



# **Kvartalsrapport 30.06.2015**

## Resultat og balanse pr. kvartal

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2012
<b>Resultatregnskap</b>					
Sum renteinntekter og lignende inntekter	75 140 161	154 264 900	76 558 124	76 897 984	74 893 858
Sum rentekostnader og lignende kostnader	15 751 725	36 450 660	18 262 172	17 949 906	20 928 034
Netto rente - og kredittprovisjonsinntekter	59 388 436	117 814 240	58 295 952	58 948 078	53 965 824
Provisjonsinntekter	1 633 041	2 819 711	1 221 578	993 549	800 824
Andre gebyrer og provisjonskostnader	10 842 052	25 841 964	13 276 700	12 873 162	11 783 376
Andre driftsinntekter	0	9 031	9 031	48 916	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader	13 108 826	27 868 935	13 536 671	12 959 451	13 013 300
Ordinære avskrivninger	1 167 502	2 346 831	1 175 161	1 060 976	811 814
Andre driftskostnader	3 081 920	7 054 661	3 534 686	3 142 586	2 791 001
Netto tap på utlån og garantier	5 839 713	12 980 860	8 642 522	5 190 458	8 085 087
Skatt på ordinært resultat	7 284 995	12 052 201	5 227 422	6 933 895	5 118 981
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>19 696 469</b>	<b>32 497 530</b>	<b>14 133 399</b>	<b>17 830 015</b>	<b>13 163 089</b>
<b>Eiendeler</b>					
Kontanter	3 887	3 037	2 602	2 645	1 786
Utlån/fordringer kredittinstitusjon	4 595 313	8 920 924	4 136 549	7 834 938	8 550 779
Sum utlån før tapsavsetninger	1 703 859 194	1 698 504 982	1 723 988 442	1 664 166 896	1 537 325 352
Sum tapsnedskrivninger	66 927 514	66 000 373	66 291 432	58 905 672	51 898 578
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1 636 931 680	1 632 504 609	1 657 697 010	1 605 261 224	1 485 426 774
Overtatte eiendeler	2 676 494	1 923 100	3 532 070	4 248 612	1 092 848
Utsatt skattefordel	3 379 524	3 379 524	2 703 272	3 762 431	3 976 232
Sum varige driftsmidler	5 291 900	5 624 332	6 497 531	6 826 248	6 980 611
Andre eiendeler	140 400	155 451	61 785	293 614	14 512
Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	9 848 587	9 010 277	9 705 692	9 678 808	9 277 226
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1 662 867 785</b>	<b>1 661 521 254</b>	<b>1 684 336 511</b>	<b>1 637 908 520</b>	<b>1 515 320 768</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>					
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	1 365 500 040	1 360 500 040	1 407 500 040	1 385 500 040	1 290 500 040
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19 081 012	19 823 014	17 308 067	22 064 361	26 391 362
Sum gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	0	0	0	0	0
Sum annen gjeld	19 088 086	20 965 363	18 118 327	17 360 104	14 533 391
Pål. kost og mottatt ikke opptj. inntekt	4 647 665	5 378 322	5 200 749	10 283 990	8 156 877
Avsetning for pål. kostnader og forpliktelser	3 307 458	3 307 458	1 240 880	2 212 140	6 521 423
Annen ansvarlig lånekapital	45 000 000	45 000 000	45 000 000	30 000 000	30 000 000
Aksjekapital	80 000 000	80 000 000	80 000 000	80 000 000	40 000 000
Sum opptjent egenkapital	126 243 524	126 547 057	109 968 448	90 487 885	99 217 675
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1 662 867 785</b>	<b>1 661 521 254</b>	<b>1 684 336 511</b>	<b>1 637 908 520</b>	<b>1 515 320 768</b>

# Nøkkeltall

Beløp i hele tusen

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2012
Gjennomsnittlig egenkapital	204 374	192 340	185 270	161 510	131 994
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1 664 921	1 674 723	1 676 345	1 601 040	1 464 357

