



Kvartalsrapport 31.12.2016

Resultat og balanse pr. kvartal

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Resultatregnskap					
Sum renteinntekter og lignende inntekter	144 903 172	150 079 070	154 264 900	156 057 659	153 448 828
Sum rentekostnader og lignende kostnader	27 319 603	30 093 122	36 450 660	36 131 927	40 196 871
Netto rente - og kredittprovisjonsinntekter	117 583 569	119 985 948	117 814 240	119 925 732	113 251 957
Provisjonsinntekter	3 552 268	3 356 455	2 819 711	2 196 505	1 768 422
Andre gebyrer og provisjonskostnader	24 971 620	22 160 578	25 841 964	26 748 841	24 679 748
Nto verdiendr og gev/tap verdipapir	0				
Andre driftsinntekter	12 106	0	9 031	48 916	73 094
Lønn og generelle administrasjonskostnader	25 404 458	27 590 958	27 868 935	26 770 511	27 082 874
Sum driftskostnader	31 287 994	35 564 924	37 270 427	34 986 690	35 238 501
Netto tap på utlån og garantier	9 516 217	10 806 259	12 980 860	14 394 703	18 013 989
Skatt på ordinært resultat	14 000 641	15 103 579	12 052 201	13 308 164	10 557 953
Resultat av ordinær drift etter skatt	41 371 471	39 707 063	32 497 530	32 732 755	26 603 282
Eiendeler					
Kontanter	2 212	3 185	3 037	2 313	3 260
Utlån/fordringer kredittinstitusjon	7 722 150	7 437 930	8 920 924	5 686 222	12 998 712
Sum utlån før tapsavsetninger	1 777 721 001	1 730 601 125	1 698 504 982	1 693 550 253	1 593 394 992
Sum tapsnedskrivninger	64 810 083	64 609 376	66 000 373	62 080 111	57 418 175
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1 712 910 918	1 665 991 749	1 632 504 609	1 631 470 142	1 535 976 817
Overtatte eiendeler	2 385 870	2 864 997	1 923 100	4 033 605	2 862 038
Obligasjoner	5 050 000				
Utsatt skattefordel	1 311 022	1 881 247	3 379 524	2 703 272	3 762 431
Sum varige driftsmidler	5 106 999	5 610 706	5 624 332	6 134 562	7 014 919
Andre eiendeler	12 031	19 000	155 451	119 447	33 143
Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	8 876 092	8 774 926	9 010 277	8 938 626	8 127 798
Sum eiendeler	1 743 377 294	1 692 583 740	1 661 521 254	1 659 088 189	1 570 779 118
Gjeld og egenkapital					
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	1 421 500 015	1 380 500 000	1 360 500 040	1 384 500 040	1 331 500 040
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	17 300 014	18 238 008	19 823 014	16 992 563	24 584 381
Sum gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	0	0	0	0	0
Sum annen gjeld	19 446 565	23 794 086	20 965 363	19 387 439	17 829 179
Pål. kost og mottatt ikke opptj. inntekt	5 266 472	6 204 162	5 378 322	6 132 220	11 995 508
Avsetning for pål. kostnader og forpliktelser	784 128	1 106 780	3 307 458	1 240 880	2 212 140
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	80 000 000
Annen egenkapital	112 708 629	98 033 639	94 049 528	73 102 294	46 054 584
Sum egenkapital	234 080 100	217 740 704	206 547 057	185 835 047	152 657 870
Sum gjeld og egenkapital	1 743 377 294	1 692 583 740	1 661 521 254	1 659 088 189	1 570 779 118

Nøkkeltall

Beløp i hele tusen

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Gjennomsnittlig egenkapital	236 782	210 196	192 340	170 131	139 164
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1 733 226	1 676 821	1 674 723	1 632 715	1 509 793

Lønnsomhet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital:

Driftsresultat før tap/gevinst	3,74 %	3,91 %	3,44 %	3,70 %	3,65 %
Res. etter skatt	2,39 %	2,37 %	1,94 %	2,00 %	1,76 %
Netto renteinntekter	6,78 %	7,16 %	7,03 %	7,35 %	7,50 %
Lønn og administrasjonskostnader	1,47 %	1,65 %	1,66 %	1,64 %	1,79 %
Andre driftskostnader (inkl. avskr.)	0,26 %	0,36 %	0,56 %	0,50 %	0,54 %
Driftskostnader	1,72 %	2,01 %	2,23 %	2,14 %	2,33 %
Tap på utlån og garantier	0,55 %	0,64 %	0,78 %	0,88 %	1,19 %

EK-rentabilitet ift EK 31.12

Gj. snlt. EK rentabilitet, res. tillagt pr kvartal	17,67 %	18,24 %	15,73 %	17,61 %	17,43 %
	17,47 %	18,89 %	16,90 %	19,24 %	19,12 %

