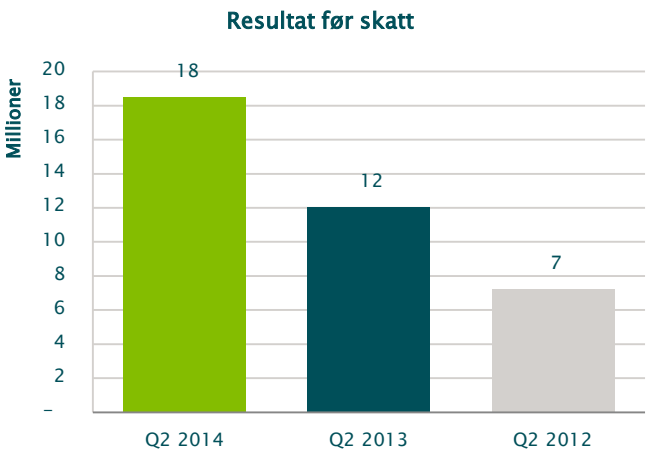
Rapport for 2. kvartal 2014

Eika Kredittbank

Ved din side.

Hovedpunkter



- Brutto utlån har økt med 0,2 milliarder kroner til 3,7 milliarder kroner fra andre kvartal 2013
- Driftskostnader redusert til 40 millioner kroner (43) i kvartalet og til 83 millioner kroner (87) hittil i år
- Resultat før skatt 18 millioner kroner (12) i kvartalet og 32 millioner kroner hittil i år (17)
- Økt innskuddsdekning til 93 prosent (86)
- Styrket soliditet – kapitaldekning 15,7 prosent (14,3)
- Egenkapitalavkastning på 8,4 prosent (5,3)

Delårsrapporten er ikke revidert.

Rapport for 2.kvartal og 1. halvår 2014

Eika Kredittbank 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 Alliansebankene. Kundesenteret for kortvirksomheten, som var en del av Eika Servicesenter AS er fra fjerde kvartal en del av Eika Kredittbank. I tillegg har selskapet bankkonsesjon og tilbyr innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no.

Resultat- og balanseutvikling

Selskapet viser porteføljevekst og god underliggende drift. Samlet utlånsvolum har økt fra 3,6 milliarder kroner ved utgangen av andre kvartal 2013 til 3,7 milliarder kroner ved utgangen av andre kvartal 2014. Veksten har kommet innenfor kortvirksomheten og nedbetalingslån bil.

Selskapet oppnådde et resultat før skatt i kvartalet på 18 millioner kroner og første halvår 32 millioner kroner mot henholdsvis 12 millioner kroner og 17 millioner kroner i 2013. Resultatforbedringen skyldes i all vesentlighet høyere utlånsvolum innenfor kortvirksomheten og salgspantlån samt lavere driftskostnader og lavere tap.

Netto renteinntekter utgjør i kvartalet 80 millioner kroner (74) og for halvåret 158 millioner kroner (145). Økningen kommer hovedsakelig som følge av utlånsvekst og økende omsetning innenfor kortvirksomheten. Selskapet har en vekst i utlån siden årsskiftet på 136 millioner kroner, hvor 113 millioner kroner kommer innenfor kortvirksomheten.

Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader har økt med 4 millioner kroner i kvartalet og 6 millioner kroner hittil i år sammenlignet med 2013 og netto provisjonskostnader utgjør i første halvår 32 millioner kroner (26). Utlånsvekst og omsetningsøkning innenfor bransjene som genererer kundebonuser, har medført en økning i netto provisjonskostnader. Øvrige driftskostnader i kvartalet utgjør 40 millioner mot 43 millioner kroner for fjoråret. Hittil i år utgjør øvrige driftskostnader 83 millioner kroner som er en reduksjon på 4 millioner kroner (4,6 prosent) fra samme periode i fjor. Tapskostnadene i kvartalet er 7 millioner kroner (8) og for halvåret 14 millioner kroner (18). Annualisert tap i prosent av brutto utlån utgjør hittil i år 0,7 prosent (1,0).

