

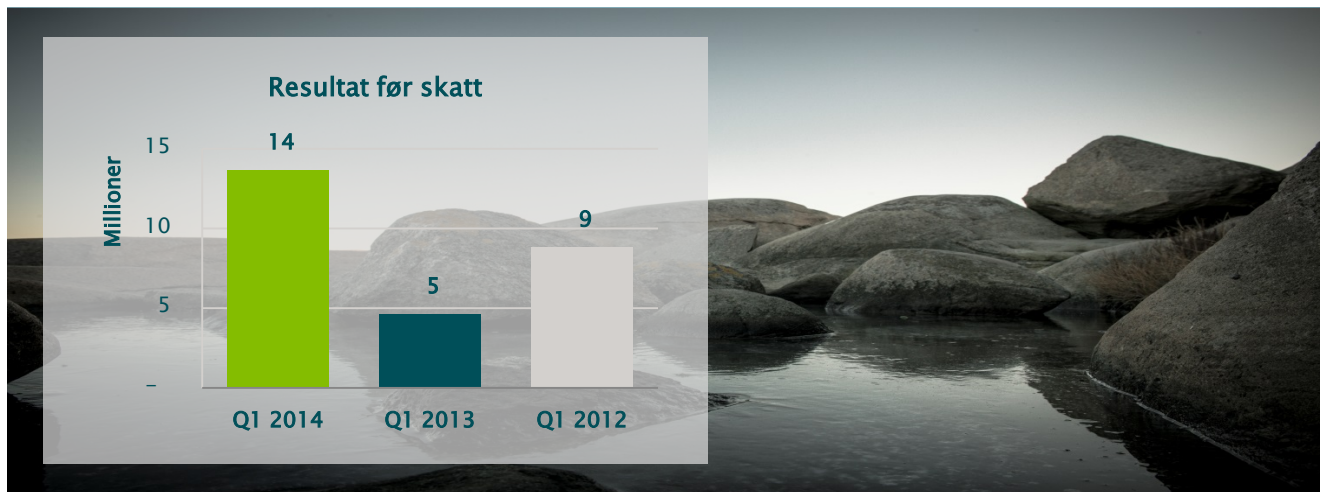
Rapport for 1. kvartal 2014

Eika Kredittbank



Ved din side.

Hovedpunkter



1. kvartal 2014

- Resultat før skatt 14 millioner kroner (5)
- Egenkapitalavkastning på 7,2 prosent (2,8)
- Brutto utlån har økt fra 3,4 milliarder kroner ved utgangen av første kvartal 2013 til 3,7 milliarder kroner ved utgangen av første kvartal 2014
- Styrket soliditet – kapitaldekning 16,0 prosent (12,1)

Delårsrapporten er ikke revidert.

Rapport for 1.kvartal 2014

Eika Kredittdbank AS er et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS. Selskapet leverer produkter og løsninger innenfor kortområdet og objektsfinansiering. Produktene omfatter gave-, debet- og kredittkort og objektsfinansiering med salgspantelån til privatmarkedet og leasing til bedriftsmarkedet. Selskapets målsetting er å styrke lokalbankene gjennom å levere konkurransedyktige, innovative og brukervennlige løsninger innenfor kortområdet og objektsfinansiering for sine distributører. Selskapets kunder er bedrifts- og personmarkedet hovedsakelig knyttet til Alliansenbankene. Kundesenteret for kortvirksomheten, som var en del av Eika Servicesenter AS er fra fjerde kvartal 2013 en del av Eika Kredittdbank. I tillegg har selskapet bankkonsesjon og tilbyr innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no.

Selskapet viser porteføljevækst og god underliggende drift. Samlet utlånsvolum har økt fra 3,4 milliarder kroner ved utgangen av første kvartal 2013 til 3,7 milliarder kroner ved utgangen av første kvartal 2014. Veksten har kommet innenfor kortvirksomheten og nedbetalingslån bil.