## Lønnsomhet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital:

Driftsresultat før tap/gevinst	3,94 %	3,44 %	3,34 %	3,74 %	3,60 %
Res. etter skatt	2,37 %	1,94 %	1,69 %	2,23 %	1,80 %
Netto renteinntekter	7,13 %	7,03 %	6,96 %	7,36 %	7,37 %
Lønn og administrasjonskostnader	1,57 %	1,66 %	1,62 %	1,62 %	1,78 %
Andre driftskostnader (inkl. avskr.)	0,51 %	0,56 %	0,56 %	0,53 %	0,49 %
Driftskostnader	2,09 %	2,23 %	2,18 %	2,14 %	2,27 %
Tap på utlån og garantier	0,70 %	0,78 %	1,03 %	0,65 %	1,10 %

## EK-rentabilitet ift EK 31.12

Gj. snlt. EK rentabilitet, res. tillagt pr kvartal

	19,07 %	15,73 %	15,21 %	23,36 %	20,88 %
	19,27 %	16,90 %	15,26 %	22,08 %	19,94 %

## Kapitaldekning

Kjernekapital	186 214	186 548	173 060	148 495	121 757
Tilleggskapital	45 000	45 000	45 000	30 000	30 000
Total ansvarlig kapital	231 214	231 548	218 060	178 495	151 757

Kapitaldekning i prosent

Netto utlån	1 636 932	1 632 505	1 657 697	1 605 261	1 485 427
Garantiansvar/Betalingsgarantier	760	760	760	835	787
Antall årsverk	25	25	24	23	23

## Tap

### Individuelle tapsnedskrivninger

Ind tapsnedskr til dekn av tap på utlån og gar pr. 01.01	62 631 534	62 631 534	58 711 272	58 711 272	54 049 336	45 593 861
- Per konst tap hvor det tidl er foretatt ind nedskr	2 185 214	2 185 214	3 464 129	1 980 524	1 707 597	1 563 988
+ Økt. Ind nedskr hvor det tidl er foretatt ind tapsnedskr	5 221 179	5 221 179	5 180 924	4 226 880	3 154 221	2 691 556
+ Nye ind tapsnedskr i perioden	5 344 221	5 344 221	12 649 697	9 093 229	9 210 248	8 508 765
- Tft av ind tapsnedskr i perioden	7 453 045	7 453 045	10 446 230	7 128 264	9 169 375	6 700 455
= Individuelle nedskr pr. dato	63 558 675	63 558 675	62 631 534	62 922 593	55 536 833	48 529 739

30.06.15 IFRS	30.06.15	31.12.14	30.06.14	30.06.13	30.06.12
62 631 534	62 631 534	58 711 272	58 711 272	54 049 336	45 593 861
2 185 214	2 185 214	3 464 129	1 980 524	1 707 597	1 563 988
5 221 179	5 221 179	5 180 924	4 226 880	3 154 221	2 691 556
5 344 221	5 344 221	12 649 697	9 093 229	9 210 248	8 508 765
7 453 045	7 453 045	10 446 230	7 128 264	9 169 375	6 700 455
63 558 675	63 558 675	62 631 534	62 922 593	55 536 833	48 529 739

### Gruppevise tapsnedskr

Gruppevise. tapsnedskr til dekn av tap på lån og gar pr 01.01	3 368 839	3 368 839	3 368 839	3 368 839	3 368 839	3 368 839
Endring i periodens gruppevise tapsnedskr	-	-	-	-	-	-
Gruppevise tapsnedskr. pr. dato	3 368 839	3 368 839	3 368 839	3 368 839	3 368 839	3 368 839

30.06.15 IFRS	30.06.15	31.12.14	30.06.14	30.06.13	30.06.12
3 368 839	3 368 839	3 368 839	3 368 839	3 368 839	3 368 839
-	-	-	-	-	-
3 368 839	3 368 839	3 368 839	3 368 839	3 368 839	3 368 839

66 927 514      66 927 514      66 000 373      66 291 432      58 905 672      51 898 578

### Periodens tapskostnader

Periodens endring i individuelle tapsnedskrivning	927 141	927 141	3 920 262	4 211 321	1 487 497	2 935 878
+ Periodens endring i gruppevise tapsnedskr	0	0	0	0	0	0
+ Period konst. tap som det tidl år er foretatt ind nedskr for	2 185 214	2 185 214	3 464 129	1 980 524	1 707 597	1 563 988
+ Period konst. tap som det tidl år ikke er foretatt ind nedskr for	4 808 363	4 808 363	10 148 409	4 593 373	4 832 417	4 929 327
- Periodens inngang på tidl. konst. tap/avskrevne fordr.	2 081 005	2 081 005	4 551 940	2 142 696	2 837 053	1 344 106
Periodens tapskost	5 839 713	5 839 713	12 980 860	8 642 522	5 190 458	8 085 087

