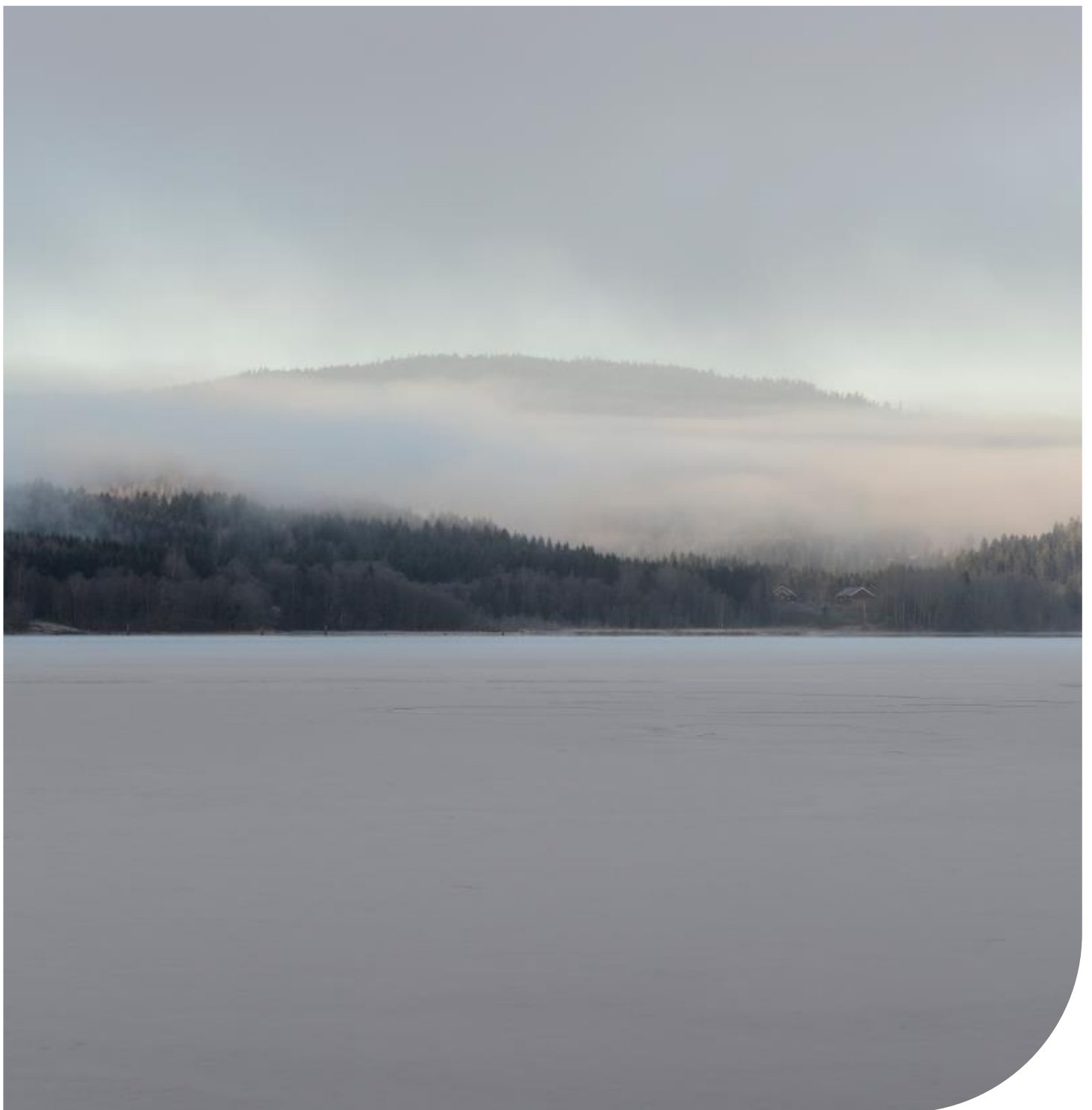


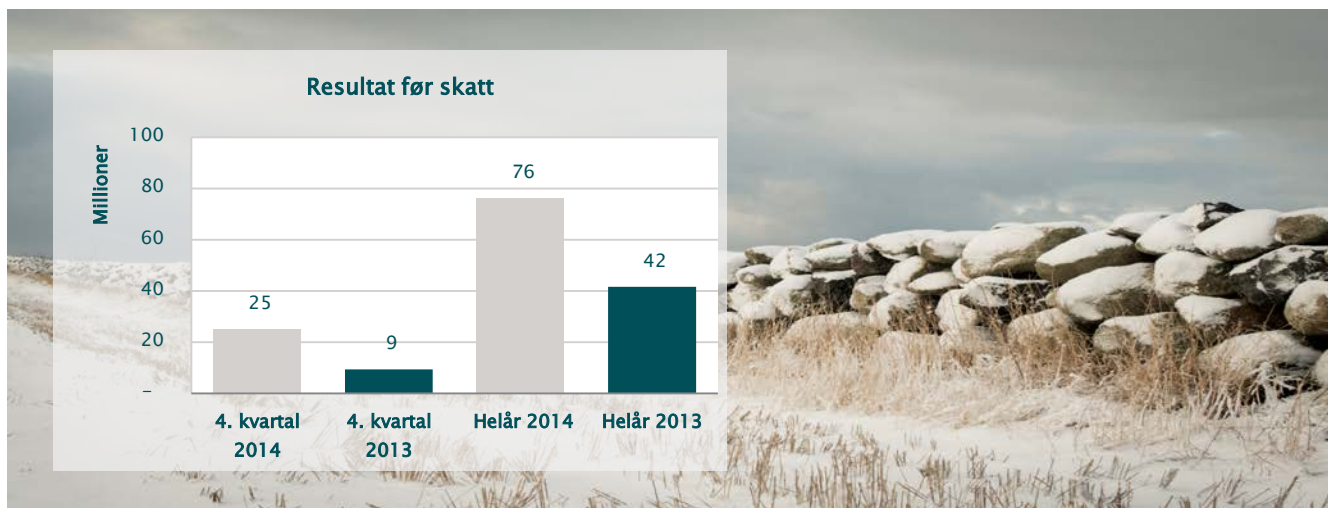
Rapport for 4. kvartal 2014

Eika Kredittbank



Ved din side.

Hovedpunkter



4. kvartal 2014

- Resultat før skatt 25 millioner kroner (9)
- Egenkapitalavkastning på 12,5 prosent (4,6)

Januar til desember 2014

- Resultat før skatt 76 millioner kroner (42)
- Egenkapitalavkastning på 9,8 prosent (6,2)
- Kostnadsprosent redusert til 64,1 (67,8)
- Tapsprosent redusert til 0,5 (1,1)
- Brutto utlån har økt med 0,1 milliard kroner til 3,7 milliarder kroner fra fjerde kvartal 2013
- Økt innskuddsdekning til 101 prosent (91)
- Styrket soliditet – kapitaldekning 17,3 prosent (16,1)

Delårsrapporten er ikke revidert.

Rapport for 4.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 salgspantlån til person- og bedriftsmarkedet 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. I tillegg har selskapet bankkonsesjon og tilbyr innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no. Selskapets kunder er bedrifts- og personmarkedet hovedsakelig knyttet til Alliansenbankene. Hovedkontoret er i Oslo og kundesenteret for kortvirksomheten ligger på Gjøvik. I tillegg er selskapet representert i Trondheim.

Resultat- og balanseutvikling

Selskapet viser kontrollert porteføljevækst og god underliggende drift. Samlet utlånsvolum har økt fra 3,6 milliarder kroner ved utgangen av 2013 til 3,7 milliarder kroner ved utgangen av 2014. Veksten har kommet innenfor kortvirksomheten og salgspantlån.

