

Rapport for 3. kvartal 2014

Eika Kredittbank



Ved din side.

Hovedpunkter



3. kvartal 2014

- Resultat før skatt 19 millioner kroner (16)
- Egenkapitalavkastning på 10,1 prosent (9,4)

Januar til september 2014

- Resultat før skatt 51 millioner kroner (32)
- Egenkapitalavkastning på 9,0 prosent (6,8)
- Kostnadsprosent redusert til 66,3 (68,4)
- Tapsprosent redusert til 0,5 (0,9)
- Brutto utlån har økt med 0,1 milliard kroner til 3,7 milliarder kroner fra tredje kvartal 2013
- Økt innskuddsdekning til 105 prosent (92)
- Styrket soliditet – kapitaldekning 15,7 prosent (14,5)

Delårsrapporten er ikke revidert.

Rapport for 3.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 Alliancebankene. Hovedkontoret er i Oslo og kundesenteret for kort virksomheten 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 tredje kvartal 2013 til 3,7 milliarder kroner ved utgangen av tredje kvartal 2014. Veksten har kommet innenfor kortvirksomheten og salgspantlån.

Selskapet oppnådde et resultat før skatt i kvartalet på 19 millioner kroner (16) og per tredje kvartal 51 millioner kroner (32). Resultatforbedringen skyldes i all vesentlighet høyere utlånsvolum innenfor kortvirksomheten og salgspantlån, samt lavere tpskostnader.

Netto renteinntekter utgjør i kvartalet 77 millioner kroner (73) og per tredje kvartal 234 millioner kroner (218). Økningen kommer hovedsakelig som følge av utlånsvækst og økende omsetning innenfor kortvirksomheten og lavere finansieringskostnad. Selskapet har en vekst i utlån siden årsskiftet på 123 millioner kroner, hvor 120 millioner kroner kommer innenfor kort virksomheten, 50 millioner fra salgspantlån, mens leasingporteføljen har hatt negativ vekst med 46 millioner kroner.

Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader har økt med 1 million kroner i kvartalet og 7 millioner kroner hittil i år sammenlignet med 2013 og netto provisjonskostnader utgjør per tredje kvartal 45 millioner kroner (38). Utlånsvækst og omsetningsøkning innenfor bransjene som genererer kundebonuser, har medført en økning i netto provisjonskostnader. Øvrige driftskostnader i kvartalet utgjør 39 millioner mot 33 millioner kroner for fjoråret. Hittil i år utgjør øvrige driftskostnader 108 millioner kroner som er på samme nivå som tilsvarende periode i fjor. Tpskostnadene i kvartalet er en inntektsføring av 0,5 million kroner (7) og per tredje kvartal 13 millioner kroner (25). Inntektsføringen skyldes en justering av forventet løsningsgrad for misligholdte engasjementer etter en positiv utvikling over en periode. Annualisert tap i prosent av brutto utlån utgjør hittil i år 0,5 prosent (0,9).

Netto misligholdte og tpsutsatte engasjementer utgjorde 65 millioner kroner ved utgangen av kvartalet, en reduksjon på 8 millioner kroner fra fjoråret og en nedgang på 4 millioner kroner fra årsskiftet. Netto misligholdte og tpsutsatte engasjementer utgjorde 1,8 prosent av utlånporteføljen, en reduksjon på 0,3 prosentpoeng fra fjoråret og en nedgang på 0,2 prosentpoeng fra årsskiftet.

Det har vært en betydelig vekst i innskudd fra kunder, og ved utgangen av kvartalet har selskapet innskudd på 3,9 milliarder kroner mot 3,4 milliarder kroner i tredje kvartal 2013 og 3,3 milliarder kroner ved årsskiftet. Innskuddsdekning er ved utgangen av tredje kvartal 2014 på 105 prosent. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med konsernets samlede kapitalstatus. Selskapet har ved utgangen av tredje kvartal en ren kjernekapitaldekning på 13,4 prosent og en kapitaldekning på 15,7 prosent.

Virksomhetsområdene

Jevnt salg hos bankene i Eika Alliansen sørger for stabil vekst i salgspantlånporteføljen. Innenfor leasingområdet har selskapet fortsatt negativ vekst grunnet tøff konkurranse, men har gjort grep på fundingsiden for å bedre konkurransekraften. Resultatutviklingen innenfor objektsfinansieringen er likevel god grunnet stabil underliggende drift og historisk lave tpskostnader.

