



Kvartalsrapport 31.03.2015

Resultat og balanse pr. kvartal

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
Resultatregnskap					
Sum renteinntekter og lignende inntekter	37 986 729	154 264 900	38 338 295	38 679 233	36 731 634
Renter kredittinstitusjoner	7 103 724	33 980 835	8 249 765	8 569 353	10 224 158
Renter til kunder	154 953	544 238	133 057	194 517	245 411
Renter vedrørende verdipapirer	0	0	0	0	0
Renter ansvarlig lånekapital	457 150	1 925 587	465 150	214 708	289 626
Sum rentekostnader og lignende kostnader	7 715 827	36 450 660	8 847 972	8 978 578	10 759 195
Netto rente - og kredittprovisjonsinntekter	30 270 902	117 814 240	29 490 323	29 700 655	25 972 439
Provisjonsinntekter	775 745	2 819 711	577 391	455 390	376 321
Andre gebyrer og provisjonskostnader	5 255 152	25 841 964	6 712 056	6 305 375	5 711 020
Andre driftsinntekter	0	9 031	9 031	0	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader	7 490 938	27 868 935	7 677 741	7 557 950	7 402 958
Ordinære avskrivninger	598 377	2 346 831	590 935	513 530	382 261
Andre driftskostnader	1 510 363	7 054 661	1 831 478	1 564 066	1 498 452
Netto tap på utlån og garantier	4 089 670	12 980 860	4 190 589	1 746 810	3 645 769
Skatt på ordinært resultat	3 267 580	12 052 201	2 449 966	3 491 128	2 158 325
Resultat av ordinær drift etter skatt	8 834 567	32 497 530	6 623 980	8 977 186	5 549 975
Eiendeler					
Kontanter	3 037	3 037	2 816	3 260	1 221
Utlån/fordringer kredittinstitusjon	9 025 420	8 920 924	4 062 107	7 792 771	6 867 204
Sum utlån før tapsavsetninger	1 698 475 749	1 698 504 982	1 691 005 599	1 623 500 354	1 479 794 910
Sum tapsnedskrivninger	67 071 914	66 000 373	64 204 588	56 665 000	49 708 142
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1 631 403 835	1 632 504 609	1 626 801 011	1 566 835 354	1 430 086 768
Overtatte eiendeler	3 144 491	1 923 100	4 854 181	3 587 301	2 728 888
Utsatt skattefordel	3 379 524	3 379 524	2 703 272	3 762 431	3 976 232
Sum varige driftsmidler	5 524 353	5 624 332	6 430 818	7 236 764	6 719 551
Andre eiendeler	51 234	155 451	124 245	189 011	1 105
Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	10 594 395	9 010 277	9 849 470	9 988 912	9 356 533
Sum eiendeler	1 663 126 289	1 661 521 254	1 654 827 920	1 599 395 804	1 459 737 502
Gjeld og egenkapital					
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	1 375 500 040	1 360 500 040	1 381 500 040	1 350 500 040	1 241 500 040
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19 523 794	19 823 014	16 760 393	24 469 789	27 005 361
Sum gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	0	0	0	0	0
Sum annen gjeld	19 657 901	20 965 363	21 962 875	19 220 524	13 718 253
Pål. kost og mottatt ikke opptj. inntekt	4 755 473	5 378 322	5 904 703	11 358 255	9 387 866
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	115 381 623	126 547 057	102 459 029	81 635 056	91 604 559
Sum gjeld og egenkapital	1 663 126 289	1 661 521 254	1 654 827 920	1 599 395 804	1 459 737 502

Nøkkeltall

Beløp i hele tusen

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
Gjennomsnittlig egenkapital	205 970	192 340	184 050	157 335	128 834
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1 664 356	1 674 723	1 661 525	1 584 379	1 440 160

Lønnsomhet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital:

Driftsresultat før tap/gevinst	3,89 %	3,44 %	3,19 %	3,59 %	3,15 %
Res. etter skatt	2,12 %	1,94 %	1,59 %	2,27 %	1,54 %
Netto renteinntekter	7,28 %	7,03 %	7,10 %	7,50 %	7,21 %
Lønn og administrasjonskostnader	1,80 %	1,66 %	1,85 %	1,91 %	2,06 %
Andre driftskostnader (inkl. avskr.)	0,51 %	0,56 %	0,58 %	0,52 %	0,52 %
Driftskostnader	2,31 %	2,23 %	2,43 %	2,43 %	2,58 %
Tap på utlån og garantier	0,98 %	0,78 %	1,01 %	0,44 %	1,01 %