Resultat- og balanseutvikling

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter øker fra 71 millioner kroner i første kvartal 2013 til 78 millioner kroner i første kvartal 2014 som følge av utlånsvekst og økende omsetning innenfor kortvirksomheten. Inntekter knyttet til leasingkontraktene er på nivå med første kvartal 2013. Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader har økt med 2 millioner kroner sammenlignet med første kvartal i fjor, grunnet høyere omsetning innenfor kortvirksomheten. Lønn og generelle administrasjonskostnader har gått ned fra 38 millioner kroner i første kvartal 2013 til 37 millioner kroner i første kvartal 2014. Lønnskostnadene har imidlertid økt fra 7 millioner kroner til 12 millioner kroner som følge av overtagelsen av kundesenteret fra fjerde kvartal 2013. Tapskostnadene er betydelig lavere enn fjoråret, henholdsvis 6 millioner kroner mot 10 millioner kroner i 2013.

Selskapets resultat før skatt ble i første kvartal 2014 på 13,6 millioner kroner mot 4,6 millioner kroner i 2013. Resultatforbedringen skyldes høyere utlånsvolumer og normalisering av kostnadsnivået innenfor kortvirksomheten. Objektsfinansieringen leverer også resultater litt over fjoråret, hovedsakelig som følge av økt utlånsvolum innenfor salgspantlån og lavere tapskostnader.

Selskapet har per 31. mars 2014 en forvaltningskapital på 5,0 milliarder kroner mot 4,9 milliarder kroner på samme tidspunkt i 2013. Veksten i selskapets forvaltningskapital har avtatt siden 2013 som følge av at overskuddslikviditeten er tatt noe ned. Selskapet har etter utgangen av første kvartal varslet rentenedsettelse på innskudd.

Selskapet har per 31. mars 2014 brutto utlån på 3,7 milliarder kroner som er en økning på 0,3 milliarder kroner (7,5 prosent) fra utgangen av første kvartal 2013. Selskapets leasing- og låneporteføljen har økt med 48 millioner kroner og brukskreditter med 207 millioner kroner siste 12 måneder. Brutto mislighold har økt fra 62 millioner kroner per 31. mars 2013 til 72 millioner kroner per 31. mars 2014. Økning i brutto mislighold skyldes økt portefølje kredittkort i perioden. Tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer er på nivå med fjoråret 27 millioner kroner per 31. mars 2014.

Virksomhetsområdene

Jevnt salg hos bankene i Eika Alliansen sørger for stabil vekst i billånsporteføljen. I et marked preget av hard konkurranse har imidlertid selskapet hittil i år hatt avtagende vekst innenfor leasingområdet. Resultatutviklingen innenfor objektsfinansieringen er likevel positiv grunnet god underliggende drift og historisk lave tapskostnader.

Kortvirksomheten har i første kvartal hatt en fin utvikling i både porteføljen og kortbruken, samtidig som kostnadene er lavere og bedrer resultatet i kvartalet.

Likviditetssituasjonen

Likviditetssituasjonen i selskapet har vært meget tilfredsstillende i perioden. Likviditetsbehovet er dekket av innskudd fra kunder og gjeld til kredittinstitusjoner. Innskudd fra kunder har økt med 86 millioner kroner siden årsskiftet. Innskuddsdekningen ved utgangen av første kvartal utgjør 91,8 prosent. Selskapet har ved årsskiftet 600 millioner kroner i ubenyttede trekkfasiliteter. Selskapet har ikke tatt opp noen nye lån i første kvartal 2014. Lån med forfall i begynnelsen av februar 2014, ble ikke refinansiert. Ved utgangen av første kvartal har selskapet balanseført likviditet på 1,2 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 0,6 milliarder millioner kroner, rentepapirer med fast avkastning og rentefond på til sammen 0,6 milliarder kroner. Denne er hovedsakelig plassert i instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet, dvs. statspapirer, bankinnskudd i banker med god rating, obligasjoner med fortrinnsrett samt fordringer mot norske kommuner og verdipapirfond.

Risikoforhold og kapitaldekning

Styret har jevnlig gjennomgang og oppfølging av alle risikoer virksomheten er eksponert for. Selskapet har etablert rammeverk for risikostyring og kontroll i selskapet som definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital. Rammeverket følger Eika Gruppens rammeverk for risikostyring og kontroll og bygger på Basel II-regelverket. Selskapet foretar risikogjennomgang og vurdering i henhold til kapitalkravforskriften og internkontrollforskriften. Selskapet har i samarbeid med morselskapet, etablert egen Risk- og Compliancefunksjon som sørger for løpende overvåking og at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt. Selskapet tilfredsstilte kravet til forsvarlig kapitaldekning basert på virksomheten per 31. mars 2014.

