



Kvartalsrapport 30.09.2012

Resultat og balanse pr. kvartal

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2009
Resultatregnskap					
Sum renteinntekter og lignende inntekter	113 591 249	125 493 127	90 092 689	70 999 881	79 454 376
Sum rentekostnader og lignende kostnader	30 909 018	39 090 227	27 142 144	16 737 520	18 278 915
Netto rente - og kredittprovisjonsinntekter	82 682 231	86 402 900	62 950 545	54 262 361	61 175 461
Provisjonsinntekter	1 312 203	1 878 155	1 473 236	1 330 422	1 583 944
Andre gebyrer og provisjonskostnader	18 202 566	17 386 739	11 953 223	7 602 417	6 688 939
Andre driftsinntekter	0	94 450	94 450	81 637	16 102
Lønn og generelle administrasjonskostnader	20 382 866	29 413 649	20 118 304	17 075 645	16 638 148
Ordinære avskrivninger	1 297 375	1 437 823	1 099 636	804 385	719 115
Andre driftskostnader	4 017 395	5 550 408	4 226 339	4 486 680	4 249 727
Netto tap på utlån og garantier	11 626 058	9 920 309	6 445 450	5 019 901	9 015 116
Skatt på ordinært resultat	7 971 089	7 086 718	5 789 078	5 791 910	7 130 049
Resultat av ordinær drift etter skatt	20 497 085	17 579 859	14 886 201	14 893 482	18 334 413
Eiendeler					
Kontanter	1 686	1 427	1 191	1 961	2 838
Utlån/forordringer kredittinstitusjon	3 760 959	7 605 788	8 992 894	2 135 992	5 215 262
Sum utlån før tapsavsetninger	1 586 356 288	1 437 518 318	1 372 466 987	975 783 544	881 732 940
Sum tapsnedskrivninger	54 153 030	48 962 700	48 191 181	47 407 012	43 565 157
Sum netto utlån og forordringer på kunder	1 532 203 258	1 388 555 618	1 324 275 806	928 376 532	838 167 783
Overtatte eiendeler	3 865 367	4 035 271	6 096 676	4 147 940	3 725 796
Utsatt skattefordel	3 976 232	3 976 232	4 022 886	5 259 510	6 709 454
Sum varige driftsmidler	7 284 160	6 274 270	6 378 518	6 477 543	6 228 486
Andre eiendeler	12 472	1 254	364 006	18 193	72 921
Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	8 966 680	7 581 331	7 908 418	7 286 288	7 231 314
Sum eiendeler	1 560 070 814	1 418 031 191	1 358 040 395	953 703 959	867 353 854
Gjeld og egenkapital					
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	1 327 500 040	1 200 500 040	1 140 500 000	746 794 591	667 500 000
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	24 581 287	32 099 923	36 423 891	41 009 812	59 240 752
Sum gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	0	0	0	0	0
Sum annen gjeld	16 709 798	12 594 293	14 256 017	18 020 731	11 839 186
Pål. kost og mottatt ikke opptj. inntekt	8 206 596	10 260 926	9 919 044	8 834 684	8 267 007
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	106 551 670	86 054 586	83 360 928	65 264 646	47 735 975
Sum gjeld og egenkapital	1 560 070 814	1 418 031 191	1 358 040 395	953 703 959	867 353 854

Nøkkeltall

Beløp i hele tusen

	30.09.2011	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2009
Gjennomsnittlig egenkapital	135 621	115 571	98 248	78 001
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1 491 044	1 168 067	904 819	886 020

Lønnsomhet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital:

Driftsresultat før tap/gevinst	3,59 %	3,10 %	3,79 %	5,19 %
Res. etter skatt	1,83 %	1,70 %	2,19 %	2,76 %
Netto renteinntekter	7,39 %	7,19 %	8,00 %	9,21 %
Lønn og administrasjonskostnader	1,82 %	2,30 %	2,52 %	2,50 %
Andre driftskostnader (inkl. avskr.)	0,48 %	0,61 %	0,78 %	0,75 %
Driftskostnader	2,30 %	2,90 %	3,30 %	3,25 %
Tap på utlån og garantier	1,04 %	0,74 %	0,74 %	1,36 %

EK-rentabilitet res. tillagt 31.12

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

EK-rentabilitet res. tillagt 31.12	30,24 %	21,96 %	21,97 %	38,17 %
Gj. sntl. EK rentabilitet, res. tillagt pr kvartal	20,15 %	17,17 %	20,21 %	31,34 %