Kortvirksomheten har i tredje kvartal opprettholdt en fin utvikling i både porteføljen og kortbruken, og leverer jevnt over gode resultater.

Likviditetssituasjonen

Likviditetssituasjonen i selskapet har vært meget betryggende i perioden. Likviditetsbehovet dekkes ved gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Innskudd fra kunder har økt med 600 millioner kroner siden årsskiftet og med en innskuddsdekning på 105 prosent har selskapet i tredje kvartal varslet oppsigelse av topp 5 garantien for Sparesmart.no og en rentenedsettelse per 1. desember. Selskapet har ved utgangen av kvartalet også 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 1,8 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,3 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

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. september 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 utlånsvest 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 9,0 prosent og gjennomførte lønnsomhetsforbedrende tiltak forventes å øke avkastningen ytterligere. Selskapet har per 30. september 2014 kapitaldekning på 15,7 prosent og ren kjernekapitaldekning på 13,4 prosent.

Utsiktene fremover

Det er fortsatt usikkerhet knyttet til internasjonale konjunkturer og hvordan dette 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, men selskapet forventer avtagende hastighet i tiden fremover. For lokalbankene representerer objektsfinansiering viktige supplement til deres egne produkter, og selskapet opplever vekst på salgspantlån både i person- og bedriftsmarkedet. Det er også gjort grep på fundingsiden for å møte konkurransen innen leasing og det forventes at selskapet i løpet av neste halvår snur trenden og oppnår vekst også innenfor dette området. Samhandlingen med bank skal styrkes, og det søkes større grad av forenkling og konseptualisering av selskapets produkter og løsninger.

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, 24. oktober 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