Selskapet oppnådde et resultat før skatt i kvartalet på 25 millioner kroner (9) og for hele året 76 millioner kroner (42). Resultatforbedringen skyldes i all vesentlighet høyere utlånsvolum innenfor kortvirksomheten og salgspantlån, samt lavere tapskostnader.

Netto renteinntekter utgjør i kvartalet 83 millioner kroner (78) og samlet for året 318 millioner kroner (297). Økningen kommer som følge av utlånsvækst og økende omsetning innenfor kortvirksomheten og lavere finansieringskostnad. Selskapet har en vekst i utlån siste år på 93 millioner kroner, hvor 90 millioner kroner kommer innenfor kortvirksomheten, 54 millioner fra salgspantlån, mens leasingporteføljen har hatt negativ vekst med 51 millioner kroner.

Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader er redusert med 4 millioner kroner i kvartalet, men økt med 4 millioner kroner for hele året sammenlignet med 2013. Netto provisjonskostnader utgjør per fjerde kvartal 55 millioner kroner (52). Utlånsvækst og omsetningsøkning innenfor bransjene som genererer kundebonuser, har medført en økning i netto provisjonskostnader. Øvrige driftskostnader fjerde kvartal utgjør 37 millioner kroner mot 36 millioner kroner for fjoråret. For året samlet utgjør øvrige driftskostnader 145 millioner kroner som er 1 million kroner over fjoråret. Tapskostnadene i fjerde kvartal er 6 millioner kroner (12) og for året 19 millioner kroner (38). Nedgangen skyldes en oppjustering av forventet løsningsgrad for misligholdte engasjementer etter en positiv utvikling over en periode og erfaringer fra avhendelse av overvåkningsporteføljen. Annualisert tap i prosent av brutto utlån utgjør for året 0,5 prosent (1,1).

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 49 millioner kroner ved utgangen av året, en reduksjon på 20 millioner kroner fra fjoråret. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 1,3 prosent av utlånporteføljen, en reduksjon på 0,6 prosentpoeng fra året før.

Det har vært vekst i innskudd fra kunder, og ved utgangen av året har selskapet innskudd på 3,7 milliarder kroner mot 3,3 milliarder kroner i 2013. Innskuddsdekning er ved utgangen av året på 101 prosent. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med konsernets samlede kapitalstatus. Selskapet har ved utgangen av fjerde kvartal en ren kjernekapitaldekning på 14,9 prosent og en kapitaldekning på 17,3 prosent.

Virksomhetsområdene

Stabilt salg hos bankene i Eika Alliansen sørger for vekst i salgspantlånporteføljen. Innenfor leasingområdet endte salgsåret med negativ vekst, men grep på fundingsiden bedret konkurransekraften og ga et positivt siste kvartal. Resultatutviklingen innenfor objektsfinansieringen er likevel bedret grunnet stabil underliggende drift og lave tapskostnader.

Kortvirksomheten har i fjerde kvartal opprettholdt en positiv utvikling i både porteføljen og kortbruken, og leverer jevnt over gode resultater over hele året.

Likviditetssituasjonen

Likviditetssituasjonen i selskapet har vært god i hele 2014. Likviditetsbehovet dekkes ved gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Innskudd fra kunder har økt med 400 millioner kroner samlet i 2014, men er tatt ned fra 105 prosent innskuddsdekning til 101 prosent siste kvartal i tråd med plan og selskapets strategi. Selskapet har ved utgangen av året også 600 millioner kroner i ubenyttede trekkfasiliteter. Selskapet har ikke tatt opp noen nye lån i 2014. Ved utgangen av året har selskapet balanseført likviditet på 1,6 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,1 milliarder kroner samt rentepapirer med fast avkastning og rentefond på til sammen 0,5 milliarder kroner. Plasseringene er hovedsakelig i instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet, det vil si statspapirer, bankinnskudd i banker med god rating, obligasjoner med fortrinnsrett samt fordringer mot norske kommuner og verdipapirfond.