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 52 millioner kroner ved utgangen av kvartalet, en reduksjon på 5 millioner kroner fra fjoråret og en nedgang på 17 millioner kroner fra årsskiftet. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 1,4 prosent av utlånsporteføljen, en reduksjon på 0,2 prosentpoeng fra fjoråret og en nedgang på 0,5 prosentpoeng fra årsskiftet.

Det har vært en positiv vekst i innskudd, og ved utgangen av kvartalet har selskapet innskudd fra kunder på 3,5 milliarder kroner mot 3,0 milliarder kroner i andre kvartal 2013 og 3,3 milliarder kroner ved årsskiftet. Innskuddsdekning er ved utgangen av andre kvartal 2014 på 93 prosent. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med konsernets samlede kapitalsituasjon. Selskapet har ved utgangen av andre kvartal en ren kjernekapitaldekning på 13,3 prosent og en kapitaldekning på 15,7 prosent.

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 andre 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 ved gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Innskudd fra kunder har økt med 194 millioner kroner siden årsskiftet. Innskuddsdekningen ved utgangen av andre kvartal utgjør 93 prosent. Selskapet har ved utgangen av kvartalet 600 millioner kroner i ubenyttede trekkfasiliteter. Selskapet har ikke tatt opp noen nye lån i 2014. Ved utgangen av kvartalet har selskapet balanseført likviditet på 1,3 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 0,8 milliarder kroner, rentepapirer med fast avkastning og rentefond på til sammen 0,5 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 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 30. juni 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.

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. Selskapet har netto utlånsvekst som øker beregningsgrunnlaget for kredittrisiko noe.

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

Egenkapitalavkastningen (annualisert) er på 8,4 prosent og det arbeides med lønnsomhetsforbedrende tiltak for å øke avkastningen ytterligere. Selskapet har per 30. juni 2014 kapitaldekning på 15,7 prosent og ren kjernekapitaldekning på 13,3 prosent.

Utsiktene fremover

Det er fortsatt usikkerhet knyttet til internasjonale konjunkturer og hvordan denne vil påvirke Norge.

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 i Norge. Selskapet forventer fortsatt vekst, men med avtagende hastighet. For lokalbankene representerer objektsfinansiering viktige supplement til deres egne produkter, og selskapet opplever vekst på salgspantlån både PM og BM. Leasing BM møter meget sterk konkurranse i markedet og har ikke oppnådd ønsket vekst. Selskapet vil fremover fokusere på samhandlingen med bank innen de bransjer der bankene har sine kundeengasjementer, og søke en større grad av forenkling og konseptualisering av selskapets produkter og løsninger for også innen leasingområdet å tilpasse seg konkurransesituasjonen og kundenes forventninger.

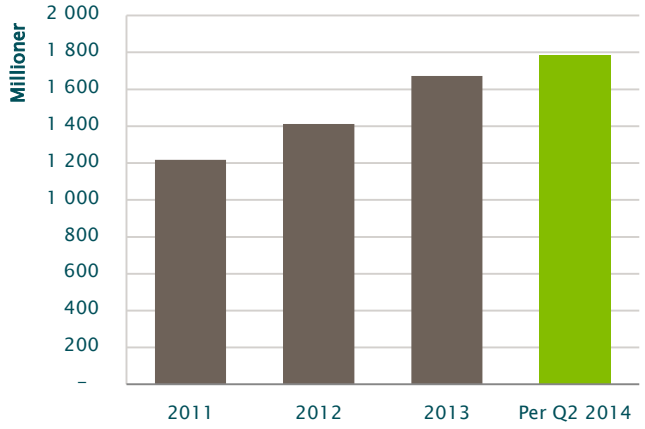
Med solid drift, god lønnsomhet, fornøyde kunder og tilfredsstillende vekst har selskapet gode forutsetninger for å hevde seg i konkurransen om kundene også fremover.

