



## **Kvartalsrapport 31.03.2012**

## Resultat og balanse pr. kvartal

	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	31.03.2010	31.03.2009
<b>Resultatregnskap</b>					
Sum renteinntekter og lignende inntekter	36 731 634	125 493 127	27 846 643	23 454 806	28 745 373
Sum rentekostnader og lignende kostnader	10 759 195	39 090 227	7 535 361	5 024 236	7 919 832
Netto rente - og kredittprovisjonsinntekter	25 972 439	86 402 900	20 311 282	18 430 570	20 825 541
Provisjonsinntekter	376 321	1 878 155	455 279	530 022	484 908
Andre gebyrer og provisjonskostnader	5 711 020	17 386 739	3 463 727	2 207 646	2 199 860
Andre driftsinntekter	0	94 450			0
Lønn og generelle administrasjonskostnader	7 402 958	29 413 649	7 303 185	6 062 256	6 289 433
Ordinære avskrivninger	382 261	1 437 823	367 935	221 955	247 223
Andre driftskostnader	1 498 452	5 550 408	1 543 751	1 574 089	1 392 580
Netto tap på utlån og garantier	3 645 769	9 920 309	2 830 760	1 477 014	4 608 131
Skatt på ordinært resultat	2 158 325	7 086 718	1 472 017	2 076 937	1 840 502
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>5 549 975</b>	<b>17 579 859</b>	<b>3 785 186</b>	<b>5 340 695</b>	<b>4 732 720</b>
<b>Eiendeler</b>					
Kontanter	1 221	1 427	1 940	2 658	3 455
Utlån/fordringer kredittinstitusjon	6 867 204	7 605 788	8 512 297	4 593 938	5 252 274
Sum utlån før tapsavsetninger	1 479 794 910	1 437 518 318	1 105 486 705	899 602 935	897 534 322
Sum tapsnedskrivninger	49 708 142	48 962 700	48 824 117	46 849 898	39 958 052
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1 430 086 768	1 388 555 618	1 056 662 588	852 753 037	857 576 270
Overtatte eiendeler	2 728 888	4 035 271	6 803 480	4 135 306	4 043 287
Utsatt skattefordel	3 976 232	3 976 232	4 022 886	5 259 510	6 709 454
Sum varige driftsmidler	6 719 551	6 274 270	6 233 503	6 262 924	6 038 433
Andre eiendeler	1 105	1 254	562 400	55 642	69 772
Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	9 356 533	7 581 331	8 668 584	8 600 605	7 718 730
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1 459 737 502</b>	<b>1 418 031 191</b>	<b>1 091 467 678</b>	<b>881 663 620</b>	<b>887 411 675</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>					
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	1 241 500 040	1 200 500 040	881 500 000	682 000 000	749 500 000
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	27 005 361	32 099 923	42 194 824	49 311 952	16 735 633
Sum gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	0	0	0	0	0
Sum annen gjeld	13 718 253	12 594 293	10 788 968	12 719 202	6 081 893
Pål. kost og mottatt ikke opptj. inntekt	9 387 866	10 260 926	11 143 460	8 141 114	8 188 932
Avsetning for pål. kostnader og forpliktelser	6 521 423	6 521 423	3 580 515	3 779 495	2 770 934
Annen ansvarlig lånekapital	30 000 000	30 000 000	30 000 000	30 000 000	30 000 000
Aksjekapital	40 000 000	40 000 000	40 000 000	40 000 000	40 000 000
Sum opptjent egenkapital	91 604 559	86 054 586	72 259 911	55 711 857	34 134 283
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1 459 737 502</b>	<b>1 418 031 191</b>	<b>1 091 467 678</b>	<b>881 663 620</b>	<b>887 411 675</b>

# Nøkkeltall

Beløp i hele tusen

	31.03.2011	31.12.2011	31.03.2011	31.03.2010	31.03.2009
<b>Gjennomsnittlig egenkapital</b>	128 834	117 947	110 897	93 310	71 555
<b>Gjennomsnittlig forvaltningskapital</b>	1 440 160	1 222 888	1 052 243	881 150	895 931

