



# **Kvartalsrapport 30.09.2015**

## Resultat og balanse pr. kvartal

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2012
<b>Resultatregnskap</b>					
Sum renteinntekter og lignende inntekter	112 290 993	154 264 900	115 431 913	116 624 789	113 591 249
Sum rentekostnader og lignende kostnader	23 057 846	36 450 660	27 635 221	27 048 456	30 909 018
Netto rente - og kredittprovisjonsinntekter	89 233 147	117 814 240	87 796 692	89 576 333	82 682 231
Provisjonsinntekter	2 538 928	2 819 711	1 994 266	1 581 952	1 312 203
Andre gebyrer og provisjonskostnader	16 393 064	25 841 964	19 611 478	19 917 959	18 202 566
Andre driftsinntekter	0	9 031	9 031	48 916	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader	20 236 998	27 868 935	21 274 818	20 189 679	20 382 866
Ordinære avskrivninger	1 542 801	2 346 831	1 760 449	1 609 423	1 297 375
Andre driftskostnader	4 355 630	7 054 661	5 173 048	4 607 004	4 017 395
Netto tap på utlån og garantier	8 075 205	12 980 860	9 780 781	7 478 800	11 626 058
Skatt på ordinært resultat	11 115 461	12 052 201	8 693 843	10 473 214	7 971 089
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>30 052 916</b>	<b>32 497 530</b>	<b>23 505 572</b>	<b>26 931 122</b>	<b>20 497 085</b>
<b>Eiendeler</b>					
Kontanter	3 817	3 037	2 602	2 582	1 686
Utlån/fordringer kredittinstitusjon	8 823 026	8 920 924	7 423 788	7 062 952	3 760 959
Sum utlån før tapsavsetninger	1 722 140 273	1 698 504 982	1 725 518 733	1 706 952 852	1 586 356 288
Sum tapsnedskrivninger	67 595 856	66 000 373	65 727 376	57 622 145	54 153 030
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1 654 544 417	1 632 504 609	1 659 791 357	1 649 330 707	1 532 203 258
Overtatte eiendeler	4 121 891	1 923 100	3 380 653	3 708 148	3 865 367
Utsatt skattefordel	3 379 524	3 379 524	2 703 272	3 762 431	3 976 232
Sum varige driftsmidler	5 132 698	5 624 332	5 972 420	6 287 964	7 284 160
Andre eiendeler	34 045	155 451	144 200	12 351	12 472
Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	9 255 158	9 010 277	9 459 211	9 211 177	8 966 680
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1 685 294 576</b>	<b>1 661 521 254</b>	<b>1 688 877 503</b>	<b>1 679 378 312</b>	<b>1 560 070 814</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>					
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	1 375 500 040	1 360 500 040	1 400 500 040	1 399 500 040	1 327 500 040
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	18 553 321	19 823 014	16 645 879	22 635 741	24 581 287
Sum gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	0	0	0	0	0
Sum annen gjeld	20 688 440	20 965 363	20 739 551	19 738 351	16 709 798
Pål. kost og mottatt ikke opptj. inntekt	5 645 345	5 378 322	5 410 534	10 703 048	8 206 596
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	45 000 000	30 000 000
Aksjekapital	80 000 000	80 000 000	80 000 000	80 000 000	40 000 000
Sum opptjent egenkapital	136 599 972	126 547 057	119 340 619	99 588 992	106 551 670
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1 685 294 576</b>	<b>1 661 521 254</b>	<b>1 688 877 503</b>	<b>1 679 378 312</b>	<b>1 560 070 814</b>

# Nøkkeltall

Beløp i hele tusen

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2012
Gjennomsnittlig egenkapital	207 186	192 340	188 524	166 098	135 621
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1 669 890	1 674 723	1 675 130	1 621 502	1 491 044

## Lønnsomhet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital:

Driftsresultat før tap/gevinst	3,93 %	3,44 %	3,34 %	3,69 %	3,59 %
Res. etter skatt	2,40 %	1,94 %	1,87 %	2,21 %	1,83 %
Netto renteinntekter	7,12 %	7,03 %	6,99 %	7,37 %	7,39 %
Lønn og administrasjonskostnader	1,62 %	1,66 %	1,69 %	1,66 %	1,82 %
Andre driftskostnader (inkl. avskr.)	0,47 %	0,56 %	0,55 %	0,51 %	0,48 %
Driftskostnader	2,09 %	2,23 %	2,25 %	2,17 %	2,30 %
Tap på utlån og garantier	0,64 %	0,78 %	0,78 %	0,61 %	1,04 %

## EK-rentabilitet ift EK 31.12

EK-rentabilitet ift EK 31.12	19,40 %	15,73 %	16,87 %	23,52 %	21,68 %
------------------------------	---------	---------	---------	---------	---------

