



# **Kvartalsrapport 30.09.2011**

## Resultat og balanse pr. kvartal

	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2007
<b>Resultatregnskap</b>						
Sum renteinntekter og lignende inntekter	90 092 689	97 148 507	70 999 881	79 454 376	78 975 462	63 634 147
Sum rentekostnader og lignende kostnader	27 142 144	23 384 628	16 737 520	18 278 915	40 654 825	28 041 055
<b>Netto rente - og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>62 950 545</b>	<b>73 763 879</b>	<b>54 262 361</b>	<b>61 175 461</b>	<b>38 320 637</b>	<b>35 593 092</b>
Provisjonsinntekter	1 473 236	1 789 176	1 330 422	1 583 944	1 189 285	1 390 081
Andre gebyrer og provisjonskostnader	11 953 223	11 373 274	7 602 417	6 688 939	6 628 265	5 841 844
Andre driftsinntekter	94 450	79 637	81 637	16 102	74 140	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader	20 118 304	24 699 094	17 075 645	16 638 148	16 936 443	15 684 898
Ordinære avskrivninger	1 099 636	1 167 934	804 385	719 115	762 438	1 017 427
Andre driftskostnader	4 226 339	5 731 303	4 486 680	4 249 727	3 410 281	2 756 291
Netto tap på utlån og garantier	6 445 450	7 244 843	5 019 901	9 015 116	2 594 627	913 409
Skatt på ordinært resultat	5 789 078	7 312 680	5 791 910	7 130 049	2 590 562	3 015 405
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>14 886 201</b>	<b>18 103 564</b>	<b>14 893 482</b>	<b>18 334 413</b>	<b>6 661 446</b>	<b>7 753 899</b>
<b>Eiendeler</b>						
Kontanter	1 191	1 885	1 961	2 838	5 400	5 000
Utlån/fordringer kredittinstitusjon	8 992 894	11 315 641	2 135 992	5 215 262	4 900 456	2 367 197
Sum utlån før tapsavsetninger	1 372 466 987	1 041 740 170	975 783 544	881 732 940	923 369 269	875 231 920
Sum tapsnedskrivninger	48 191 181	48 181 904	47 407 012	43 565 157	31 331 470	32 086 588
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1 324 275 806	993 558 266	928 376 532	838 167 783	892 037 799	843 145 332
Overtatte eiendeler	6 096 676	5 012 777	4 147 940	3 725 796	4 905 201	2 805 401
Utsatt skattefordel	4 022 886	4 022 886	5 259 510	6 709 454	8 139 896	8 675 787
Sum varige driftsmidler	6 378 518	6 586 426	6 477 543	6 228 486	5 901 168	4 844 636
Andre eiendeler	364 006	399 808	18 193	72 921	161 936	69 010
Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	7 908 418	7 068 807	7 286 288	7 231 314	6 274 338	4 772 839
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1 358 040 395</b>	<b>1 027 966 496</b>	<b>953 703 959</b>	<b>867 353 854</b>	<b>922 326 194</b>	<b>866 685 202</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>						
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	1 140 500 000	824 000 000	746 794 591	667 500 000	791 000 000	730 500 000
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	36 423 891	40 456 003	41 009 812	59 240 752	15 346 282	28 522 350
Sum gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	0	0	0	0	0	0
Sum annen gjeld	14 256 017	11 389 031	18 020 731	11 839 186	4 724 156	8 083 352
Pål. kost og mottatt ikke opptj. inntekt	9 919 044	10 066 222	8 834 684	8 267 007	8 080 528	9 835 539
Avsetning for pål. kostnader og forpliktelser	3 580 515	3 580 515	3 779 495	2 770 934	2 474 287	1 453 088
Annen ansvarlig lånekapital	30 000 000	30 000 000	30 000 000	30 000 000	30 000 000	25 000 000
Aksjekapital	40 000 000	40 000 000	40 000 000	40 000 000	40 000 000	40 000 000
Sum opptjent egenkapital	83 360 928	68 474 725	65 264 646	47 735 975	30 700 941	23 290 873
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1 358 040 395</b>	<b>1 027 966 496</b>	<b>953 703 959</b>	<b>867 353 854</b>	<b>922 326 194</b>	<b>866 685 202</b>

# Nøkkeltall

Beløp i hele tusen

	30.09.2010	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2007
<b>Gjennomsnittlig egenkapital</b>	115 571	100 435	98 248	78 001	67 429	59 966
<b>Gjennomsnittlig forvaltningskapital</b>	1 168 067	929 442	904 819	886 020	898 527	834 541