Risikoforhold og kapitaldekning

Selskapet er underlagt regelverk for krav til tilfredsstillende kapitaldekning. Det er over tid etablert funksjoner, systemer og roller for å drive god risikostyring og kontroll. Selskapet tilfredsstiller kravet til forsvarlig kapitaldekning basert på virksomheten per 31. desember 2014. Eika Kredittdbank har per 31. desember 2014 kapitaldekning på 17,3 prosent og ren kjernekapitaldekning på 14,9 prosent.

Selskapets kapitalmål er tilpasset regulatoriske krav for norske banker og finansinstitusjoner, og ytterligere styrking vurderes løpende ut i fra krav fra markedet og myndighetene.

Den vesentligste risikoen i selskapet 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.

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

Egenkapitalavkastningen (annualisert) er på 9,8 prosent som er en bedring på 3,6 prosentpoeng fra 2013. Selskapet har per 31. desember 2014 kapitaldekning på 17,3 prosent og ren kjernekapitaldekning på 14,9 prosent.

Utsiktene fremover

Det er fortsatt usikkerhet knyttet til hvordan internasjonale konjunkturer vil påvirke norsk økonomi, og selskapet ser ennå ingen tegn til at kundenes handlingsmønster og betalingsevne er endret vesentlig i 2014.

De regulatoriske rammebetingelser for banknæringen er stadig i endring. Etter styrets vurdering er selskapet solid og godt forberedt på de forestående regelendringene.

Omsetningen på kortprodukter vokser jevnt, men selskapet kan se en avtagende veksttakt som trolig vil fortsette. For lokalbankenes kunder representerer objektsfinansiering viktige supplement til bankenes egne produkter, og selskapet opplever vekst på salgspantlån både i person- og bedriftsmarkedet. Viktigheten av leasingproduktet er også understreket, ved at det etter grep på fundingsiden for å møte konkurransen, igjen ble vekst på området i fjerde kvartal. Samhandlingen med bank skal styrkes, og det søkes større grad av forenkling og konseptualisering av selskapets produkter og løsninger. De digitale kundeflatene blir stadig viktigere og skal komplementere bankenes kundekontakt i hverdagen.

Med solid drift, god lønnsomhet, fornøyde kunder og tilfredsstillende vekst har selskapet gode forutsetninger for å hevde seg i konkurransen om kundene også fremover.