## Lønnsomhet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital:

Driftsresultat før tap/gevinst	3,15 %	2,83 %	3,07 %	4,04 %	4,99 %
Res. etter skatt	1,54 %	1,44 %	1,44 %	2,42 %	2,11 %
Netto renteinntekter	7,21 %	7,07 %	7,72 %	8,37 %	9,30 %
Lønn og administrasjonskostnader	2,06 %	2,41 %	2,78 %	2,75 %	2,81 %
Andre driftskostnader (inkl. avskr.)	0,52 %	0,57 %	0,73 %	0,82 %	0,73 %
Driftskostnader	2,58 %	2,98 %	3,50 %	3,57 %	3,54 %
Tap på utlån og garantier	1,01 %	0,81 %	1,08 %	0,67 %	2,06 %

## EK-rentabilitet res. tillagt 31.12

### Gj. sntl. EK rentabilitet, res. tillagt pr kvartal

	20,47 %	16,21 %	13,96 %	23,64 %	27,28 %
	17,23 %	14,90 %	13,65 %	22,90 %	26,46 %

## Kapitaldekning

Kjernekapital	151 393	122 079	103 821	84 447	62 517
Tilleggskapital	30 000	30 000	30 000	30 000	30 000
<b>Total ansvarlig kapital</b>	<b>181 393</b>	<b>152 079</b>	<b>133 821</b>	<b>114 447</b>	<b>92 517</b>
Kapitaldekning i prosent	12,27 %	1283,00 %	14,20 %	15,01 %	12,31 %
Netto utlån (mill. kroner)	1 430 087	1 388 556	1 056 663	852 753	857 576
Garantiansvar/Betalingsgarantier	787	787	3 554	5 468	4 461
Antall årsverk	23	23	22	23	24

## Tap

### Individuelle tapsnedskrivninger

Ind tapsnedskr til dekn av tap på utlån og gar pr. 01.01  
 - Per konst tap hvor det tidl er foretatt ind nedskr  
 + Økt. Ind nedskr hvor det tidl er foretatt ind tapsnedskr  
 + Nye ind tapsnedskr i perioden  
 - Tbf av ind tapsnedskr i perioden  
 = Individuelle nedskr pr. dato

31.03.12	31.12.11	31.03.11	31.03.10	31.03.09	31.12.07
45 593 861	45 313 065	45 313 065	43 385 390	33 291 659	27 401 311
747 577	2 049 412	1 128 287	653 449	264 121	4 567 800
1 617 835	3 858 456	1 436 492	1 273 283	2 115 808	1 295 753
4 668 892	7 228 475	4 283 918	4 018 628	6 057 950	8 550 147
4 793 708	8 756 723	3 949 910	4 042 793	4 112 083	8 256 232
<b>46 339 303</b>	<b>45 593 861</b>	<b>45 955 278</b>	<b>43 981 059</b>	<b>37 089 213</b>	<b>24 423 179</b>

### Gruppevise tapsnedskr

Gruppevise. tapsnedskr til dekn av tap på lån og gar pr 01.01  
 Endring i periodens gruppevise tapsnedskr  
 Gruppevise tapsnedskr. pr. dato

31.03.12	31.12.11	31.03.11	31.03.10	31.03.09	31.12.07
3 368 839	2 868 839	2 868 839	2 868 839	2 868 839	7 002 356
	500 000	-	-	-	-859 356
<b>3 368 839</b>	<b>3 368 839</b>	<b>2 868 839</b>	<b>2 868 839</b>	<b>2 868 839</b>	<b>6 143 000</b>

49 708 142      48 962 700      48 824 117      46 849 898      39 958 052      30 566 179

### Periodens tapskostnader

Periodens endring i individuelle tapsnedskrivning  
 + Periodens endring i gruppevise tapsnedskr  
 + Period konst. tap som det tidl år er foretatt ind nedskr for  
 + Period konst. tap som det tidl år ikke er foretatt ind nedskr for  
 - Periodens inngang på tidl. konst. tap/avskrevne fordr.  
 Periodens tapskost

31.03.12	31.12.11	31.03.11	31.03.10	31.03.09	31.12.07
745 442	280 796	642 213	595 669	3 797 554	-2 978 132
0	500 000	0	0	0	-859 356
747 577	2 049 412	1 128 287	653 449	264 121	4 567 800
2 948 961	10 204 421	1 965 150	662 137	759 905	2 977 380
796 211	3 114 320	904 890	434 241	213 449	1 125 609
<b>3 645 769</b>	<b>9 920 309</b>	<b>2 830 760</b>	<b>1 477 014</b>	<b>4 608 131</b>	<b>2 582 083</b>