Kapitaldekning

Kjernekapital	234 080	217 741	186 548	173 132	148 896
Tilleggskapital	45 000	45 000	45 000	45 000	30 000
Total ansvarlig kapital	279 080	262 741	231 548	218 132	178 896

Kapitaldekning i prosent 18,60 % 17,92 % 16,23 % 15,74 % 13,60 %

Netto utlån	1 712 911	1 665 992	1 632 505	1 631 470	1 535 977
Garantiansvar/Betalingsgarantier	760	760	760	760	835
Antall årsverk	23	25	25	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

	31.12.16	31.12.15	31.12.14	31.12.13	31.12.12
	61 240 537	62 631 534	58 711 272	54 049 336	45 593 861
- Per konst tap hvor det tidl er foretatt ind nedskr	5 823 045	3 931 904	3 464 129	4 093 494	3 219 040
+ Økt. Ind nedskr hvor det tidl er foretatt ind tapsnedskr	5 451 548	6 735 916	5 180 924	4 439 182	3 874 259
+ Nye ind tapsnedskr i perioden	9 621 155	6 469 302	12 649 697	16 575 934	16 523 698
- Tbf av ind tapsnedskr i perioden	9 048 951	10 664 311	10 446 230	12 259 686	8 723 442
= Individuelle nedskr pr. dato	61 441 244	61 240 537	62 631 534	58 711 272	54 049 336

Gruppevise tapsnedskr

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

	31.12.16	31.12.15	31.12.14	31.12.13	31.12.12
	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

64 810 083 64 609 376 66 000 373 62 080 111 57 418 175

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

	31.12.16	31.12.15	31.12.14	31.12.13	31.12.12
Periodens endring i individuelle tapsnedskrivning	200 707	-1 390 997	3 920 262	4 661 936	8 455 475
+ Periodens endring i gruppevise tapsnedskr	0	0	0	0	0
+ Period konst. tap som det tidl år er foretatt ind nedskr for	5 823 045	3 931 904	3 464 129	4 093 494	3 219 040
+ Period konst. tap som det tidl år ikke er foretatt ind nedskr for	8 068 855	12 979 835	10 148 409	10 816 743	9 212 405
- Periodens inngang på tidl. konst. tap/avskrevne fordr.	4 576 390	4 714 483	4 551 940	5 177 470	2 872 931
Periodens tapskost	9 516 217	10 806 259	12 980 860	14 394 703	18 013 989

Misligholdte lån (beløp i hele tusen)

Lån hvor inntektsføring av renter er stoppet

	31.12.16	31.12.15	31.12.14	31.12.13	31.12.12
Næring	1 210	2 232	4 520	6 107	5 832
Person	95 259	85 734	95 073	84 174	76 437
Totalt	96 469	87 966	99 593	90 281	82 269

Brutto misligholdte engasjement > 90 dager

Næring	1 210	2 232	4 520	6 107	5 832
Person	95 259	85 734	95 073	84 174	76 437
+ Totalt	96 469	87 966	99 593	90 281	82 269
	3 872	3 837			

Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjementer

Næring			0	1 213	944
Person		375	0	0	600
Totalt	0	375	0	1 213	1 544

= Brutto misligholdte og tapsutsatte engasjementer

- Spesifiserte tapsnedskrivninger

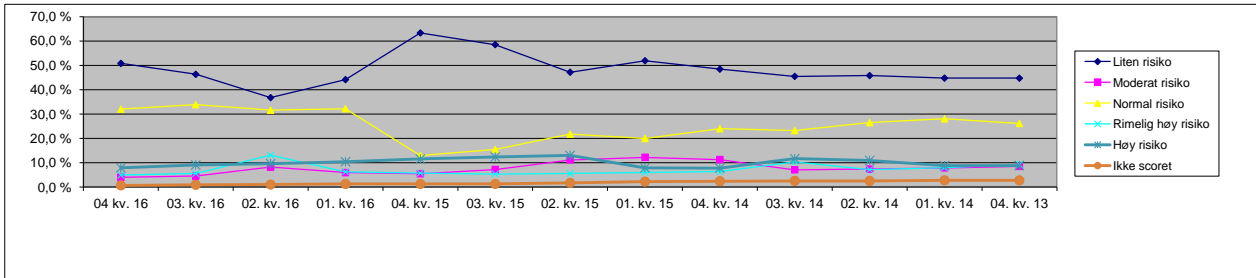
= Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer

	96 469	88 341	99 593	91 494	83 813
	61 441	61 240	62 632	58 711	54 049
	35 028	27 101	36 961	32 783	29 764

