finansielle derivater | - | - | - |
| Annen gjeld | 10.741 | 10.365 | 13.965 |
| Sum annen gjeld | 10.741 | 10.365 | 13.965 |

NOTE 20

Finansiering

| | Beløp Kr | Forfall |
|--|-------------|------------|
| <i>(Hele tusen kroner)</i> | | |
| Kredittinstitusjoner | 30.000 | 26.02.2014 |
| Obligasjonslån | 75.000 | 18.09.2012 |
| Obligasjonslån | 85.000 | 10.05.2013 |
| Obligasjonslån | 150.000 | 10.09.2013 |
| Obligasjonslån | 100.000 | 12.03.2014 |
| Obligasjonslån | 50.000 | 22.09.2014 |
| Sum sertifikat- og obligasjonsgjeld | 460.000 | |
| Over/underkurs | (489) | |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir | 459.511 | |

NOTE 21

Kapitaldekning

| | 2012 1. kvartal | 2011 1. kvartal | 2011 Hele året |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|
| <i>(Hele tusen kroner)</i> | | | |
| Ansvarlig kapital | | | |
| Sparebankenes fond | 256.562 | 246.661 | 256.562 |
| Gavefond | 1.300 | 1.300 | 1.300 |
| Overfinansiering av pensjonsforpliktelser | (707) | (1.832) | (480) |
| - fradrag for goodwill og andre immatr. eiendeler | (1.896) | (1.327) | (1.896) |
| Sum kjernekapital | 255.259 | 244.802 | 255.486 |
| - andre fradrag i kjernekapital | (1.571) | (807) | (1.541) |
| Netto ansvarlig kapital | 253.688 | 243.995 | 253.945 |
| Samlet kapitalkrav - standardmetoden | | | |
| Kreditt- og motpartsrisiko: | | | |
| Lokale og regionale myndigheter | - | 479 | - |
| Offentligeide foretak | 1.588 | - | 1.584 |
| Institusjoner | 2.157 | 3.418 | 4.287 |
| Foretak | 15.933 | 21.854 | 15.941 |
| Massemarked | - | 1.982 | 201 |
| Eng med pant i eiendom | 63.088 | 57.088 | 61.409 |
| Forfalte engasjement | 1.604 | 871 | 311 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 1.007 | 704 | 902 |
| Andeler i verdipapirfond | 6.598 | 1.221 | 739 |
| Øvrige engasjementer | 10.561 | 10.920 | 10.774 |
| Sum kreditt og motpartsrisiko | 102.536 | 98.537 | 96.148 |
| Operasjonell risiko | 7.391 | 7.273 | 7.273 |
| Øvrig risiko | (1.118) | (901) | (1.112) |
| Sum Kapitalkrav | 108.809 | 104.909 | 102.309 |
| Sum Beregningsgrunnlag (kapitalkrav x12,5) | 1.360.113 | 1.311.363 | 1.278.863 |
| Kapitaldekning | 18,65 % | 18,61 % | 19,86 % |
| Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital | 57,50 % | 56,61 % | 52,94 % |