Oslo, 13. august 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

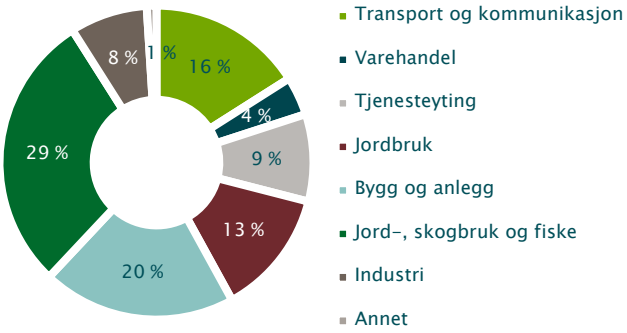
Nøkkeltall

Brutto utlån – Kredittkort

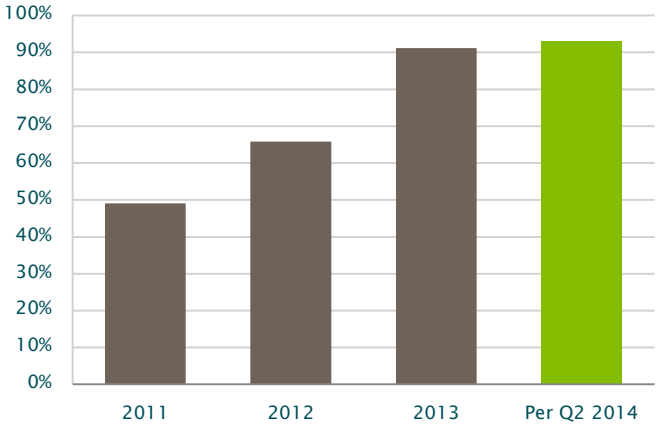


Brutto utlån – Objektsfinansiering

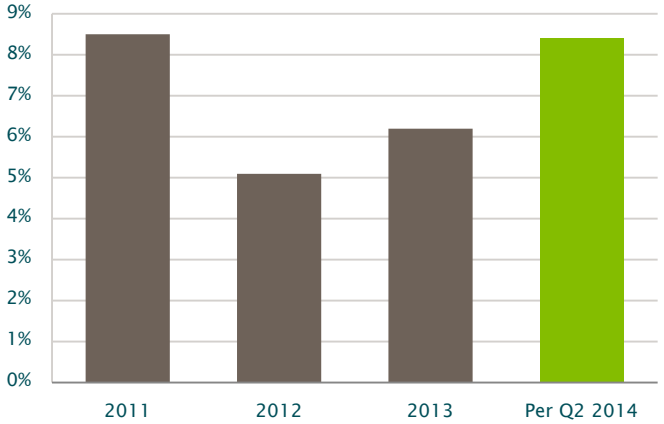
Utlån per bransje – Objektsfinansiering



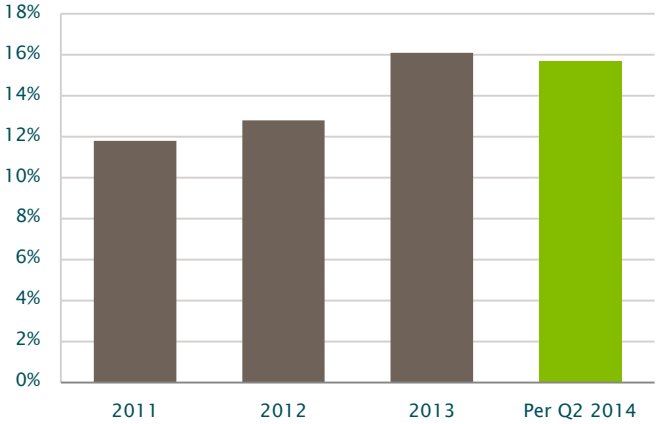
Innskuddsdekning



Egenkapitalavkastning (annualisert)