Selskapet vedtok i første kvartal nye kapitalmål tilpasset nye regulatoriske krav for norske banker og finansinstitusjoner, og ytterligere styrking vurderes løpende ut i fra krav fra markedet og myndighetene.

Selskapets vesentligste risiko er kredittrisikoen, hovedsakelig i forbindelse med objektsfinansiering og usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort. Kredittrisikoen består videre av investeringer i rentepapirer, bankplasseringer og øvrige fordringer. Selskapet har netto utlansvekst som øker beregningsgrunnlaget for kredittrisiko noe.

Selskapets kapitalkrav og kapitaldekning er beregnet etter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Det er ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av første kvartal 2014 sammenlignet med omtalen i årsrapporten for 2013.

Egenkapitalavkastningen (annualisert) er på 7,2 prosent og det arbeides med lønnsomhetsforbedrende tiltak for å øke avkastningen ytterligere. Selskapet har per 31. mars 2014 kapitaldekning på 16,0 prosent og ren kjernekapitaldekning på 13,6 prosent.

Utsiktene fremover

Omsetningen på kort og kortprodukter vokser jevnt i Norge. Selskapet forventer fortsatt vekst, men avtagende hastighet. For lokalbankene representerer objektfinsiering viktige supplement til deres egne produkter, og selskapets fokus vil være innen de bransjer der bankene har sine kundeengasjementer. I tiden fremover vil det arbeides med en større grad av forenkling og konseptualisering av selskapets produkter og løsninger for å tilpasse seg nye rammebetingelser, kundenes forventninger og effektiv drift.