Prosentfordeling av lån og leasing på risikoklasser

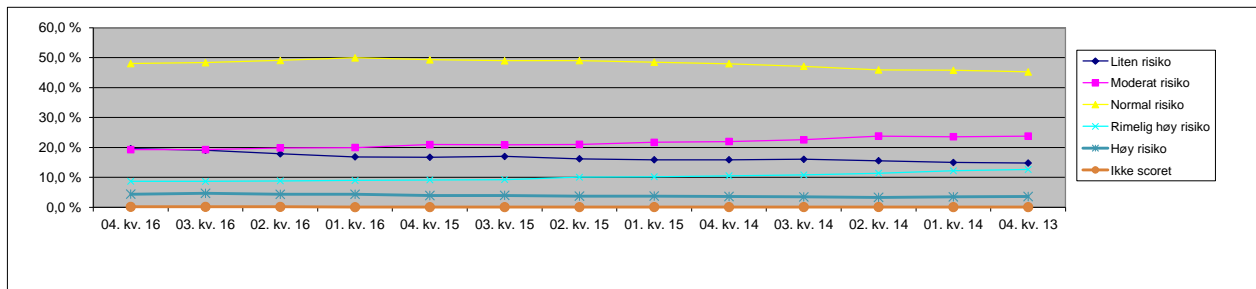
Leasing

Serienavn	04 kv. 16	03. kv. 16	02. kv. 16	01. kv. 16	04. kv. 15	03. kv. 15	02. kv. 15	01. kv. 15	04. kv. 14	03. kv. 14	02. kv. 14	01. kv. 14	04. kv. 13
Liten risiko	50,8 %	46,3 %	36,7 %	44,1 %	63,3 %	58,5 %	47,1 %	51,9 %	48,4 %	45,4 %	45,8 %	44,7 %	44,7 %
Moderat risiko	4,0 %	4,5 %	8,1 %	5,9 %	5,4 %	7,2 %	11,1 %	12,2 %	11,2 %	7,0 %	7,3 %	7,8 %	8,5 %
Normal risiko	31,9 %	33,8 %	31,6 %	32,2 %	12,9 %	15,5 %	21,7 %	19,9 %	23,9 %	23,2 %	26,4 %	28,0 %	26,1 %
Rimelig høy risiko	4,8 %	5,5 %	13,0 %	6,2 %	5,7 %	5,3 %	5,5 %	6,0 %	6,3 %	10,2 %	7,1 %	7,9 %	9,2 %
Høy risiko	7,8 %	9,0 %	9,6 %	10,4 %	11,5 %	12,3 %	12,9 %	7,8 %	7,7 %	11,6 %	10,9 %	8,8 %	8,8 %
Ikke scoret	0,6 %	0,9 %	1,0 %	1,2 %	1,2 %	1,2 %	1,7 %	2,2 %	2,4 %	2,5 %	2,5 %	2,7 %	2,7 %



Lån

	04. kv. 16	03. kv. 16	02. kv. 16	01. kv. 16	04. kv. 15	03. kv. 15	02. kv. 15	01. kv. 15	04. kv. 14	03. kv. 14	02. kv. 14	01. kv. 14	04. kv. 13
Liten risiko	19,6 %	19,0 %	17,9 %	16,8 %	16,7 %	17,0 %	16,2 %	15,9 %	15,9 %	16,0 %	15,5 %	15,0 %	14,8 %
Moderat risiko	19,3 %	19,3 %	19,8 %	20,0 %	20,9 %	20,8 %	21,0 %	21,7 %	22,0 %	22,5 %	23,8 %	23,6 %	23,8 %
Normal risiko	48,0 %	48,3 %	49,1 %	49,9 %	49,3 %	49,0 %	49,0 %	48,5 %	48,0 %	47,1 %	45,9 %	45,8 %	45,2 %
Rimelig høy risiko	8,7 %	8,6 %	8,8 %	8,9 %	9,1 %	9,3 %	10,0 %	10,2 %	10,5 %	10,8 %	11,4 %	12,2 %	12,6 %
Høy risiko	4,4 %	4,6 %	4,3 %	4,3 %	3,9 %	4,0 %	3,7 %	3,7 %	3,6 %	3,5 %	3,3 %	3,5 %	3,6 %
Ikke scoret	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %



Inkasso i prosent av totalengasjement

	4 kv. 16	3. kv. 16	2. kv. 16	1. kv. 16	4. kv. 15	3. kv. 15	2. kv. 15	1. kv. 15	4. kv. 14	3. kv. 14	2. kv. 14	1. kv. 14	4. kv. 13
Lån inkasso i % av tot.eng.	5,4 %	5,3 %	4,9 %	5,0 %	5,1 %	5,3 %	5,5 %	5,5 %	5,7 %	5,5 %	5,5 %	5,3 %	5,2 %
Leasing inkasso i % av tot.eng.	5,1 %	5,6 %	8,1 %	5,4 %	7,0 %	11,9 %	17,6 %	18,9 %	20,3 %	17,4 %	17,4 %	18,5 %	15,0 %
Total inkasso i % av tot.eng.	5,4 %	5,3 %	5,0 %	5,0 %	5,1 %	5,4 %	5,6 %	5,7 %	5,9 %	5,7 %	5,7 %	5,5 %	5,3 %