Kapitaldekning

Kjernekapital	121 786	104 183	84 879	62 693
Tilleggskapital	30 000	30 000	30 000	30 000
Total ansvarlig kapital	151 786	134 183	114 879	92 693
Kapitaldekning i prosent	11,58 %	11,74 %	13,92 %	12,62
Netto utlån (mill. kroner)	1 532 203	1 324 276	928 377	838 168
Garantiansvar/Betalingsgarantier	835	904	3 554	3 898
Antall årsverk	23	23	23	23

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	45 593 861	45 313 065	45 313 065	43 385 390	33 291 659
+ Økt. Ind nedskr hvor det tidl er foretatt ind tapsnedskr	1 907 629	2 049 412	1 650 012	1 969 343	1 091 439
+ Nye ind tapsnedskr i perioden	3 360 389	3 858 456	3 309 560	2 534 564	2 840 326
- Tbf av ind tapsnedskr i perioden	12 099 093	7 228 475	5 841 444	10 993 555	11 756 348
- Tbf av ind tapsnedskr i perioden	8 361 523	8 756 723	7 491 715	10 405 993	6 100 576
= Individuelle nedskr pr. dato	50 784 191	45 593 861	45 322 342	44 538 173	40 696 318

	30.09.12	31.12.11	30.09.11	30.09.10	30.09.09
Ind tapsnedskr til dekn av tap på utlån og gar pr. 01.01	45 593 861	45 313 065	45 313 065	43 385 390	33 291 659
- Per konst tap hvor det tidl er foretatt ind nedskr	1 907 629	2 049 412	1 650 012	1 969 343	1 091 439
+ Økt. Ind nedskr hvor det tidl er foretatt ind tapsnedskr	3 360 389	3 858 456	3 309 560	2 534 564	2 840 326
+ Nye ind tapsnedskr i perioden	12 099 093	7 228 475	5 841 444	10 993 555	11 756 348
- Tbf av ind tapsnedskr i perioden	8 361 523	8 756 723	7 491 715	10 405 993	6 100 576
= Individuelle nedskr pr. dato	50 784 191	45 593 861	45 322 342	44 538 173	40 696 318

Gruppevise tapsnedskr

Gruppevise. tapsnedskr til dekn av tap på lån og gar pr 01.01					
Endring i periodens gruppevise tapsnedskr		500 000	-	-	-
Gruppevise tapsnedskr. pr. dato	3 368 839	3 368 839	2 868 839	2 868 839	2 868 839

	30.09.12	31.12.11	30.09.11	30.09.10	30.09.09
Gruppevise. tapsnedskr til dekn av tap på lån og gar pr 01.01	3 368 839	2 868 839	2 868 839	2 868 839	2 868 839
Endring i periodens gruppevise tapsnedskr		500 000	-	-	-
Gruppevise tapsnedskr. pr. dato	3 368 839	3 368 839	2 868 839	2 868 839	2 868 839

54 153 030 48 962 700 48 191 181 47 407 012 43 565 157

Periodens tapskostnader

Periodens endring i individuelle tapsnedskrivning					
+ Periodens endring i gruppevise tapsnedskr	5 190 330	280 796	9 277	1 152 783	7 404 659
+ Period konst. tap som det tidl år er foretatt ind nedskr for	0	500 000	0	0	0
+ Period konst. tap som det tidl år ikke er foretatt ind nedskr for	1 907 629	2 049 412	1 650 012	1 969 343	1 091 439
- Periodens inngang på tidl. konst. tap/avskrevne fordr.	6 486 462	10 204 421	7 208 358	3 432 497	1 617 341
- Periodens inngang på tidl. konst. tap/avskrevne fordr.	1 958 363	3 114 320	2 422 197	1 534 722	1 098 323
Periodens tapskost	11 626 058	9 920 309	6 445 450	5 019 901	9 015 116

	30.09.12	31.12.11	30.09.11	30.09.10	30.09.09
Periodens endring i individuelle tapsnedskrivning	5 190 330	280 796	9 277	1 152 783	7 404 659
+ Periodens endring i gruppevise tapsnedskr	0	500 000	0	0	0
+ Period konst. tap som det tidl år er foretatt ind nedskr for	1 907 629	2 049 412	1 650 012	1 969 343	1 091 439
- Period konst. tap som det tidl år ikke er foretatt ind nedskr for	6 486 462	10 204 421	7 208 358	3 432 497	1 617 341
- Periodens inngang på tidl. konst. tap/avskrevne fordr.	1 958 363	3 114 320	2 422 197	1 534 722	1 098 323
Periodens tapskost	11 626 058	9 920 309	6 445 450	5 019 901	9 015 116

Misligholdte lån (beløp i hele tusen)