Oslo, 14. mai 2014
Styret i Eika Kredittbank AS

Audun Bø
Styrets leder

Sverre V. Kaarbøe
Styremedlem

Petter Nordeide Johansen
Styremedlem

Tore Karlsen
Styremedlem

Bjørn Asle Hynne
Styremedlem

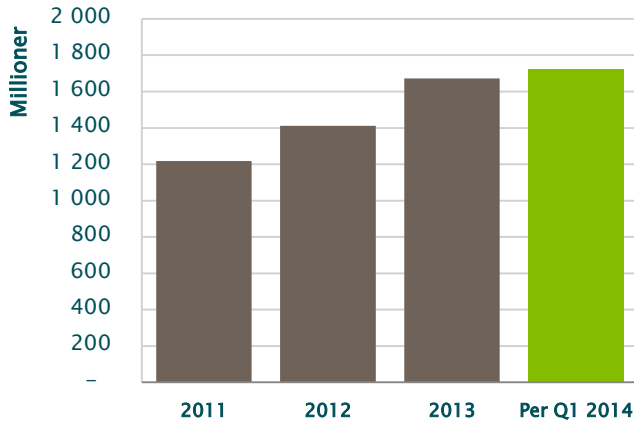
Gisle Skansen
Styremedlem

Geir Stærnes
Styremedlem

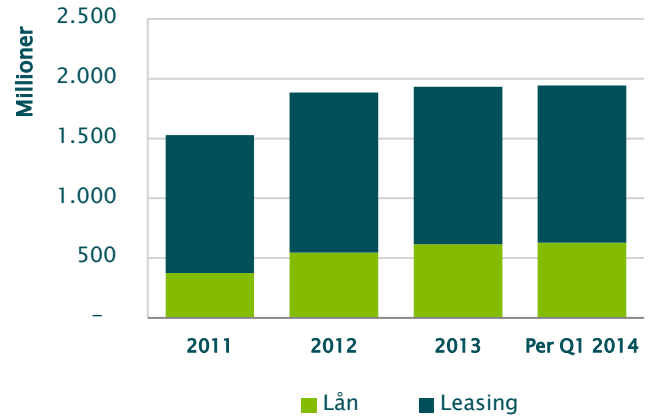
Terje Gromholt
Adm. Direktør

Nøkkeltall

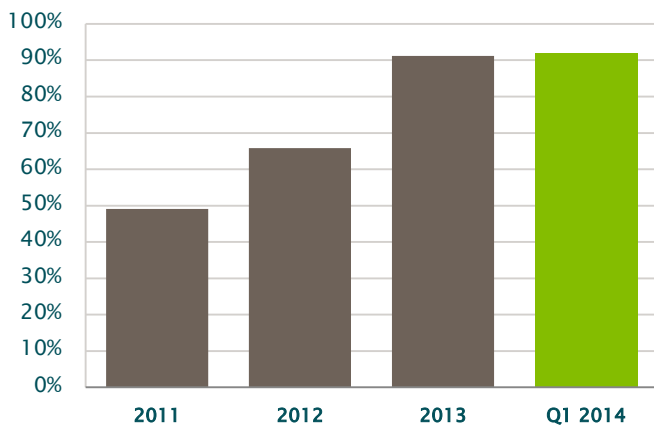
Brutto utlån – Kredittkort



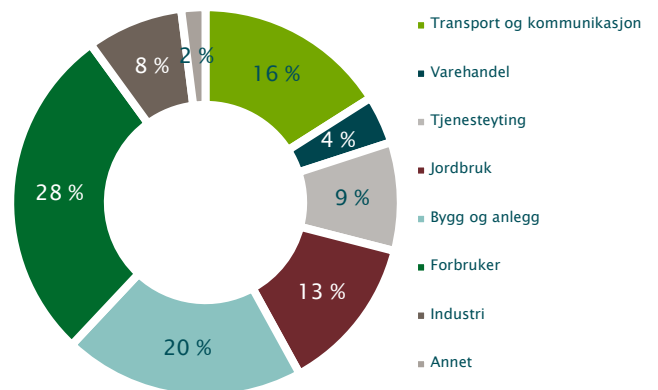
Brutto utlån – Objektsfinansiering



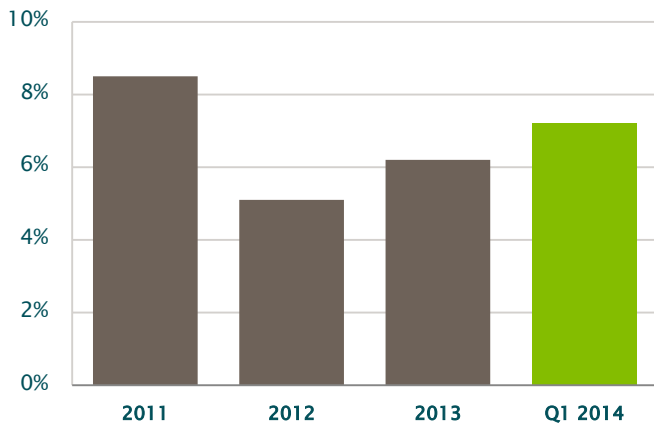
Innskuddsdekning



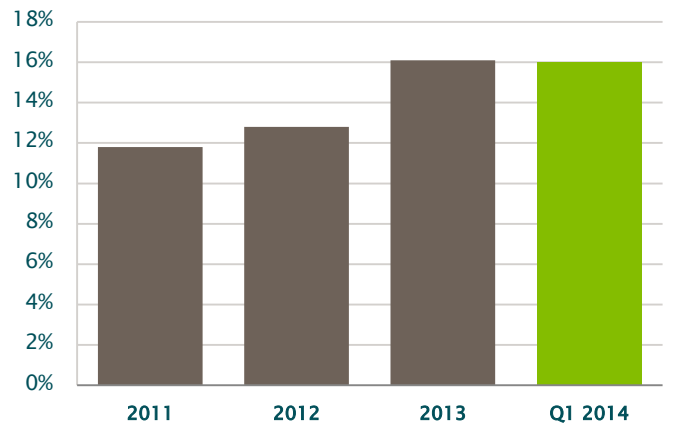
Utlån per bransje – Objektsfinansiering



Egenkapitalavkastning (annualisert)