EK-rentabilitet ift EK 31.12

EK-rentabilitet ift EK 31.12	17,11 %	15,73 %	14,26 %	23,52 %	17,61 %
------------------------------	---------	---------	---------	---------	---------

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

Gj. sntl. EK rentabilitet, res. tillagt pr kvartal	17,16 %	16,90 %	14,40 %	22,82 %	17,23 %
--	---------	---------	---------	---------	---------

Kapitaldekning

Kjernekapital	185 895	186 548	172 637	151 393	151 393
Tilleggskapital	45 000	45 000	45 000	30 000	30 000
Total ansvarlig kapital	230 895	231 548	217 637	181 393	181 393

Kapitaldekning i prosent	16,02 %	16,23 %	13,29 %	13,29 %	12,27 %
--------------------------	---------	---------	---------	---------	---------

Netto utlån	1 631 404	1 632 505	1 626 801	1 566 835	1 430 087
Garantiansvar/Betalingsgarantier	760	760	760	835	787
Antall årsverk	25	25	24	23	23

Tap

Individuelle tapsnedskrivninger

	31.03.15	31.12.14	31.03.14	31.03.13	31.03.12
Ind tapsnedskr til dekn av tap på utlån og gar pr. 01.01	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	1 012 849	3 464 129	822 682	195 526	747 577
+ Økt. Ind nedskr hvor det tidl er foretatt ind tapsnedskr	3 973 329	5 180 924	2 495 007	1 929 937	1 617 835
+ Nye ind tapsnedskr i perioden	2 787 236	12 649 697	5 269 226	4 013 303	4 668 892
- Tbf av ind tapsnedskr i perioden	4 676 175	10 446 230	4 817 074	6 500 889	4 793 708
= Individuelle nedskr pr. dato	63 703 075	62 631 534	60 835 749	53 296 161	46 339 303

Gruppevise tapsnedskr

	31.03.15	31.12.14	31.03.14	31.03.13	31.03.12
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
Endring i periodens gruppevise tapsnedskr	-	-	-	-	-
Gruppevise tapsnedskr. pr. dato	3 368 839	3 368 839	3 368 839	3 368 839	3 368 839

67 071 914 66 000 373 64 204 588 56 665 000 49 708 142

Periodens tapskostnader

	31.03.15	31.12.14	31.03.14	31.03.13	31.03.12
Periodens endring i individuelle tapsnedskrivning	1 071 541	3 920 262	2 124 477	-753 175	745 442
+ Periodens endring i gruppevise tapsnedskr	0	0	0	0	0
+ Period konst. tap som det tidl år er foretatt ind nedskr for	1 012 849	3 464 129	822 682	195 526	747 577
+ Period konst. tap som det tidl år ikke er foretatt ind nedskr for	3 107 675	10 148 409	2 161 024	3 703 207	2 948 961
- Periodens inngang på tidl. konst. tap/avskrevne fordr.	1 102 395	4 551 940	917 594	1 398 748	796 211
Periodens tapskost	4 089 670	12 980 860	4 190 589	1 746 810	3 645 769

Kto 1428: Beregnet renter inkportefølge

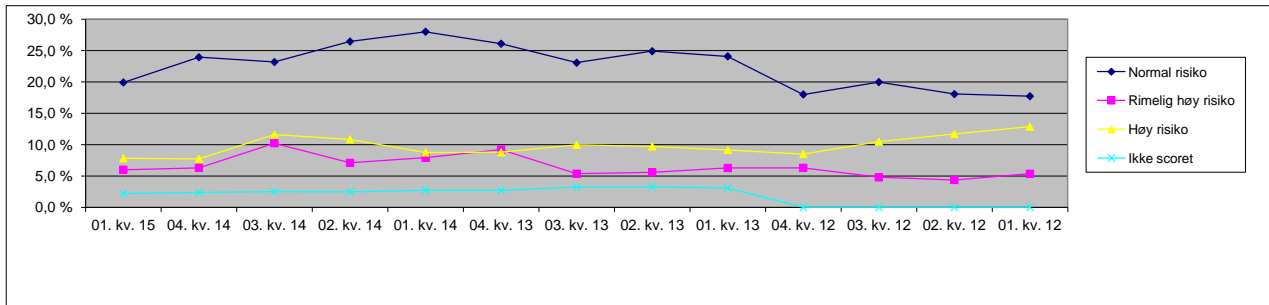
Misligholdte lån (beløp i hele tusen)