Kapitaldekning



Nøkkeltall

Beløp i tusen kroner	1. halvår 2014	1. halvår 2013	Året 2013
Balanseutvikling			
Brutto utlån til kunder	**3 739 048**	3 562 647	3 602 940
Innskudd fra kunder	**3 478 794**	3 057 343	3 284 944
Gjeld til kredittinstitusjoner	**740 231**	1 144 583	922 352
Ansvarlig lånekapital	**90 000**	90 000	90 000
Egenkapital	**559 506**	469 063	536 305
Forvaltningskapital	**5 075 557**	4 923 622	5 008 948
Rentabilitet og lønnsomhet			
Rentenetto, annualisert (%) 1)	**6,3**	6,2	6,3
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	**2,1**	2,1	2,1
Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	**0,3**	0,3	0,3
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	**2,8**	3,2	3,1
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	**64,4**	71,4	67,8
Total rentabilitet, annualisert (%) 3)	**0,9**	0,5	0,6
Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4)	**8,4**	5,3	6,2
Forvaltningskapital pr. årsverk	**80 564**	144 812	82 114
Soliditet			
Netto ansvarlig kapital	**586 007**	511 553	583 726
Beregningsgrunnlag kap. dekning	**3 730 569**	3 573 813	3 617 772
Kapitaldekning i %	**15,7**	14,3	16,1
Mislighold i % av brutto utlån	**1,8**	1,8	1,7
Tap i % av brutto utlån (5)	**0,7**	1,0	1,1
Personal			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	**63**	34	61

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	2. kvartal 2014	2. kvartal 2013	1. halvår 2014	1. halvår 2013	Året 2013
RENTEINNTEKTER OG LIGNENDE INNTEKTER						
Renter og lignende inntekter fordringer på kredittinstitusjoner		**4 283**	4 217	8 357	9 937	20 329
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		**70 418**	64 087	139 729	124 199	257 894
Leiefinansieringsinntekter		**22 023**	24 674	45 030	47 508	95 448
Renter og lignende inntekter av verdipapirer		**2 626**	2 834	5 200	5 348	10 327
Andre renteinntekter og lignende inntekter		**18 690**	17 938	35 697	36 468	71 829
Sum renteinntekter og lignende inntekter		**118 040**	113 750	234 012	223 460	455 827
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER						
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		**7 728**	11 837	16 227	26 716	47 758
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		**28 625**	26 814	56 438	50 115	107 656
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		**1 072**	23	2 120	23	2 174
Andre rentekostnader og lignende kostnader		**821**	753	1 642	1 255	1 692
Sum rentekostnader og lignende kostnader		**38 245**	39 427	76 426	78 109	159 280
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		**79 794**	74 322	157 586	145 351	296 547
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		**519**	866	1 669	1 754	2 714
Provisjonsinntekter		**11 808**	11 514	22 265	22 033	45 639
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		**27 487**	23 810	53 867	48 082	97 805
Andre driftsinntekter		**1 073**	3	1 078	53	349
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER						
Lønn og andre personalkostnader		**9 690**	7 289	21 709	14 426	33 795
Generelle administrasjonskostnader		**23 191**	29 927	47 731	60 667	110 180
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		**32 881**	37 216	69 439	75 093	143 975
Ordinære avskrivninger		**2 048**	2 595	4 703	5 492	10 578
Andre driftskostnader		**4 899**	3 449	8 749	5 920	13 284
RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER		**25 881**	19 637	45 840	34 606	79 607
Tap på utlån	Note 5	**7 400**	7 603	13 724	17 955	37 914
RESULTAT FØR SKATT		**18 481**	12 033	32 116	16 650	41 693
Skattekostnad		**5 118**	3 490	8 915	4 909	12 677
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		**13 363**	8 543	23 201	11 742	29 016

Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		**52 241**	51 387	51 891
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		**742 667**	794 439	655 379
Utlån til kunder				
Utlån til kunder	Note 3	**3 739 048**	3 562 647	3 602 940
Nedskrivinger på utlån	Note 3,4	**37 360**	38 000	39 170
Netto utlån kunder		**3 701 688**	3 524 647	3 563 770
Verdipapirer				
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 6	**454 811**	379 001	448 745
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 7	**41 937**	113 321	139 832
Sum verdipapirer		**496 747**	492 322	588 577
Immaterielle eiendeler				
Goodwill		**-**	1 824	1 602
Utsatt skattefordel		**24 838**	16 412	24 838
Andre immaterielle eiendeler		**15 460**	17 533	16 138
Sum immaterielle eiendeler		**40 298**	35 768	42 578
Varige driftsmidler				
Driftsløsøre		**35**	497	45
Sum varige driftsmidler		**35**	497	45
Andre eiendeler		**22 087**	2 492	84 860
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		**19 794**	22 071	21 847
SUM EIENDELER		**5 075 557**	4 923 622	5 008 948