Kapitaldekning



Nøkkeltall

Beløp i tusen kroner	1. kv. 2014	1. kv. 2013	Året 2013
Balanseutvikling			
Brutto utlån til kunder	3 667 474	3 412 759	3 602 940
Innskudd fra kunder	3 367 712	2 990 633	3 284 944
Gjeld til kredittinstitusjoner	740 227	1 260 384	922 352
Ansvarlig lånekapital	90 000	-	90 000
Egenkapital	546 143	460 520	536 305
Forvaltningskapital	4 952 947	4 862 140	5 008 948
Rentabilitet og lønnsomhet			
Rentenetto, annualisert (%) 1)	6,2	6,1	6,3
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	2,1	2,1	2,1
Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	0,3	0,2	0,3
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	2,9	3,3	3,1
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	68,3	74,3	67,8
Total rentabilitet, annualisert (%) 3)	0,8	0,3	0,6
Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4)	7,2	2,8	6,2
Forvaltningskapital pr. årsverk	85 396	143 004	86 213
Soliditet			
Netto ansvarlig kapital	584 750	420 237	583 726
Beregningsgrunnlag kap. dekning	3 650 988	3 480 350	3 617 772
Kapitaldekning i %	16,0	12,1	16,1
Mislighold i % av brutto utlån	2,0	1,8	1,7
Tap i % av brutto utlån (5)	0,7	1,2	1,1
Personal			
Antall årsverk ved utgangen av perioden*	58	34	58

*Antall årsverk for 2013 er inkludert deler av Eika Servicesenter

- 1) Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (ren ib/ub betraktning).
- 2) Sum lønn, administrasjon og driftskostnader i prosent av sum renteinntekter og lignende inntekter minus provisjonskostnader.
- 3) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.
- 4) Egenkapitalavkastning beregnet snitt IB + månedlige resultater. Egenkapitalen 31. desember 2013 er justert for mottatt konsernbidrag.
- 5) Resultatført tap i prosent av brutto utlån på balansedagen.

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	1.kv.2014	1.kv.2013	Året 2013
RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER				
Renter og lignende inntekter fordringer på kredittinstitusjoner		4 073	5 720	20 329
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		69 311	60 112	257 894
Leiefinansieringsinntekter		23 007	22 834	95 448
Renter og lignende inntekter av verdipapirer		2 575	2 514	10 327
Andre renteinntekter og lignende inntekter		17 006	18 530	71 829
Sum renteinntekter og lignende inntekter		115 972	109 710	455 827
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER				
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		8 498	14 879	47 758
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		27 813	23 300	107 656
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		1 049	-	2 174
Andre rentekostnader og lignende kostnader		821	503	1 692
Sum rentekostnader og lignende kostnader		38 181	38 682	159 280
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		77 791	71 028	296 547
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		1 150	889	2 714
Provisjonsinntekter		10 457	10 519	45 639
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		26 380	24 272	97 805
Andre driftsinntekter		5	50	349
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER				
Lønn og andre personalkostnader		12 018	7 137	33 795
Generelle administrasjonskostnader		24 540	30 740	110 180
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		36 558	37 877	143 975
Ordinære avskrivninger		2 655	2 897	10 578
Andre driftskostnader		3 850	2 471	13 284
RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER		19 959	14 969	79 607
Tap på utlån	Note 5	6 324	10 352	37 914
RESULTAT FØR SKATT		13 635	4 617	41 693
Skattekostnad		3 797	1 418	12 677
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		9 838	3 199	29 016

Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		51 864	51 414	51 891
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		535 860	790 081	655 379
Utlån til kunder				
Utlån til kunder	Note 3	3 667 474	3 412 759	3 602 940
Nedskrivinger på utlån	Note 3,4	38 486	37 834	39 170
Netto utlån kunder		3 628 988	3 374 925	3 563 770
Verdipapirer				
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 6	451 468	467 000	448 745
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 7	140 616	112 593	139 832
Sum verdipapirer		592 084	579 593	588 577
Immaterielle eiendeler				
Goodwill		1 405	1 945	1 602
Utsatt skattefordel		24 838	16 412	24 838
Andre immaterielle eiendeler		15 312	18 727	16 138
Sum immaterielle eiendeler		41 556	37 084	42 578
Varige driftsmidler				
Driftsløsøre		39	557	45
Sum varige driftsmidler		39	557	45
Andre eiendeler		80 963	3 802	84 860
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		21 593	24 683	21 847
SUM EIENDELER		4 952 947	4 862 140	5 008 948