	31.03.15	31.12.14	31.03.14	31.03.13	31.03.12
Lån hvor inntektsføring av renter er stoppet					
Næring	4 784	4 520	6 667	6 230	6 483
Person	91 590	95 073	85 459	77 187	68 924
Totalt	96 374	99 593	92 126	83 417	75 407
Brutto misligholdte engasjement > 90 dager					
Næring	4 784	4 520	6 667	6 230	6 483
Person	91 590	95 073	85 459	77 187	68 924
+ Totalt	96 374	99 593	92 126	83 417	75 407
	3 861				
Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjementer					
Næring	0	0	70	883	1 362
+ Person	0	0	0	592	487
Totalt	0	0	70	1 475	1 849
= Brutto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	96 374	99 593	92 196	84 892	77 256
- Spesifiserte tapsnedskrivninger	63 703	62 632	60 836	53 296	46 339
= Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	32 671	36 961	31 360	31 596	30 917

Prosentfordeling av lån og leasing på risikoklasser

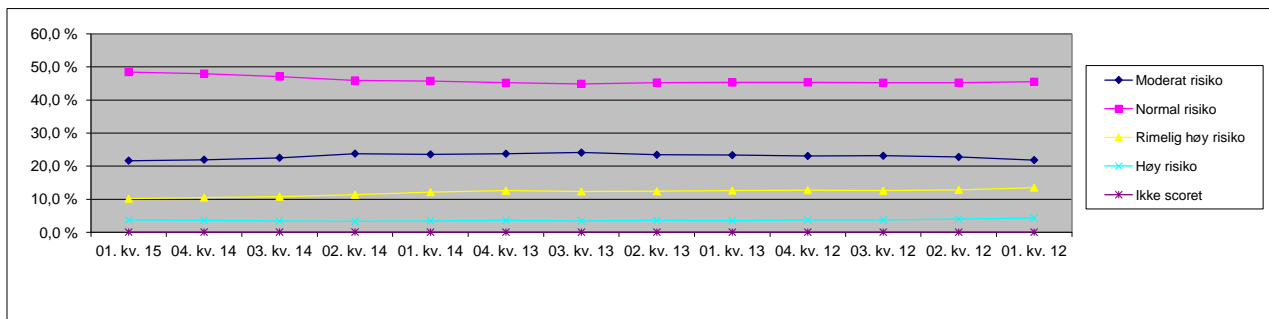
Leasing

Serienavn	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	01. kv. 12
Liten risiko	51,9 %	48,4 %	45,4 %	45,8 %	44,7 %	44,7 %	50,2 %	50,4 %	51,5 %	53,7 %	52,9 %	51,0 %	49,5 %
Moderat risiko	12,2 %	11,2 %	7,0 %	7,3 %	7,8 %	8,5 %	8,1 %	6,0 %	5,9 %	13,5 %	11,8 %	14,9 %	14,6 %
Normal risiko	19,9 %	23,9 %	23,2 %	26,4 %	28,0 %	26,1 %	23,1 %	24,9 %	24,1 %	18,0 %	20,0 %	18,1 %	17,7 %
Rimelig høy risiko	6,0 %	6,3 %	10,2 %	7,1 %	7,9 %	9,2 %	5,4 %	5,6 %	6,3 %	6,3 %	4,8 %	4,4 %	5,4 %
Høy risiko	7,8 %	7,7 %	11,6 %	10,9 %	8,8 %	8,8 %	10,0 %	9,7 %	9,2 %	8,5 %	10,5 %	11,7 %	12,9 %
Ikke scoret	2,2 %	2,4 %	2,5 %	2,5 %	2,7 %	2,7 %	3,2 %	3,3 %	3,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %



Lån

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



Inkasso i prosent av totalengasjement

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