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

Gj. sntl. EK rentabilitet, res. tillagt pr kvartal	19,34 %	16,90 %	16,62 %	21,62 %	20,15 %
--	---------	---------	---------	---------	---------

## Kapitaldekning

Kjernekapital	186 520	186 548	175 835	148 684	121 786
Tilleggskapital	45 000	45 000	45 000	45 000	30 000
Total ansvarlig kapital	231 520	231 548	220 835	193 684	151 786

Kapitaldekning i prosent	15,78 %	16,23 %	15,22 %	13,84 %	11,58 %
--------------------------	---------	---------	---------	---------	---------

Netto utlån	1 659 791	1 632 505	1 659 791	1 649 331	1 532 203
Garantiansvar/Betalingsgarantier	760	760	760	760	835
Antall årsverk	25	25	24	24	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  
 + 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

	30.09.15	31.12.14	30.09.14	30.09.13	30.09.12
	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	3 065 305	3 464 129	2 263 591	2 489 768	1 907 629
+ Økt. Ind nedskr hvor det tidl er foretatt ind tapsnedskr	6 707 473	5 180 924	4 508 617	3 555 105	3 360 389
+ Nye ind tapsnedskr i perioden	7 422 903	12 649 697	10 575 473	10 060 075	12 099 093
- Tbf av ind tapsnedskr i perioden	9 469 588	10 446 230	9 173 234	10 921 442	8 361 523
= Individuelle nedskr pr. dato	<b>64 227 017</b>	<b>62 631 534</b>	<b>62 358 537</b>	<b>54 253 306</b>	<b>50 784 191</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

	30.09.15	31.12.14	30.09.14	30.09.13	30.09.12
	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

67 595 856      66 000 373      65 727 376      57 622 145      54 153 030

### Periodens tapkostnader

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 tapkost

	30.09.15	31.12.14	30.09.14	30.09.13	30.09.12
	1 595 483	3 920 262	3 647 265	203 970	5 190 330
+ Periodens endring i gruppevise tapsnedskr	0	0	0	0	0
+ Period konst. tap som det tidl år er foretatt ind nedskr for	3 065 305	3 464 129	2 263 591	2 489 768	1 907 629
+ Period konst. tap som det tidl år ikke er foretatt ind nedskr for	6 967 751	10 148 409	7 307 583	8 857 726	6 486 462
- Periodens inngang på tidl. konst. tap/avskrevne fordr.	3 553 334	4 551 940	3 437 658	4 072 664	1 958 363
Periodens tapkost	<b>8 075 205</b>	<b>12 980 860</b>	<b>9 780 781</b>	<b>7 478 800</b>	<b>11 626 058</b>

Kto 1428: Beregnet renter inkportefølge

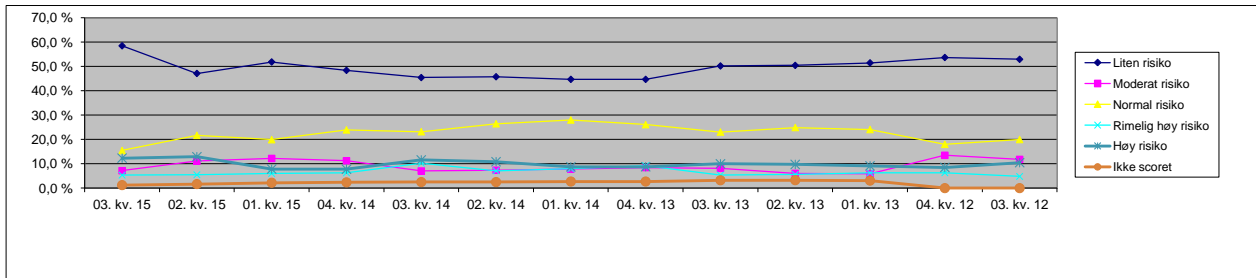
### Misligholdte lån (beløp i hele tusen)

	30.09.15	31.12.14	30.09.14	30.09.13	30.09.12
<b>Lån hvor inntektsføring av renter er stoppet</b>					
Næring	4 125	4 520	4 534	7 342	7 925
Person	89 536	95 073	94 212	75 029	71 842
Totalt	93 661	99 593	98 746	82 371	79 767
<b>Brutto misligholdte engasjement &gt; 90 dager</b>					
Næring	4 125	4 520	4 534	7 342	7 925
Person	89 536	95 073	94 212	75 029	71 842
+ Totalt	93 661	99 593	98 746	82 371	79 767
	3 834				
<b>Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjementer</b>					
Næring	0	0	574	1 367	1 097
Person	0	0	0	569	306
Totalt	0	0	574	1 936	1 403
<b>= Brutto misligholdte og tapsutsatte engasjementer</b>	93 661	99 593	99 320	84 307	81 170
<b>- Spesifiserte tapsnedskrivninger</b>	64 227	62 632	62 359	54 253	50 784
<b>= Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer</b>	29 434	36 961	36 961	30 054	30 386