Balanse – Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 8	740 227	1 260 384	922 352
Innskudd fra kunder	Note 9	3 367 712	2 990 633	3 284 944
Betalbar skatt		35 330	14 510	39 904
Annen gjeld		20 178	23 112	20 780
Sum annen gjeld		55 508	37 622	60 683
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter		152 162	111 614	113 468
Avsetning for forpliktelser		1 195	1 368	1 195
Ansvarlig lånekapital	Note 10	90 000	-	90 000
SUM GJELD		4 406 804	4 401 620	4 472 642
Innskutt egenkapital				
Aksjekapital		189 100	189 100	189 100
Overkurs		81 000	81 000	81 000
Annen innskutt egenkapital		202 168	152 200	202 168
Sum innskutt egenkapital		472 268	422 300	472 268
Sum opptjent egenkapital		73 876	38 220	64 038
SUM EGENKAPITAL		546 143	460 520	536 305
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4 952 947	4 862 140	5 008 948

Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2012	189 100	81 000	152 200	35 021	457 321
Årets resultat	-	-	-	3 199	3 199
Balanse per 31. mars 2013	189 100	81 000	152 200	38 220	460 520
Årets resultat	-	-	-	8 542	8 542
Balanse per 30. juni 2013	189 100	81 000	152 200	46 762	469 062
Årets resultat	-	-	-	11 180	11 180
Balanse per 30. september 2013	189 100	81 000	152 200	57 942	480 242
Mottatt konsernbidrag	-	-	49 968	-	49 968
Årets resultat	-	-	-	6 095	6 095
Balanse per 31. desember 2013	189 100	81 000	202 168	64 037	536 305
Periodens resultat	-	-	-	9 838	9 838
Balanse per 31. mars 2014	189 100	81 000	202 168	73 875	546 143

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	31.03.2014	31.12.2013
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Ordinært resultat før skattekostnad	13 635	41 693
Periodens betalte skatt	(8 371)	(16 742)
Ordinære avskrivninger	2 655	10 578
Verdiendring verdipapirer	-	1 585
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	-	(173)
Andre poster uten kontanteffekt	51	31
Endring i utlån til kredittinstitusjoner	(182 125)	(1 006 373)
Endring utlån til kunder	(65 218)	(290 911)
Endring i innskudd fra kunder	82 768	1 159 583
Netto kjøp/salg verdipapirer	(3 507)	(253 695)
Endring i kortsiktig gjeld og tidsavgrensningsposter	42 243	11 110
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(117 869)	(343 314)
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-	964
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(1 677)	(5 344)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(1 677)	(4 379)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Endring i lån fra morselskap	-	210 000
Endring av ansvarlig lånekapital	-	90 000
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	-	300 000
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	(119 546)	(47 693)
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	707 270	754 963
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende ved utgangen av perioden	587 724	707 270

Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper mv.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 samt forskrift om årsregnskap for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike gitt av Finanstilsynet.

En beskrivelse av de regnskapsprinsipper selskapet har lagt til grunn ved avleggelse av kvartalsregnskapet pr 31. mars 2014 fremkommer i årsregnskapet for 2013. kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap, og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2013.

Bruk av estimater og skjønn

Ved utarbeidelsen av kvartalsregnskapet har det vært brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter og kostnader og opplysninger om potensielle forpliktelser. Vesentlige estimat relaterer seg til nedskrivninger på utlån. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når det foreligger grunnlag for å fastsette nye estimater.

Endringer av regnskapsprinsipper og presentasjon

I de tilfeller nye regnskapsprinsipper tas i bruk eller poster i regnskapet klassifisering på annen måte omarbeides fjorårstallene for å gjøre regnskapene sammenlignbare.

Note 2 - Finansiell risiko

Selskapets vesentligste risiko er kredittrisiko som hovedsakelig består av utlans- og leasingfinansiering av objekter samt usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort. Selskapet har netto utlansvekst som øker kredittrisikoen. I tillegg kommer investeringer i rentepapirer, bankplasseringer og øvrige fordringer. Selskapet har også en vesentlig likviditetsrisiko, hovedsakelig knyttet til at selskapet har betydelig låneopptak i kapitalmarkedet. Operasjonell risiko er beregnet etter basismetoden og beregnes på årlig basis basert på omsetning. Selskapet er eksponert mot verdipapirmarkedet hvor markedsrisikoen vurderes som lav. Vesentlige markedskorreksjoner vil dog påvirke selskapets resultat. Det er ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av første kvartal 2014 sammenlignet med omtalen i selskapets årsrapport for 2013. For nærmere beskrivelse av selskapets finansielle risiko henvises til årsrapporten for 2013.