30.06.15 IFRS	30.06.15	31.12.14	30.06.14	30.06.13	30.06.12
927 141	927 141	3 920 262	4 211 321	1 487 497	2 935 878
0	0	0	0	0	0
2 185 214	2 185 214	3 464 129	1 980 524	1 707 597	1 563 988
4 808 363	4 808 363	10 148 409	4 593 373	4 832 417	4 929 327
2 081 005	2 081 005	4 551 940	2 142 696	2 837 053	1 344 106
5 839 713	5 839 713	12 980 860	8 642 522	5 190 458	8 085 087

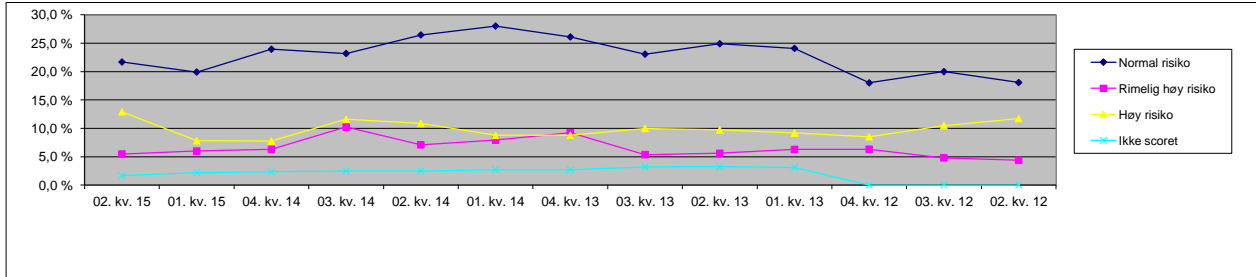
### Misligholdte lån (beløp i hele tusen)

	30.06.15 IFRS	30.06.15	31.12.14	30.06.14	30.06.13	30.06.12
<b>Lån hvor inntektsføring av renter er stoppet</b>						
Næring	4 844	4 757	4 520	5 163	7 378	7 460
Person	95 230	91 469	95 073	92 862	78 161	74 239
Totalt	100 074	96 226	99 593	98 025	85 539	81 699
<b>Brutto misligholdte engasjement &gt; 90 dager</b>						
Næring	4 844	4 757	4 520	5 163	7 378	7 460
Person	95 230	91 469	95 073	92 862	78 161	74 239
+ Totalt	100 074	96 226	99 593	98 025	85 539	81 699
		3 848				
<b>Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjementer</b>						
Næring	0	0	0	0	467	757
Person	0	0	0	0	585	55
Totalt	0	0	0	0	1 052	812
<b>= Brutto misligholdte og tapsutsatte engasjementer</b>	100 074	96 226	99 593	98 025	86 591	82 511
<b>- Spesifiserte tapsnedskrivninger</b>	63 559	63 559	62 632	62 923	55 537	48 530
<b>= Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer</b>	36 515	32 667	36 961	35 102	31 054	33 981
	3 848					