Oslo, 9. februar 2015
Styret i Eika Kredittdbank AS

Audun Bø
Styrets leder

Sverre V. Kaarbøe
Styremedlem

Petter Nordeide Johansen
Styremedlem

Tore Karlsen
Styremedlem

Bjørn Asle Hynne
Styremedlem

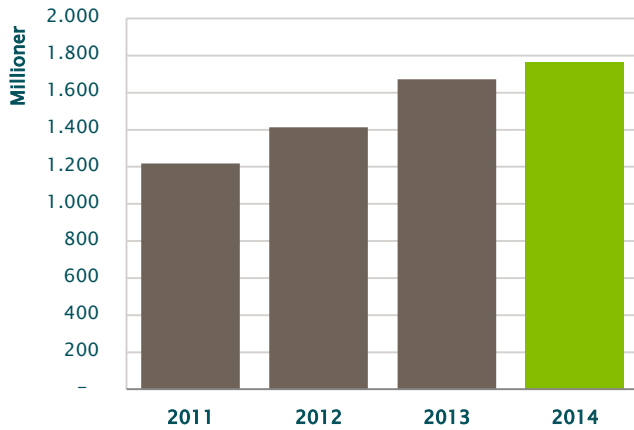
Gisle Skansen
Styremedlem

Geir Stærnes
Styremedlem

Terje Gromholt
Adm. Direktør

Nøkkeltall

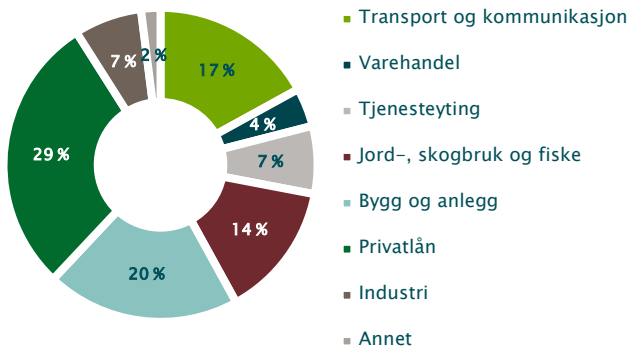
Brutto utlån – Kredittkort



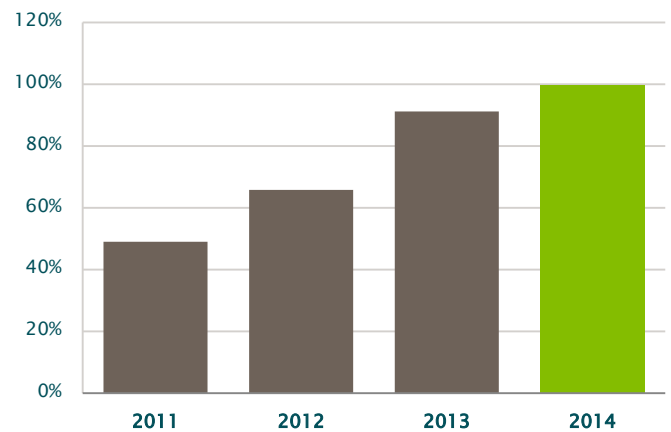
Brutto utlån – Objektsfinansiering



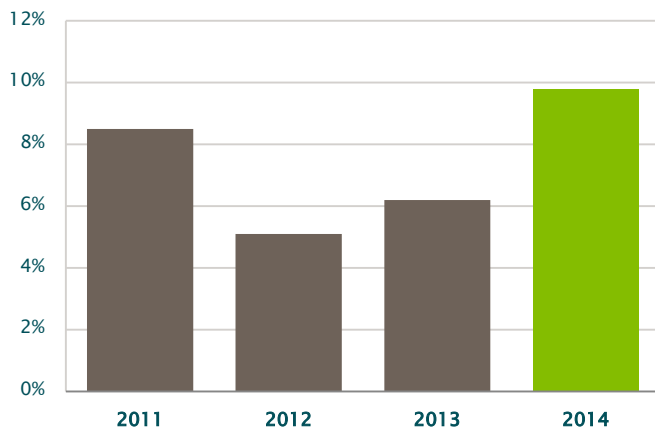
Utlån per bransje – Objektsfinansiering



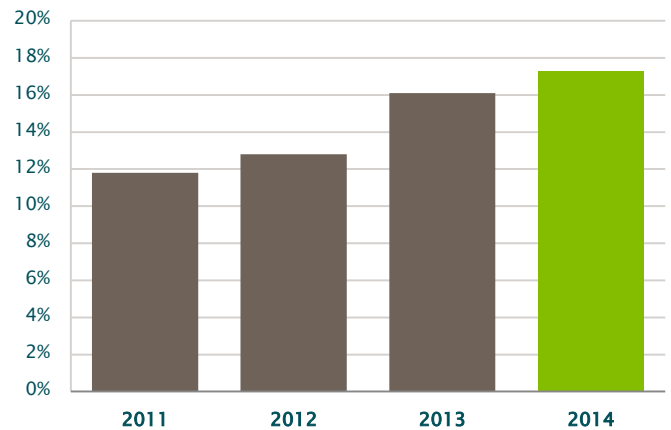
Innskuddsdekning



Egenkapitalavkastning



Kapitaldekning



Nøkkeltall

Beløp i tusen kroner	Året 2014	Året 2013
Balanseutvikling		
Brutto utlån til kunder	3.696.105	3.602.940
Innskudd fra kunder	3.717.038	3.284.944
Gjeld til kredittinstitusjoner	740.342	922.352
Ansvarlig lånekapital	90.000	90.000
Egenkapital	577.191	536.305
Forvaltningskapital	5.352.664	5.008.948
Rentabilitet og lønnsomhet		
Rentenetto, annualisert (%) 1)	6,1	6,3
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	2,0	2,1
Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	0,3	0,3
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	2,8	3,1
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	64,1	67,8
Total rentabilitet, annualisert (%) 3)	1,1	0,6
Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4)	9,8	6,2
Forvaltningskapital pr. årsverk	96.444	86.213
Soliditet		
Netto ansvarlig kapital	649.693	583.726
Beregningsgrunnlag kapitaldekning	3.748.194	3.617.772
Kapitaldekning i %	17,3	16,1
Mislighold i % av brutto utlån	2,0	1,8
Tap i % av brutto utlån (5)	0,5	1,1
Personal		
Antall årsverk ved utgangen av perioden	56	58

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	4. kvartal 2014	4. kvartal 2013	Året 2014	Året 2013
RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER					
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		6.346	4.862	20.427	20.329
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		71.308	68.265	280.562	257.894
Leiefinansieringsinntekter		23.284	24.517	89.612	95.448
Renter og lignende inntekter av verdipapirer		2.231	2.645	9.811	10.327
Andre renteinntekter og lignende inntekter		19.339	16.912	73.250	71.829
Sum renteinntekter og lignende inntekter		122.508	117.200	473.661	455.827
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER					
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		7.545	9.950	31.546	47.758
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		29.577	28.439	116.233	107.656
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		1.071	1.076	4.279	2.174
Andre rentekostnader og lignende kostnader		818	-455	3.278	1.692
Sum rentekostnader og lignende kostnader		39.011	39.011	155.336	159.280