Note 3 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Nedbetalingslån	628 202	566 924	616 349
Leiefinansieringsavtaler	1 316 098	1 329 607	1 314 645
Brukskreditter	1 723 174	1 516 228	1 671 757
Andre utlån	-	-	189
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	3 667 474	3 412 759	3 602 940
Individuelle nedskrivninger	8 181	9 774	8 511
Gruppevise nedskrivninger	30 305	28 060	30 659
Sum netto utlån til kunder	3 628 988	3 374 925	3 563 770
Individuell nedskrivninger			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	8 511	10 399	10 399
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	(817)	(1 086)	(4 270)
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	487	461	2 382
Sum individuelle nedskrivninger for verdifall	8 181	9 774	8 511
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	30 659	24 988	24 988
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	(354)	3 072	5 671
Sum gruppevise nedskrivninger for verdifall	30 305	28 060	30 659

Nedbetalingslån og leiefinansieringsavtaler

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 124 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 31. mars 2014. For nedbetalingslån er det finansierte objektet stilet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene.

Brukskreditter

Maksimal kredittgrense er per 31. mars 2014 på 8,9 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 7,1 milliarder kroner. Kredittgrense per kredittkort er inntil kr. 50.000, men kan i noen tilfeller basert på særskilte vurderinger, økes til kr. 100.000. For brukskreditter er det ikke sikkerhetsstillelser.

Note 4 – Mislighold

Beløp i tusen kroner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Misligholdte og tapsutsatte engasjementer			
Brutto misligholdt	72 447	62 085	65 916
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	27 232	26 754	38 431
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(28 613)	(29 436)	(28 635)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	71 066	59 403	75 712

Nedskrivninger for misligholdte og tapsutsatte engasjementer omfatter i tillegg til individuelle nedskrivninger også gruppevise nedskrivninger for kredittkort.

Note 5 – Tap og nedskrivninger på utlån

Spesifikasjon av periodens tap og nedskrivninger på utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	1.kv.2014	1.kv.2013	Året 2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	(330)	(625)	(1 888)
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	(354)	3 073	5 671
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	1 252	1 404	3 067
Konstaterte tap i perioden	6 905	7 406	35 942
Inngang på tidligere konstaterte tap	1 149	906	4 878
Sum	6 324	10 352	37 914

Note 6 – Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

Obligasjoner fordelt på utstedersektor

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
Fylkeskommuner	1,76 %	0,16	28 000	28 018	28 022
Kommuner	1,78 %	0,22	133 000	133 127	133 140
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,92 %	0,14	134 000	134 189	134 646
Forretningsbanker	2,07 %	0,41	22 000	22 225	22 217
Sparebanker	2,20 %	0,10	132 000	132 815	133 443
Sum markedsbaserte obligasjoner			449 000	450 375	451 468

Ved prisberegning av obligasjoner og sertifikater bruker konsernet Verdipapirfondenes forenings spreadmatrise som bygger på de største meglerforetakene i Norge sine antakelser om prising i det norske markedet.

Note 7 – Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Beløp i tusen kroner	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Aksjer klassifisert som anleggsmidler			
Visa Inc.	603	271	271
The Card Scandinavia AB	1 616	1 520	1 321
Sum		1 791	1 592
Rentefond regnskapsført til virkelig verdi			
Verdipapirfondet Eika Sparebank	96 156	97 877	97 564
Verdipapirfondet Eika Likviditet	41 171	41 744	41 460
Sum rentefond		139 621	139 024
Sum aksjer, andeler og rentefond		141 412	140 616

Ved prisberegning av obligasjoner, sertifikater og underliggende papirer i rentefond brukes Verdipapirfondenes forenings spreadmatrise som bygger på de største meglerforetakene i Norge sine antakelser om prising i det norske markedet.