## Lønnsomhet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital:

Driftsresultat før tap/gevinst	3,10 %	3,51 %	3,79 %	5,19 %	1,76 %	1,87 %
Res. etter skatt	1,70 %	1,95 %	2,19 %	2,76 %	0,99 %	1,24 %
Netto renteinntekter	7,19 %	7,94 %	8,00 %	9,21 %	5,69 %	5,69 %
Lønn og administrasjonskostnader	2,30 %	2,66 %	2,52 %	2,50 %	2,51 %	2,51 %
Andre driftskostnader (inkl. avskr.)	0,61 %	0,74 %	0,78 %	0,75 %	0,62 %	0,60 %
Driftskostnader	2,90 %	3,40 %	3,30 %	3,25 %	3,13 %	3,11 %
Tap på utlån og garantier	0,74 %	0,78 %	0,74 %	1,36 %	0,39 %	0,15 %

## EK-rentabilitet res. tillagt 31.12

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

EK-rentabilitet res. tillagt 31.12	21,96 %	16,69 %	21,97 %	38,17 %	13,87 %	18,62 %
Gj. sntl. EK rentabilitet, res. tillagt pr kvartal	17,17 %	18,03 %	20,21 %	31,34 %	13,17 %	17,24 %

## Kapitaldekning

Kjernekapital	104 183	104 452	84 879	62 693	55 908	47 433
Tilleggskapital	30 000	30 000	30 000	30 000	27 954	23 717
<b>Total ansvarlig kapital</b>	<b>134 183</b>	<b>134 452</b>	<b>114 879</b>	<b>92 693</b>	<b>83 862</b>	<b>71 150</b>
Kapitaldekning i prosent	11,74 %	15,3	13,92 %	12,62	10,87	8,45
Netto utlån (mill. kroner)	1 324 276	993 558	928 377	838 168	892 038	843 145
Garantiansvar/Betalingsgarantier	904	3 554	3 554	3 898	3 154	2 126
Antall årsverk	23	23	23	23	21	24

## Tap

### Spesifiserte tapsnedskrivninger

- Spes tapsnedskr til dekn av tap på utlån og gar pr. 01.01  
 - Per konst tap hvor det tidl er foretatt spes nedskr  
 + Økt. Spes nedskr hvor det tidl er foretatt spes tapsnedskr  
 + Nye spes tapsnedskr i perioden  
 - Tbf av spestaps nedskr i perioden

	30.09.11	31.12.10	30.09.10	30.09.09	30.09.08	30.09.07
Spes tapsnedskr til dekn av tap på utlån og gar pr. 01.01	45 313 065	43 385 390	43 385 390	33 291 659	24 423 179	27 401 311
- Per konst tap hvor det tidl er foretatt spes nedskr	1 650 012	2 202 231	1 969 343	1 091 439	1 134 714	2 030 314
+ Økt. Spes nedskr hvor det tidl er foretatt spes tapsnedskr	3 309 560	2 752 937	2 534 564	2 840 326	1 307 123	1 244 548
+ Nye spes tapsnedskr i perioden	5 841 444	13 227 547	10 993 555	11 756 348	9 342 334	6 614 815
- Tbf av spestaps nedskr i perioden	7 491 715	11 850 578	10 405 993	6 100 576	5 172 558	6 886 772
= <b>Spesifisert nedskr pr. dato</b>	<b>45 322 342</b>	<b>45 313 065</b>	<b>44 538 173</b>	<b>40 696 318</b>	<b>28 765 364</b>	<b>26 343 588</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

	30.09.11	31.12.10	30.09.10	30.09.09	30.09.08	30.09.07
Gruppevise. tapsnedskr til dekn av tap på lån og gar pr 01.01	2 868 839	2 868 839	2 868 839	2 868 839	6 143 000	7 002 356
Endring i periodens gruppevise tapsnedskr	-	-	-	-	-3 576 894	-1 259 356
Gruppevise tapsnedskr. pr. dato	2 868 839	2 868 839	2 868 839	2 868 839	2 566 106	5 743 000

48 191 181      48 181 904      47 407 012      43 565 157      31 331 470

### Periodens tapkostnader

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

	30.09.11	31.12.10	30.09.10	30.09.09	30.09.08	30.09.07
Periodens endring i spesifiserte tapsnedskrivning	9 277	1 927 675	1 152 783	7 404 659	4 342 185	-1 057 723
+ Periodens endring i gruppevise tapsnedskr	0	0	0	0	-3 576 894	-1 259 356
+ Period konst. tap som det tidl år er foretatt spes nedskr for	1 650 012	2 202 231	1 969 343	1 091 439	1 134 714	2 030 314
+ Period konst. tap som det tidl år ikke er foretatt spes nedskr for	7 208 358	5 679 284	3 432 497	1 617 341	2 332 392	2 034 740
- Periodens inngang på tidl. konst. tap/avskrevne fordr.	2 422 197	2 564 347	1 534 722	1 098 323	1 637 770	834 566
Periodens tapkost	6 445 450	7 244 843	5 019 901	9 015 116	2 594 627	913 409

### Misligholdte lån (beløp i hele tusen)

#### Lån hvor inntektsføring av renter er stoppet

	30.09.11	31.12.10	30.09.10	30.09.09	30.09.08	30.09.07
Næring	7 142	7 421	8 260	8 236	10 410	8 438
Person	63 108	66 376	68 425	64 426	45 332	35 938
Totalt	70 250	73 797	76 685	72 662	55 742	44 376