## Prosentfordeling av lån og leasing på risikoklasser

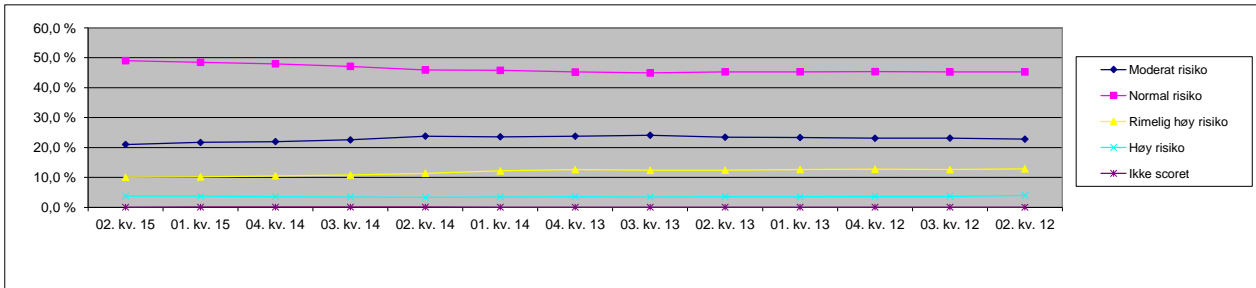
### Leasing

Serienavn	02. kv. 15	01. kv. 15	04. kv. 14	03. kv. 14	02. kv. 14	01. kv. 14	04. kv. 13	03. kv. 13	02. kv. 13	01. kv. 13	04. kv. 12	03. kv. 12	02. kv. 12
Liten risiko	47,1 %	51,9 %	48,4 %	45,4 %	45,8 %	44,7 %	44,7 %	50,2 %	50,4 %	51,5 %	53,7 %	52,9 %	51,0 %
Moderat risiko	11,1 %	12,2 %	11,2 %	7,0 %	7,3 %	7,8 %	8,5 %	8,1 %	6,0 %	5,9 %	13,5 %	11,8 %	14,9 %
Normal risiko	21,7 %	19,9 %	23,9 %	23,2 %	26,4 %	28,0 %	26,1 %	23,1 %	24,9 %	24,1 %	18,0 %	20,0 %	18,1 %
Rimelig høy risiko	5,5 %	6,0 %	6,3 %	10,2 %	7,1 %	7,9 %	9,2 %	5,4 %	5,6 %	6,3 %	6,3 %	4,8 %	4,4 %
Høy risiko	12,9 %	7,8 %	7,7 %	11,6 %	10,9 %	8,8 %	8,8 %	10,0 %	9,7 %	9,2 %	8,5 %	10,5 %	11,7 %
Ikke scoret	1,7 %	2,2 %	2,4 %	2,5 %	2,5 %	2,7 %	2,7 %	3,2 %	3,3 %	3,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %



### Lån

	02. kv. 15	01. kv. 15	04. kv. 14	03. kv. 14	02. kv. 14	01. kv. 14	04. kv. 13	03. kv. 13	02. kv. 13	01. kv. 13	04. kv. 12	03. kv. 12	02. kv. 12
Liten risiko	16,2 %	15,9 %	15,9 %	16,0 %	15,5 %	15,0 %	14,8 %	15,1 %	15,2 %	15,2 %	15,1 %	15,3 %	15,1 %
Moderat risiko	21,0 %	21,7 %	22,0 %	22,5 %	23,8 %	23,6 %	23,8 %	24,1 %	23,4 %	23,3 %	23,1 %	23,1 %	22,8 %
Normal risiko	49,0 %	48,5 %	48,0 %	47,1 %	45,9 %	45,8 %	45,2 %	44,9 %	45,3 %	45,3 %	45,3 %	45,2 %	45,2 %
Rimelig høy risiko	10,0 %	10,2 %	10,5 %	10,8 %	11,4 %	12,2 %	12,6 %	12,4 %	12,4 %	12,6 %	12,8 %	12,6 %	12,9 %
Høy risiko	3,7 %	3,7 %	3,6 %	3,5 %	3,3 %	3,5 %	3,6 %	3,5 %	3,6 %	3,5 %	3,7 %	3,7 %	4,0 %
Ikke scoret	0,0 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %



### Inkasso i prosent av totalengasjement

	2. kv. 15	1. kv. 15	4. kv. 14	3. kv. 14	2. kv. 14	1. kv. 14	4. kv. 13	3. kv. 13	2. kv. 13	1. kv. 13	4. kv. 12	3. kv. 12	2. kv. 12
Lån inkasso i % av tot.eng.	5,5 %	5,5 %	5,7 %	5,5 %	5,5 %	5,3 %	5,2 %	4,6 %	5,0 %	5,1 %	5,1 %	4,9 %	5,2 %
Leasing inkasso i % av tot.eng.	17,6 %	18,9 %	20,3 %	17,4 %	17,4 %	18,5 %	15,0 %	16,7 %	15,4 %	9,3 %	8,6 %	10,7 %	10,9 %
Total inkasso i % av tot.eng.	5,6 %	5,7 %	5,9 %	5,7 %	5,7 %	5,5 %	5,3 %	4,8 %	5,2 %	5,1 %	5,2 %	5,0 %	5,3 %