Balanse – Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 8	**740 231**	1 144 583	922 352
Innskudd fra kunder	Note 9	**3 478 794**	3 057 343	3 284 944
Betalbar skatt		**8 916**	4 909	39 904
Annen gjeld		**15 423**	14 147	20 780
Sum annen gjeld		**24 339**	19 056	60 683
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter		**181 492**	142 210	113 468
Avsetning for forpliktelser		**1 195**	1 368	1 195
Ansvarlig lånekapital	Note 10	**90 000**	90 000	90 000
SUM GJELD		**4 516 051**	4 454 560	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		**87 238**	46 763	64 038
SUM EGENKAPITAL		**559 506**	469 063	536 305
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**5 075 557**	4 923 623	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**
Periodens resultat	-	-	-	13 363	13 363
Balanse per 30. juni 2014	**189 100**	**81 000**	**202 168**	**87 238**	**559 506**

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Ordinært resultat før skattekostnad	**32 116**	16 650	41 693
Periodens betalte skatt	**(39 903)**	(16 111)	(16 742)
Ordinære avskrivninger	**4 703**	5 492	10 578
Verdiendring verdipapirer	**(1 856)**	-	1 585
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	-	-	(173)
Andre poster uten kontanteffekt	**1 573**	(10)	31
Endring i utlån til kunder	**(137 917)**	(251 934)	(290 911)
Endring i innskudd fra kunder	**193 850**	931 981	1 159 583
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	**(122)**	(550 141)	(406 828)
Netto kjøp/salg verdipapirer	**93 589**	(155 854)	(253 695)
Endring i kortsiktig gjeld og tidsavgrensningsposter	**58 094**	46 111	11 110
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**204 127**	26 184	256 231
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-	271	964
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	**(3 889)**	(1 593)	(5 344)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	**(3 889)**	(1 322)	(4 379)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Endring i lån fra morselskap	**(182 000)**	(24 000)	210 000
Endring i gjeld til kredittinstitusjoner	-		(599 545)
Endring av ansvarlig lånekapital	-	90 000	90 000
Innbetalt konsernbidrag	**69 400**		-
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	**(112 600)**	66 000	(299 545)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	**87 638**	90 862	(47 693)
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	**707 270**	754 963	754 963
Beholdning av bankinnskudd og lignende ved utgangen av perioden	**794 908**	845 825	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 30. juni 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

Selskapets vesentligste risiko er kredittrisiko som hovedsakelig består av utlåns- og leasingfinansiering av objekter samt usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort. Selskapet har netto utlånsvekst 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 andre 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	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Nedbetalingslån	653 304	593 148	616 349
Leiefinansieringsavtaler	1 300 812	1 324 627	1 314 645
Brukskreditter	1 784 931	1 644 692	1 671 757
Andre utlån	-	180	189
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	**3 739 048**	**3 562 647**	**3 602 940**
Individuelle nedskrivninger	10 329	7 756	8 511
Gruppevise nedskrivinger	27 031	30 244	30 659
Sum netto utlån til kunder	**3 701 688**	**3 524 647**	**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	(798)	(2 489)	(4 270)
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	2 616	(154)	2 382
Sum individuelle nedskrivninger for verdifall	**10 329**	**7 756**	**8 511**
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	30 659	24 988	24 988
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	(3 628)	5 256	5 671
Sum gruppevise nedskrivninger for verdifall	**27 031**	**30 244**	**30 659**

Nedbetalingslån og leiefinansieringsavtaler
Det er gitt lånetilsagn på til sammen 167 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 30. juni 2014. For nedbetalingslån er det finansierte objektet stilet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene.