### Misligholdte lån (beløp i hele tusen)

	31.03.12	31.12.11	31.03.11	31.03.10	31.03.09	31.12.07
<b>Lån hvor inntektsføring av renter er stoppet</b>						
Næring	6 483	7 300	8 649	10 554	8 886	5 365
Person	68 924	65 106	67 507	63 001	61 811	37 003
<b>Totalt</b>	<b>75 407</b>	<b>72 406</b>	<b>76 156</b>	<b>73 555</b>	<b>70 697</b>	<b>42 368</b>

### Brutto misligholdte engasjement > 90 dager

Næring	6 483	7 300	8 649	10 554	8 886	5 365
Person	68 924	65 106	67 507	63 001	61 811	37 003
<b>+ Totalt</b>	<b>75 407</b>	<b>72 406</b>	<b>76 156</b>	<b>73 555</b>	<b>70 697</b>	<b>42 368</b>

### Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjementer

Næring	1 362	1 432	1 314	2 966	2 261	275
Person	487	0	484	491	501	531
<b>Totalt</b>	<b>1 849</b>	<b>1 432</b>	<b>1 798</b>	<b>3 457</b>	<b>2 762</b>	<b>806</b>

= **Brutto misligholdte og tapsutsatte engasjementer**      77 256      73 838      77 954      77 012      73 459      43 174

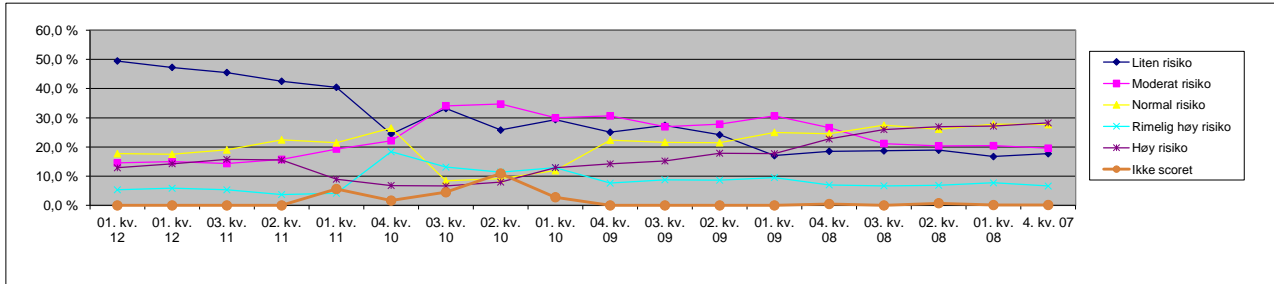
- **Spesifiserte tapsnedskrivninger**      46 339      45 594      45 955      43 981      37 089      24 423

= **Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer**      30 917      28 244      31 999      33 031      36 370      18 751