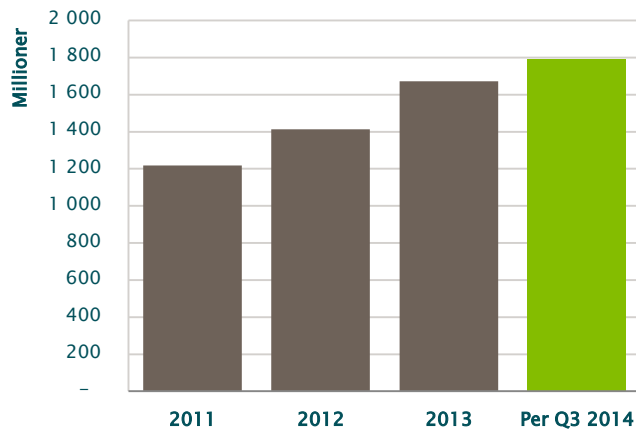
Gisle Skansen
Styremedlem

Geir Stærnes
Styremedlem

Terje Gromholt
Adm. Direktør

Nøkkeltall

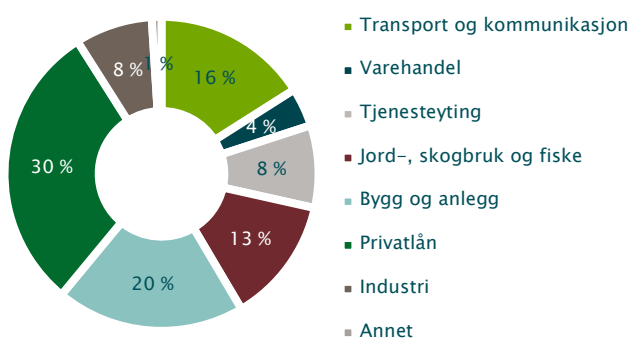
Brutto utlån – Kredittkort



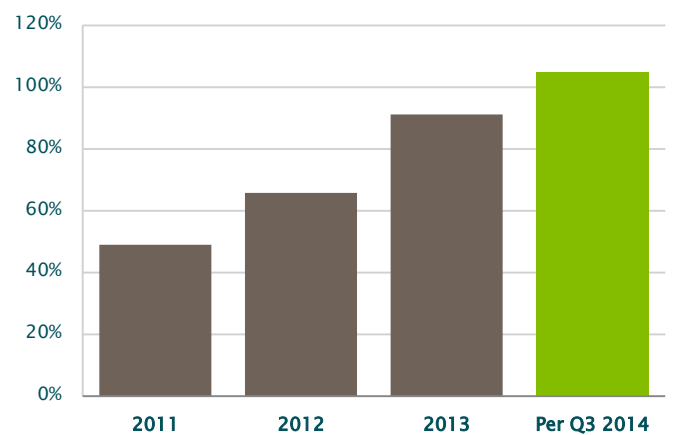
Brutto utlån – Objektsfinansiering



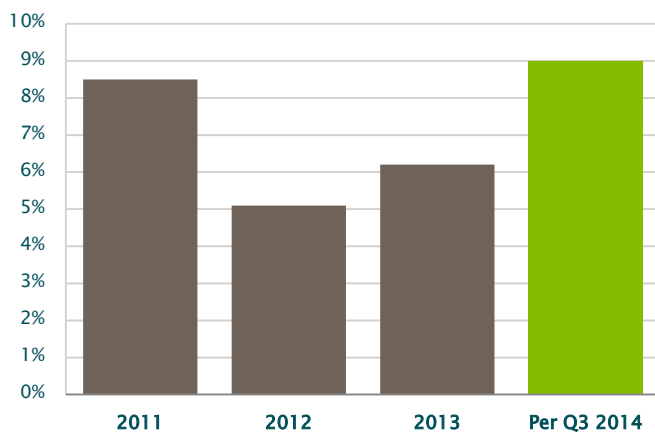
Utlån per bransje – Objektsfinansiering



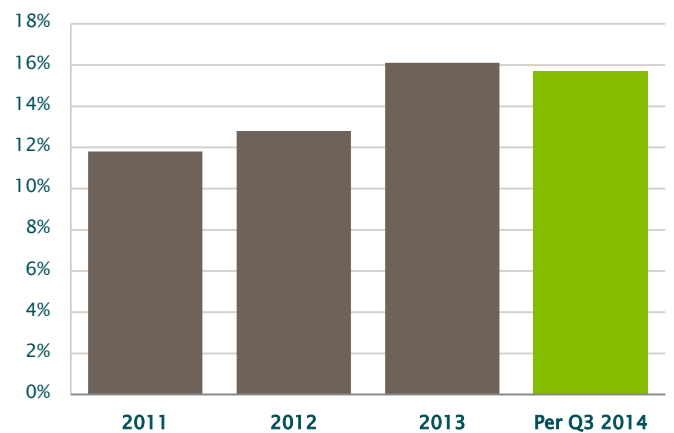
Innskuddsdekning



Egenkapitalavkastning (annualisert)



Kapitaldekning



Nøkkeltall

Beløp i tusen kroner	30.09.2014	30.09.2013	Året 2013
Balanseutvikling			
Brutto utlån til kunder	3 726 302	3 648 281	3 602 940
Innskudd fra kunder	3 906 509	3 356 237	3 284 944
Gjeld til kredittinstitusjoner	740 225	1 172 494	922 352
Ansvarlig lånekapital	90 000	90 000	90 000
Egenkapital	573 889	480 242	536 305
Forvaltningskapital	5 572 817	5 308 688	5 008 948
Rentabilitet og lønnsomhet			
Rentenetto, annualisert (%) 1)	5,9	6,0	6,3
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	2,0	2,0	2,1
Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	0,3	0,2	0,3
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	2,7	3,0	3,1
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	66,3	68,4	67,8
Total rentabilitet, annualisert (%) 3)	0,9	0,6	0,6
Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4)	9,0	6,8	6,2
Forvaltningskapital pr. årsverk	110 353	91 372	82 114
Soliditet			
Netto ansvarlig kapital	611 392	535 962	583 726
Beregningsgrunnlag kapitaldekning	3 902 672	3 701 388	3 617 772
Kapitaldekning i %	15,7	14,5	16,1
Mislighold i % av brutto utlån	2,0	1,9	1,8
Tap i % av brutto utlån (5)	0,5	0,9	1,1
Personal			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	51	58	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	3. kvartal 2014	3. kvartal 2013	Jan-Sept 2014	Jan-Sept 2013	Året 2013
RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER						
Renter og lignende inntekter fordringer på kredittinstitusjoner		5 724	5 530	14 081	15 468	20 329
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		69 525	65 430	209 254	189 628	257 894
Leiefinansieringsinntekter		21 298	23 423	66 328	70 931	95 448
Renter og lignende inntekter av verdipapirer		2 380	2 335	7 580	7 683	10 327
Andre renteinntekter og lignende inntekter		18 214	18 449	53 911	54 917	71 829
Sum renteinntekter og lignende inntekter		117 141	115 167	351 153	338 627	455 827
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER						
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		7 774	11 092	24 001	37 808	47 758
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		30 218	29 102	86 656	79 217	107 656
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		1 088	1 074	3 208	1 097	2 174
Andre rentekostnader og lignende kostnader		819	891	2 460	2 146	1 692
Sum rentekostnader og lignende kostnader		39 899	42 160	116 325	120 269	159 280
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		77 242	73 007	234 828	218 358	296 547
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		327	592	1 996	2 347	2 714
Provisjonsinntekter		12 738	13 502	35 002	35 535	45 639
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		26 882	25 007	80 749	73 089	97 805
Andre driftsinntekter		(35)	58	1 043	111	349
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER						
Lønn og andre personalkostnader		13 845	7 605	35 553	22 031	33 795
Generelle administrasjonskostnader		25 393	25 491	73 124	86 158	110 180
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		39 238	33 096	108 677	108 189	143 975
Ordinære avskrivninger		1 700	2 563	6 403	8 054	10 578
Andre driftskostnader		3 632	3 113	12 381	9 032	13 284
RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER		18 819	23 381	64 659	57 987	79 607
Tap på utlån	Note 5	(502)	7 702	13 221	25 657	37 914
RESULTAT FØR SKATT		19 322	15 679	51 437	32 329	41 693
Skattekostnad		4 939	4 499	13 854	9 408	12 677
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		14 383	11 179	37 584	22 921	29 016

Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		52 214	51 738	51 891
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 253 393	1 000 677	655 379
Utlån til kunder				
Utlån til kunder	Note 3	3 726 302	3 648 281	3 602 940
Nedskrivinger på utlån	Note 3,4	30 909	37 641	39 170
Netto utlån kunder		3 695 393	3 610 640	3 563 770
Verdipapirer				
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 6	457 872	447 197	448 745
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 7	42 133	139 028	139 832
Sum verdipapirer		500 005	586 225	588 577
Immaterielle eiendeler				
Goodwill		-	1 744	1 602
Utsatt skattefordel		24 874	17 036	24 838
Andre immaterielle eiendeler		14 913	15 499	16 138
Sum immaterielle eiendeler		39 787	34 280	42 578
Varige driftsmidler				
Driftsløstøre		30	54	45
Sum varige driftsmidler		30	54	45
Andre eiendeler		9 650	3 657	84 860
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		22 346	21 417	21 847
SUM EIENDELER		5 572 817	5 308 688	5 008 948

Balanse – Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 8	740 225	1 172 494	922 352
Innskudd fra kunder	Note 9	3 906 509	3 356 237	3 284 944
Betalbar skatt		13 890	10 033	39 904
Annen gjeld		24 867	15 779	20 780
Sum annen gjeld		38 757	25 812	60 683
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter		222 243	182 535	113 468
Avsetning for forpliktelser		1 195	1 368	1 195
Ansvarlig lånekapital	Note 10	90 000	90 000	90 000
SUM GJELD		4 998 928	4 828 446	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		101 622	57 942	64 038
SUM EGENKAPITAL		573 889	480 242	536 305
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5 572 817	5 308 689	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
Periodens resultat	-	-	-	3 199	3 199
Balanse per 31. mars 2013	189 100	81 000	152 200	38 220	460 520
Periodens resultat	-	-	-	8 542	8 542
Balanse per 30. juni 2013	189 100	81 000	152 200	46 762	469 062
Periodens 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
Periodens 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
Periodens resultat	-	-	-	14 383	14 383
Balanse per 30. september 2014	189 100	81 000	202 168	101 621	573 889

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Ordinært resultat før skattekostnad	51 438	32 329	41 693
Periodens betalte skatt	(39 903)	(16 111)	(16 742)
Ordinære avskrivninger	6 403	8 054	10 578
Verdiendring verdipapirer	(2 020)	-	1 585
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	-	(174)	(173)
Andre poster uten kontanteffekt	1 477	-	31
Endring i utlån til kunder	(131 622)	(337 781)	(290 911)
Endring i innskudd fra kunder	621 564	1 230 875	1 159 583
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	(127)	53 315	(406 828)
Netto kjøp/salg verdipapirer	90 591	(249 757)	(253 695)
Endring i kortsiktig gjeld og tidsavgrensningsposter	118 174	(88 536)	11 110
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	715 975	632 214	256 231
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-	664	964
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(5 038)	(1 881)	(5 344)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(5 038)	(1 217)	(4 379)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Endring i lån fra morselskap	(182 000)	176 000	210 000
Endring i gjeld til kredittinstitusjoner	-	(599 545)	(599 545)
Endring av ansvarlig lånekapital	-	90 000	90 000
Innbetalt konsernbidrag	69 400	-	-
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	(112 600)	(333 545)	(299 545)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	598 337	297 452	(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	1 305 607	1 052 415	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