Brukskreditter
Maksimal kredittgrense er per 30. juni 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	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Misligholdte og tapsutsatte engasjementer			
Brutto misligholdt	68 631	62 955	65 916
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	12 886	22 457	31 584
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(29 634)	(28 720)	(28 635)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	**51 883**	**56 692**	**68 865**

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	2.kvartal 2014	2.kvartal 2013	1. halvår 2014	1. halvår 2013	Året 2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	2 148	(2 018)	1 818	(2 643)	(1 888)
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	(3 275)	2 146	(3 628)	5 219	5 671
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	393	578	1 646	1 983	3 067
Konstaterte tap i perioden	9 372	8 110	16 275	15 516	35 942
Inngang på tidligere konstaterte tap	1 238	1 213	2 387	2 120	4 878
Sum	**7 400**	**7 603**	**13 724**	**17 955**	**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	1,30 %	0,65	80 000	79 315	79 326
Fylkeskommuner	1,84 %	0,22	8 000	8 006	8 003
Kommuner	1,90 %	0,17	77 000	77 120	77 134
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,93 %	0,15	134 000	134 243	134 825
Forretningsbanker	2,03 %	0,29	22 000	22 225	22 154
Sparebanker	2,22 %	0,10	132 000	132 815	133 368
Sum markedsbaserte obligasjoner			**453 000**	**453 725**	**454 811**

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
Sum		**271**	**271**
Rentefond regnskapsført til virkelig verdi			
Verdipapirfondet Eika Likviditet	41 171	41 744	41 665
Sum rentefond		**41 744**	**41 665**
Sum aksjer, andeler og rentefond		**42 015**	**41 937**

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	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Lån fra konsernselskap	NOK	Flytende+margin	740 000	688 000	922 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			**740 000**	**688 000**	**922 000**
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	231	456 583	352
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			**231**	**456 583**	**352**
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			**740 231**	**1 144 583**	**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	155 000
Gjenværende løpetid 1 - 5 år	585 000
Totalt	**740 000**

Ubenyttede trekkrammer
Selskapet har til sammen ubenyttede trekkrammer på kassekreditt på NOK 200 millioner og SEK 57 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	**30.06.2014**	30.06.2013	31.12.2013
Innskudd uten avtalt løpetid	**3 478 794**	3 057 343	3 284 944
Gjennomsnittlig rente	**3,38 %**	3,55 %	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 2,8 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,49 prosent av total portefølje.

Note 10 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	**30.06.2014**	30.06.2013	31.12.2013
NO0010684582	90 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,00 %	2013	2023	90 000	90 000	90 000
Sum ansvarlig lån							**90 000**	**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	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Ansvarlig kapital			
Aksjekapital	**189 100**	189 100	189 100
Overkurs	**81 000**	81 000	81 000
Annen egenkapital	**289 406**	198 963	266 205
Sum balanseført egenkapital	**559 506**	469 063	536 305
Periodens overskudd (urevidert)	**(23 201)**	(11 742)	-
Immaterielle eiendeler	**(40 298)**	(35 768)	(42 579)
Sum kjernekapital	**496 007**	421 553	493 726
Ansvarlig lånekapital	**90 000**	90 000	90 000
Sum ansvarlig kapital	**586 007**	511 553	583 726
Kapitaldekning			
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	**3 242 000**	3 155 600	3 132 830
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	**515 600**	448 463	515 601
Nedskrivning på grupper av utlån	**(27 031)**	(30 250)	(30 659)
Sum vektet beregningsgrunnlag	**3 730 569**	3 573 813	3 617 772
Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	**298 446**	285 905	289 422
Kapitaldekningsprosent	**15,7 %**	14,3 %	16,1 %
Kjernekapitaldekning	**13,3 %**	11,8 %	13,6 %
Ren kjernekapitaldekning	**13,3 %**	11,8 %	13,6 %
Overskudd av ansvarlig kapital	**287 562**	225 648	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.

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

www.eika.no