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		83.497	78.189	318.325	296.547
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		(9)	367	1.987	2.714
Provisjonsinntekter		10.738	10.104	45.741	45.639
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		20.469	24.716	101.218	97.805
Andre driftsinntekter		(422)	238	621	349
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER					
Lønn og andre personalkostnader		11.769	11.764	47.322	33.795
Generelle administrasjonskostnader		24.753	24.022	97.877	110.180
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		36.522	35.786	145.199	143.975
Ordinære avskrivninger		1.311	2.524	7.715	10.578
Andre driftskostnader		4.747	4.251	17.128	13.284
RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER		30.755	21.621	95.415	79.607
Tap på utlån	Note 5	5.757	12.257	18.978	37.914
RESULTAT FØR SKATT		24.999	9.364	76.436	41.693
Skattekostnad		6.946	3.268	20.800	12.677
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		18.052	6.095	55.636	29.016

Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2014	31.12.2013
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		52.576	51.891
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.084.663	655.379
Utlån til kunder			
Utlån til kunder	Note 3	3.696.105	3.602.940
Nedskrivinger på utlån	Note 3,4	53.396	39.170
Netto utlån kunder		3.642.709	3.563.770
Verdipapirer			
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 6	459.560	448.745
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 7	42.582	139.832
Sum verdipapirer		502.142	588.577
Immaterielle eiendeler			
Goodwill		-	1.602
Utsatt skattefordel		34.872	24.838
Andre immaterielle eiendeler		17.499	16.138
Sum immaterielle eiendeler		52.371	42.578
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre		26	45
Sum varige driftsmidler		26	45
Andre eiendeler		3.708	84.860
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		14.468	21.847
SUM EIENDELER		5.352.664	5.008.948

Balanse – Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2014	31.12.2013
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 8	740.342	922.352
Innskudd fra kunder	Note 9	3.717.038	3.284.944
Betalbar skatt		10.572	39.904
Annen gjeld		90.112	20.780
Sum annen gjeld		100.684	60.683
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter		126.195	113.468
Avsetning for forpliktelser		1.213	1.195
Ansvarlig lånekapital	Note 10	90.000	90.000
SUM GJELD		4.775.472	4.472.642
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		189.100	189.100
Overkurs		81.000	81.000
Ikke registrert kapitalforhøyelse		40.000	-
Annen innskutt egenkapital		202.168	202.168
Sum innskutt egenkapital		512.268	472.268
Sum opptjent egenkapital		64.924	64.038
SUM EGENKAPITAL		577.191	536.305
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.352.664	5.008.948

Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2011	145.100	15.000	-	152.200	15.214	327.514
Kapitalforhøyelse	44.000	66.000	-	-	-	110.000
Årets resultat	-	-	-	-	19.807	19.807
Balanse per 31. desember 2012	189.100	81.000	-	152.200	35.021	457.321
Mottatt konsernbidrag	-	-	-	49.968	-	49.968
Årets resultat	-	-	-	-	29.016	29.016
Balanse per 31. desember 2013	189.100	81.000	-	202.168	64.037	536.306
Kapitalforhøyelse	-	-	40.000	-	-	40.000
Årets resultat	-	-	-	-	55.636	55.636
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	-	(54.750)	(54.750)
Balanse per 31. desember 2014	189.100	81.000	40.000	202.168	64.923	577.192

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Ordinært resultat før skattekostnad	76.436	41.693
Periodens betalte skatt	(39.916)	(16.742)
Ordinære avskrivninger	7.715	10.578
Verdiendring verdipapirer	(1.656)	1.585
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	18	(173)
Andre poster uten kontanteffekt	1.477	31
Endring i utlån til kunder	(78.939)	(290.911)
Endring i innskudd fra kunder	432.094	1.159.583
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	(10)	(406.828)
Netto kjøp/salg verdipapirer	88.090	(253.695)
Endring i kortsiktig gjeld og tidsavgrensingsposter	26.190	11.110
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	511.500	256.231
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-	964
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(8.932)	(5.344)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(8.932)	(4.379)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Endring i lån fra morselskap	(182.000)	210.000
Endring i gjeld til kredittinstitusjoner	-	(599.545)
Endring av ansvarlig lånekapital	-	90.000
Innbetalt konsernbidrag	69.400	-
Innbetaling av ny egenkapital	40.000	-
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	(72.600)	(299.545)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	429.969	(47.693)
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	707.270	754.963
Beholdning av bankinnskudd og lignende ved utgangen av perioden	1.137.239	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. desember 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 tall for tidligere perioder for å gjøre de ulike periodene sammenlignbare.

Note 2 - Finansiell risiko

Selskapet beregner og kvantifiserer risiko etter standardmetoden for kredittrisiko, og basismetoden for operasjonell risiko. Selskapets vesentligste risiko er kredittrisiko som hovedsakelig består av utlåns- og leasingfinansiering av objekter samt usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort. I tillegg forvalter selskapet sin overskuddslikviditet gjennom investeringer i rentepapirer og bankplasseringer hvor risikoen anses å være lav. Vesentlige markedskorrekasjoner vil dog påvirke selskapets resultat. Selskapet er videre eksponert for likviditetsrisiko, hovedsakelig knyttet til låneopptak i kapitalmarkedet og bevegelser i innskuddsporteføljen. Det er ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av fjerde 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	31.12.2014	31.12.2013
Nedbetalingslån	670.434	616.349
Leiefinansieringsavtaler	1.263.761	1.314.645
Brukskreditter	1.761.909	1.671.757
Andre utlån	-	189
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	3.696.105	3.602.940
Individuelle nedskrivninger	13.087	8.511
Gruppevise nedskrivninger	40.309	30.659
Sum netto utlån til kunder	3.642.709	3.563.770
Individuell nedskrivninger		
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	8.511	10.399
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	(2.367)	(4.270)
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	6.943	2.382
Sum individuelle nedskrivninger for verdifall	13.087	8.511
Gruppevise nedskrivninger		
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	30.659	24.988
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	9.650	5.671
Sum gruppevise nedskrivninger for verdifall	40.309	30.659

Nedbetalingslån og leiefinansieringsavtaler

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 119 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 31. desember 2014. For nedbetalingslån er det finansierte objektet stilet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene.