## Prosentfordeling av lån og leasing på risikoklasser

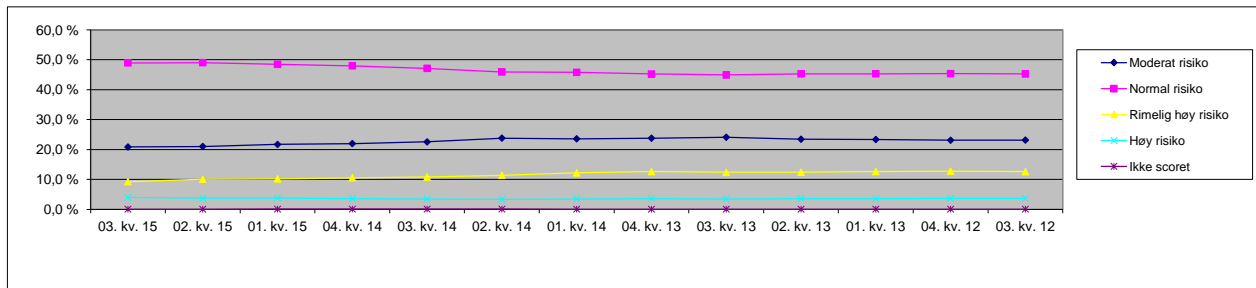
### Leasing

Serienavn	03. kv. 15	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
Liten risiko	58,5 %	47,1 %	51,9 %	48,4 %	45,4 %	45,8 %	44,7 %	44,7 %	50,2 %	50,4 %	51,5 %	53,7 %	52,9 %
Moderat risiko	7,2 %	11,1 %	12,2 %	11,2 %	7,0 %	7,3 %	7,8 %	8,5 %	8,1 %	6,0 %	5,9 %	13,5 %	11,8 %
Normal risiko	15,5 %	21,7 %	19,9 %	23,9 %	23,2 %	26,4 %	28,0 %	26,1 %	23,1 %	24,9 %	24,1 %	18,0 %	20,0 %
Rimelig høy risiko	5,3 %	5,5 %	6,0 %	6,3 %	10,2 %	7,1 %	7,9 %	9,2 %	5,4 %	5,6 %	6,3 %	6,3 %	4,8 %
Høy risiko	12,3 %	12,9 %	7,8 %	7,7 %	11,6 %	10,9 %	8,8 %	8,8 %	10,0 %	9,7 %	9,2 %	8,5 %	10,5 %
Ikke scoret	1,2 %	1,7 %	2,2 %	2,4 %	2,5 %	2,5 %	2,7 %	2,7 %	3,2 %	3,3 %	3,1 %	0,0 %	0,0 %



### Lån

	03. kv. 15	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
Liten risiko	17,0 %	16,2 %	15,9 %	15,9 %	16,0 %	15,5 %	15,0 %	14,8 %	15,1 %	15,2 %	15,2 %	15,1 %	15,3 %
Moderat risiko	20,8 %	21,0 %	21,7 %	22,0 %	22,5 %	23,8 %	23,6 %	23,8 %	24,1 %	23,4 %	23,3 %	23,1 %	23,1 %
Normal risiko	49,0 %	49,0 %	48,5 %	48,0 %	47,1 %	45,9 %	45,8 %	45,2 %	44,9 %	45,3 %	45,3 %	45,3 %	45,2 %
Rimelig høy risiko	9,3 %	10,0 %	10,2 %	10,5 %	10,8 %	11,4 %	12,2 %	12,6 %	12,4 %	12,4 %	12,6 %	12,8 %	12,6 %
Høy risiko	4,0 %	3,7 %	3,7 %	3,6 %	3,5 %	3,3 %	3,5 %	3,6 %	3,5 %	3,6 %	3,5 %	3,7 %	3,7 %
Ikke scoret	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %



### Inkasso i prosent av totalengasjement

	3. kv. 15	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
Lån inkasso i % av tot.eng.	5,3 %	5,5 %	5,5 %	5,7 %	5,5 %	5,5 %	5,3 %	5,2 %	4,6 %	5,0 %	5,1 %	5,1 %	4,9 %
Leasing inkasso i % av tot.eng.	11,9 %	17,6 %	18,9 %	20,3 %	17,4 %	17,4 %	18,5 %	15,0 %	16,7 %	15,4 %	9,3 %	8,6 %	10,7 %
Total inkasso i % av tot.eng.	5,4 %	5,6 %	5,7 %	5,9 %	5,7 %	5,7 %	5,5 %	5,3 %	4,8 %	5,2 %	5,1 %	5,2 %	5,0 %