## Prosentfordeling av lån og leasing på risikoklasser

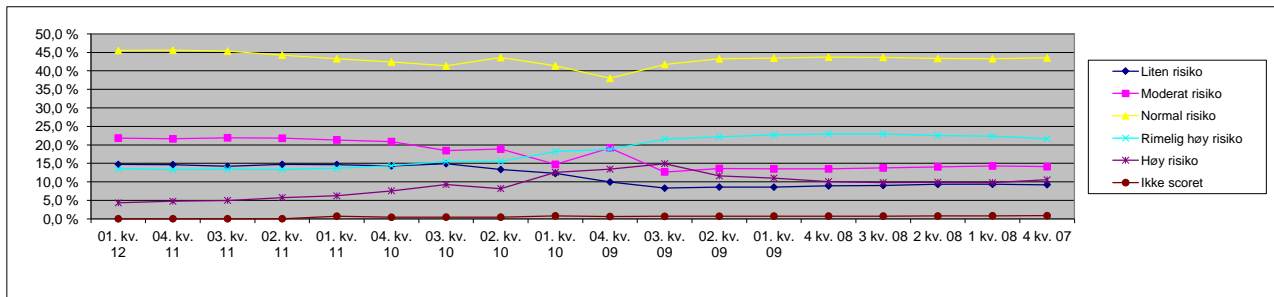
### Leasing

Serienavn	01. kv. 12	01. kv. 12	03. kv. 11	02. kv. 11	01. kv. 11	04. kv. 10	03. kv. 10	02. kv. 10	01. kv. 10	04. kv. 09	03. kv. 09	02. kv. 09	01. kv. 09	04. kv. 08	03. kv. 08
Liten risiko	49,5 %	47,3 %	45,5 %	42,5 %	40,4 %	24,5 %	33,2 %	25,8 %	29,4 %	25,1 %	27,4 %	24,2 %	17,0 %	18,5 %	18,7 %
Moderat risiko	14,6 %	15,1 %	14,4 %	15,7 %	19,3 %	22,2 %	34,1 %	34,7 %	30,0 %	30,7 %	27,0 %	27,8 %	30,6 %	26,6 %	21,2 %
Normal risiko	17,7 %	17,5 %	19,0 %	22,5 %	21,4 %	26,5 %	8,5 %	9,2 %	11,9 %	22,4 %	21,6 %	21,5 %	25,0 %	24,6 %	27,5 %
Rimelig høy risiko	5,4 %	5,9 %	5,3 %	3,7 %	4,2 %	18,4 %	13,1 %	11,4 %	12,9 %	7,6 %	8,8 %	8,6 %	9,5 %	7,0 %	6,7 %
Høy risiko	12,9 %	14,3 %	15,8 %	15,5 %	9,0 %	6,8 %	6,6 %	8,0 %	13,0 %	14,2 %	15,2 %	17,9 %	17,7 %	22,7 %	26,0 %
Ikke scoret	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,6 %	1,7 %	4,5 %	10,9 %	2,8 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,5 %	0,0 %



### Lån

	01. kv. 12	04. kv. 11	03. kv. 11	02. kv. 11	01. kv. 11	04. kv. 10	03. kv. 10	02. kv. 10	01. kv. 10	04. kv. 09	03. kv. 09	02. kv. 09	01. kv. 09	4 kv. 08	3 kv. 08
Liten risiko	14,7 %	14,7 %	14,2 %	14,7 %	14,7 %	14,3 %	14,9 %	13,4 %	12,3 %	10,0 %	8,3 %	8,6 %	8,6 %	8,9 %	9,0 %
Moderat risiko	21,8 %	21,6 %	21,9 %	21,8 %	21,3 %	20,9 %	18,4 %	18,9 %	14,7 %	19,2 %	12,7 %	13,6 %	13,5 %	13,5 %	13,8 %
Normal risiko	45,5 %	45,6 %	45,4 %	44,3 %	43,3 %	42,4 %	41,4 %	43,6 %	41,4 %	38,0 %	41,7 %	43,3 %	43,5 %	43,7 %	43,6 %
Rimelig høy risiko	13,5 %	13,3 %	13,5 %	13,4 %	13,7 %	14,4 %	15,5 %	15,5 %	18,2 %	18,8 %	21,6 %	22,2 %	22,7 %	23,0 %	23,0 %
Høy risiko	4,3 %	4,8 %	5,0 %	5,8 %	6,2 %	7,6 %	9,3 %	8,2 %	12,6 %	13,4 %	14,9 %	11,6 %	11,0 %	10,1 %	9,8 %
Ikke scoret	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,7 %	0,4 %	0,5 %	0,5 %	0,8 %	0,6 %	0,7 %	0,7 %	0,8 %	0,8 %	0,8 %



### Inkasso i prosent av totalengasjement

	1. kv. 12	4. kv. 11	3. kv. 11	2. kv. 11	1. kv. 11	4. kv. 10	3. kv. 10	2. kv. 10	1. kv. 10	4. kv. 09	3. kv. 09	2. kv. 09	1. kv. 09	4. kv. 08	3. kv. 08
Lån inkasso i % av tot.eng.	5,0 %	4,9 %	5,0 %	5,8 %	6,8 %	7,0 %	7,9 %	8,1 %	8,0 %	7,9 %	8,1 %	7,9 %	7,7 %	6,8 %	5,8 %
Leasing inkasso i % av tot.eng.	8,0 %	9,3 %	9,1 %	9,0 %	8,7 %	8,7 %	11,5 %	12,0 %	11,8 %	8,7 %	9,4 %	9,3 %	9,8 %	7,2 %	9,8 %
Total inkasso i % av tot.eng.	5,1 %	5,0 %	5,1 %	5,9 %	6,9 %	7,1 %	8,0 %	8,3 %	8,1 %	7,9 %	8,2 %	8,0 %	7,8 %	6,8 %	6,0 %