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. Selskapet har netto utlånsvekst som øker kredittrisikoen. I tillegg forvalter selskapet sin overskuddslikviditet gjennom investeringer i rentepapirer og bankplasseringer hvor risikoen anses å være lav. Vesentlige markedskorreksjoner 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 tredje 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	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Nedbetalingslån	666 094	609 004	616 349
Leiefinansieringsavtaler	1 268 472	1 329 828	1 314 645
Brukskreditter	1 791 736	1 709 262	1 671 757
Andre utlån	-	187	189
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	3 726 302	3 648 281	3 602 940
Individuelle nedskrivninger	11 957	7 436	8 511
Gruppevise nedskrivninger	18 951	30 205	30 659
Sum netto utlån til kunder	3 695 393	3 610 640	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	(800)	(2 767)	(4 270)
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	4 246	(197)	2 382
Sum individuelle nedskrivninger for verdifall	11 957	7 436	8 511
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	30 659	24 988	24 988
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	(11 708)	5 217	5 671
Sum gruppevise nedskrivninger for verdifall	18 951	30 205	30 659

Nedbetalingslån og leiefinansieringsavtaler

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 181 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 30. september 2014. For nedbetalingslån er det finansierte objektet stilet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene.

Brukskreditter

Maksimal kredittgrense er per 30. september 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	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Misligholdte og tapsutsatte engasjementer			
Brutto misligholdt	72 723	68 364	65 916
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	15 802	32 183	31 584
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(23 182)	(26 880)	(28 635)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	65 343	73 667	68 865

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

Note 5 – Tap og nedskrivninger på utlån

Spesifikasjon av periodens tap og nedskrivninger på utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2014	3. kvartal 2013	Jan- Sept 2014	Jan- Sept 2013	Året 2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	1 628	(320)	3 447	(2 963)	(1 888)
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	(8 079)	(87)	(11 707)	5 132	5 671
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	391	523	2 037	2 506	3 067
Konstaterte tap i perioden	7 204	9 040	23 479	24 556	35 942
Inngang på tidligere konstaterte tap	1 646	1 454	4 033	3 574	4 878
Sum	(502)	7 702	13 222	25 657	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	1,31 %	0,40	80 000	79 315	79 590
Fylkeskommuner	1,92 %	0,16	20 000	20 008	19 993
Kommuner	1,73 %	0,13	104 000	104 207	104 212
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,83 %	0,13	98 000	98 281	98 734
Forretningsbanker	1,80 %	0,16	22 000	22 225	22 082
Sparebanker	2,06 %	0,10	132 000	132 815	133 260
Sum markedsbaserte obligasjoner			456 000	456 852	457 872

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	41 862
Sum rentefond		41 744	41 862
Sum aksjer, andeler og rentefond		42 015	42 133

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	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Lån fra konsernselskap	NOK	Flytende+margin	740 000	888 000	922 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			740 000	888 000	922 000
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	225	284 494	352
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			225	284 494	352
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			740 225	1 172 494	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 56 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 eventuelle endringer i Eika Gruppen AS's eierstruktur.

Note 9 – Innskudd fra kunder

Beløp i tusen kroner	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Innskudd uten avtalt løpetid	3 906 509	3 356 237	3 284 944
Gjennomsnittlig rente	3,25 %	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 0,56 prosent av total portefølje.

Note 10 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	30.09.2014	30.09.2013	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	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Ansvarlig kapital			
Aksjekapital	189 100	189 100	189 100
Overkurs	81 000	81 000	81 000
Annen egenkapital	303 789	210 142	266 205
Sum balanseført egenkapital	573 889	480 242	536 305
Periodens overskudd (urevidert)	(37 584)	-	-
Immaterielle eiendeler	(14 913)	(34 280)	(42 579)
Sum kjernekapital	521 392	445 962	493 726
Ansvarlig lånekapital	90 000	90 000	90 000
Sum ansvarlig kapital	611 392	535 962	583 726
Kapitaldekning			
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3 387 071	3 252 925	3 102 171
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	515 601	448 463	515 601
Sum vektet beregningsgrunnlag	3 902 672	3 701 388	3 617 772
Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	312 214	296 111	289 422
Kapitaldekningsprosent	15,7 %	14,5 %	16,1 %
Kjernekapitaldekning	13,4 %	12,0 %	13,6 %
Ren kjernekapitaldekning	13,4 %	12,0 %	13,6 %
Overskudd av ansvarlig kapital	299 178	239 851	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