Brukskreditter

Maksimal kredittgrense er per 31. desember 2014 på 9,0 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 7,2 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	31.12.2014	31.12.2013
Misligholdte og tapsutsatte engasjementer		
Brutto misligholdt	74.193	65.916
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	20.017	31.584
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(45.067)	(28.635)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	49.143	68.865

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

Note 5 – Tap og nedskrivninger på utlån

Spesifikasjon av periodens tap og nedskrivninger på utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	4. kvartal 2014	4. kvartal 2013	Året 2014	Året 2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	1.130	1.075	4.576	(1.888)
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	21.357	449	9.650	5.671
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	257	561	2.293	3.067
Konstaterte tap i perioden	10.986	11.477	34.465	35.942
Inngang på tidligere konstaterte tap	27.973	1.304	32.006	4.878
Sum	5.757	12.257	18.978	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
Stat	0,96 %	0,59	80.000	79.179	79.550
Fylkeskommuner	1,80 %	0,16	20.000	20.008	20.000
Kommuner	1,63 %	0,24	113.000	113.214	113.231
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,69 %	0,19	98.000	98.228	98.587
Forretningsbanker	1,74 %	0,21	7.000	6.955	7.029
Sparebanker	1,95 %	0,11	140.000	140.894	141.163
Sum markedsbaserte obligasjoner			458.000	458.478	459.560

Ved prisberegning av obligasjoner og sertifikater benyttes priser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forenings og Norsk Tillitsmann står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser på obligasjoner.

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
BankID Norge AS	170	269	269
Sum		540	540
Rentefond regnskapsført til virkelig verdi			
Verdipapirfondet Eika Likviditet	41.932	42.507	42.041
Sum rentefond		42.507	42.041
Sum aksjer, andeler og rentefond		43.047	42.582

Ved prisberegning av underliggende papirer i rentefond benyttes priser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forenings og Norsk Tillitsmann står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser på obligasjoner.

Note 8 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	31.12.2014	31.12.2013
Lån fra konsernselskap	NOK	Flytende+margin	740.000	922.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			740.000	922.000
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	342	352
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			342	352
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			740.342	922.352

Klassifisering i balansen

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

Forfallstruktur

Gjenværende løpetid < 1 år	290.000
Gjenværende løpetid 1 - 5 år	450.000
Totalt	740.000

Ubenyttede trekkrammer

Selskapet har til sammen ubenyttede trekkrammer på kassekreditt på NOK 200 millioner og SEK 94 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 trekk- rettigheter 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	31.12.2014		31.12.2013	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten avtalt løpetid	3.684.496	3,14 %	3.284.944	3,56 %
Innskudd med avtalt løpetid	32.542	3,14 %	-	-
Sum innskudd fra kunder	3.717.038		3.284.944	

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 2,6 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,68 prosent av total portefølje.

Note 10 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	31.12.2014	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	31.12.2014	31.12.2013
Ansvarlig kapital		
Aksjekapital	229.100	189.100
Overkurs	81.000	81.000
Annen egenkapital	267.092	266.205
Sum balanseført egenkapital	577.192	536.305
Periodens overskudd (urevidert)		-
Immaterielle eiendeler	(17.499)	(42.579)
Sum kjernekapital	559.693	493.726
Ansvarlig lånekapital	90.000	90.000
Sum ansvarlig kapital	649.693	583.726
Kapitaldekning		
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3.282.966	3.102.171
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	465.228	515.601
Sum vektet beregningsgrunnlag	3.748.194	3.617.772
Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	299.856	289.422
Kapitaldekningsprosent	17,3 %	16,1 %
Kjernekapitaldekning	14,9 %	13,6 %
Ren kjernekapitaldekning	14,9 %	13,6 %
Overskudd av ansvarlig kapital	349.837	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