Lån hvor inntektsføring av renter er stoppet

	30.09.12	31.12.11	30.09.11	30.09.10	30.09.09
Næring	7 925	7 300	7 142	8 260	8 236
Person	71 842	65 106	63 108	68 425	64 426
Totalt	79 767	72 406	70 250	76 685	72 662

Brutto misligholdte engasjement > 90 dager

Næring	7 925	7 300	7 142	8 260	8 236
Person	71 842	65 106	63 108	68 425	64 426
+ Totalt	79 767	72 406	70 250	76 685	72 662

Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjementer

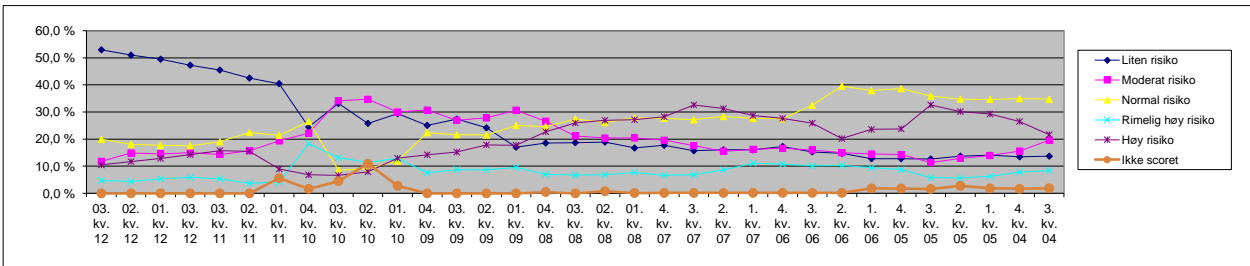
Næring	1 097	1 432	1 515	3 101	1 211
+ Person	306	0	484	490	497
Totalt	1 403	1 432	1 999	3 591	1 708

= Brutto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	81 170	73 838	72 249	80 276	74 370
- Spesifiserte tapsnedskrivninger	50 784	45 594	45 322	44 538	40 696
= Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	30 386	28 244	26 927	35 738	33 674

Prosentfordeling av lån og leasing på risikoklasser

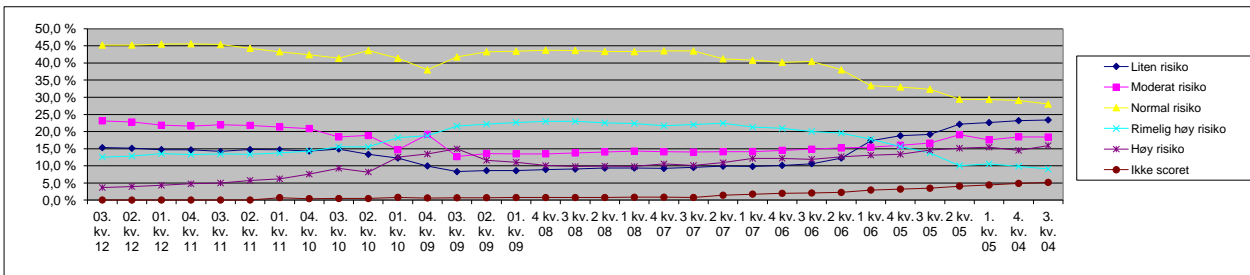
Leasing

Serienavn	03. kv. 12	02. kv. 12	01. kv. 12	03. 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
Liten risiko	52,9 %	51,0 %	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 %
Moderat risiko	11,8 %	14,9 %	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 %
Normal risiko	20,0 %	18,1 %	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 %
Rimelig høy risiko	4,8 %	4,4 %	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 %
Høy risiko	10,5 %	11,7 %	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 %
Ikke scoret	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,6 %	1,7 %	4,5 %	10,9 %	2,8 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,5 %	



Lån

	03. kv. 12	02. kv. 12	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
Liten risiko	15,3 %	15,1 %	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 %
Moderat risiko	23,1 %	22,8 %	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 %
Normal risiko	45,2 %	45,2 %	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 %
Rimelig høy risiko	12,6 %	12,9 %	13,5 %	13,3 %	13,4 %	13,7 %	13,7 %	14,4 %	15,5 %	15,5 %	18,2 %	18,8 %	21,6 %	22,2 %	22,7 %	23,0 %
Høy risiko	3,7 %	4,0 %	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 %
Ikke scoret	0,0 %	0,0 %	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 %



Inkasso i prosent av totalengasjement

	3. kv. 12	2. kv. 12	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
Lån inkasso i % av tot.eng.	4,9 %	5,2 %	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 %
Leasing inkasso i % av tot.eng.	10,7 %	10,9 %	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 %
Total inkasso i % av tot.eng.	5,0 %	5,3 %	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 %