#### Brutto misligholdte engasjement > 90 dager

Næring	7 142	7 421	8 260	8 236	10 410	8 438
Person	63 108	66 376	68 425	64 426	45 332	35 938
+ Totalt	70 250	73 797	76 685	72 662	55 742	44 376

#### Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjementer

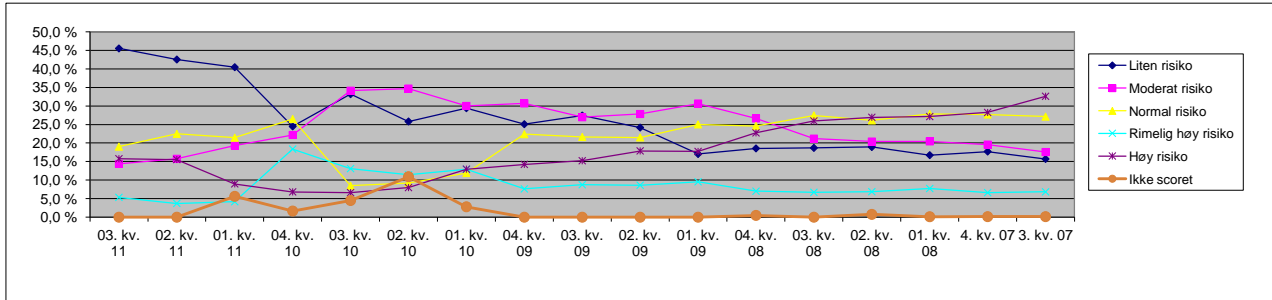
Næring	1 515	2 136	3 101	1 211	0	1 100
Person	484	485	490	497		358
Totalt	1 999	2 621	3 591	1 708	0	1 458

= <b>Brutto misligholdte og tapsutsatte engasjementer</b>	<b>72 249</b>	<b>76 418</b>	<b>80 276</b>	<b>74 370</b>	<b>55 742</b>	<b>45 834</b>
- <b>Spesifiserte tapsnedskrivninger</b>	<b>45 322</b>	<b>45 313</b>	<b>44 538</b>	<b>40 696</b>	<b>28 765</b>	<b>26 344</b>
= <b>Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer</b>	<b>26 927</b>	<b>31 105</b>	<b>35 738</b>	<b>33 674</b>	<b>26 977</b>	<b>19 490</b>

## Prosentfordeling av lån og leasing på risikoklasser

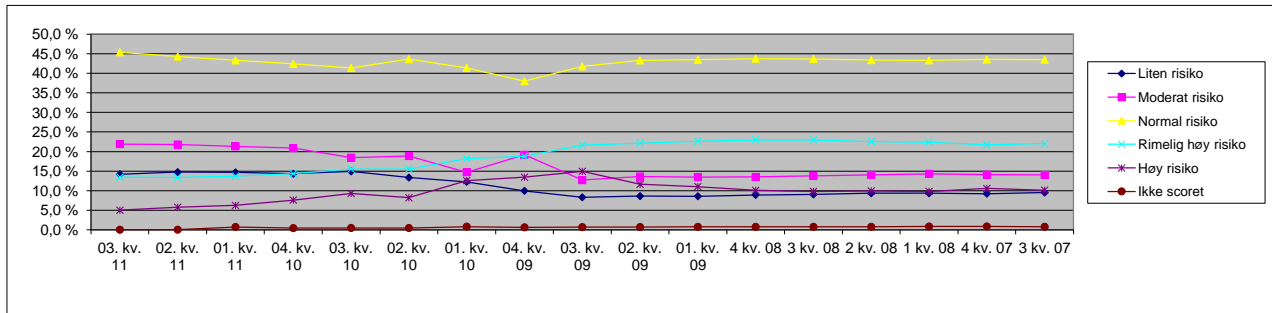
### Leasing

Serienavn	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	02. kv. 08
Liten risiko	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 %	18,9 %
Moderat risiko	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 %	20,4 %
Normal risiko	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 %	26,1 %
Rimelig høy risiko	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 %	6,9 %
Høy risiko	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 %	26,9 %
Ikke scoret	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 %	0,8 %



### Lån

Serienavn	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	2 kv. 08
Liten risiko	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 %	9,3 %
Moderat risiko	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 %	14,1 %
Normal risiko	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 %	43,4 %
Rimelig høy risiko	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 %	22,5 %
Høy risiko	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 %	9,9 %
Ikke scoret	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 %	0,8 %



### Inkasso i prosent av totalengasjement

	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	2. kv. 08
Lån inkasso i % av tot.eng.	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 %	4,9 %
Leasing inkasso i % av tot.eng.	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 %	6,7 %
Total inkasso i % av tot.eng.	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 %	5,0 %