Note 8 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Trekktettigheter	NOK	Flytende+margin	-	149 711	-
Lån fra konsernselskap	NOK	Flytende+margin	740 000	712 000	922 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner konsern			740 000	861 711	922 000
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	227	398 673	352
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			227	398 673	352
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			740 227	1 260 384	922 352

Klassifisering i balansen

Bankinnskudd og kassekreditt er presentert netto i balansen når disse har samme motpart. Ved netto inntående er beløpet presentert under fordringer på kredittinstitusjoner og ved netto trekk som gjeld til kredittinstitusjoner.

Forfallstruktur

Gjenværende løpetid < 1 år	-
Gjenværende løpetid 1 - 5 år	740 352
	740 352

Ubenyttede trekkrammer

Selskapet har til sammen ubenyttede trekkrammer på kassekreditt på NOK 200 millioner og SEK 51 millioner samt trekkfasiliteter på NOK 600 millioner kroner.

Covenants

Lånegiver har overfor de respektive juridiske enhetene i konsernet stillet betingelser knyttet til lånene. I forbindelse med trekkrettigheter og kassekreditter er det stillet krav om minimum 10 prosent kapitaldekning. For deler av lånene er det negativ pantstillelse. Selskapene i Eika Gruppen er bundet av kryssende mislighold innenfor konsernet og der er vilkår knyttet til eventuell endringer i Eika Gruppen AS's eierstruktur.

Note 9 – Innskudd fra kunder

Beløp i tusen kroner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Innskudd uten avtalt løpetid	3 367 712	2 990 633	3 284 944
Gjennomsnittlig rente	3,40 %	3,70 %	3,56 %

Gjennomsnittlig rente på innskudd og gjeld til kunder uten løpetid er beregnet ut fra et aritmetisk gjennomsnitt av uvektet nominell rentesats.

Innskuddskundene er i hovedsak fra privatmarkedet. De 10 største innskuddene utgjør samlet 2,9 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,41 prosent av total portefølje.

Note 10 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
NO0010684582	90 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,00 %	2013	2023	90 000	-	90 000
Sum ansvarlig lån							90 000	-	90 000

Selskapets ansvarlige lån har forfall 28. juni 2023 og har innløsningsrett (call) 28. juni 2017.

Note 11 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Ansvarlig kapital			
Aksjekapital	189 100	189 100	189 100
Overkurs	81 000	81 000	81 000
Annen egenkapital	266 205	187 221	266 205
Sum balanseført egenkapital	536 305	457 321	536 305
Periodens overskudd (urevidert)	9 838	3 199	-
Immaterielle eiendeler	41 556	37 084	42 579
Sum kjernekapital	494 750	420 237	493 726
Ansvarlig lånekapital	90 000	-	90 000
Sum ansvarlig kapital	584 750	420 237	583 726
Kapitaldekning			
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3 165 688	3 059 950	3 132 830
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	515 600	448 463	515 601
Nedskrivning på grupper av utlån	(30 300)	(28 063)	(30 659)
Sum vektet beregningsgrunnlag	3 650 988	3 480 350	3 617 772
Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	292 079	278 428	289 422
Kapitaldekningsprosent	16,0 %	12,1 %	16,1 %
Kjernekapitaldekning	13,6 %	12,1 %	13,6 %
Ren kjernekapitaldekning	13,6 %	12,1 %	13,6 %
Overskudd av ansvarlig kapital	292 671	141 809	294 304

Eika Kredittbank benytter standardmetoden for beregning av kapitalkrav til kredittrisiko og basismetoden for beregning av operasjonell risiko. Selskapet er ikke underlagt krav til å beregne kapital for markedsrisiko i henhold til kapitalkravsforskriften da selskapets plasseringer ikke oppfyller kravet som stilles til en handelsportefølje. Selskapets plassering av overskuddslikviditet følger av definisjon for ordinær bankportefølje og rapporteres dermed som den av vanlig kapitaldekningsrapportering etter standardmetoden for kredittrisiko.

Note 12 – Nærstående parter

Som nærstående parter ansees alle selskaper innen konsernet samt styremedlemmer og ledende ansatte. Det er transaksjoner mellom morselskapet og de øvrige selskapene i konsernet som inngår som en del av den ordinære virksomheten. Dette omfatter administrative tjenester, leie av lokaler og driftsmidler samt utlån og finansiering.

eika.

Tlf: +47 22 87 81 00
E-post: post@eika.no
Parkveien 61
P.b 2349 Solli
0201 Oslo

www.eika.no