

Rapport 2. kvartal 2017

Eika Gruppen



2. kvartal 2017

- Resultat før skatt på 138 millioner kroner (188)
- Premievekst f.e.r. på 1,4 prosent
- Combined ratio 83,1 prosent (78,5)
- Provisjoner til distributører på 137 millioner kroner (124)
- Utlånsvekst på 3,6 prosent siste 12 mndr
- Brutto mislighold 3,6 prosent (2,6)
- Egenkapitalavkastning (ann.) 20,8 prosent (30,4)

Januar til juni 2017

- Resultat før skatt på 240 millioner kroner (262)
- Premievekst f.e.r. 3,9 prosent (3,5)
- Combined ratio 86,4 prosent (85,2)
- Provisjoner til distributører 268 millioner kroner (244)
- Porteføljeavkastning (ann.) 3,2 prosent (2,0)
- Egenkapitalavkastning (ann.) 18,6 prosent (20,7)
- Verdipapirfondene Eika Spar og Eika Kreditt når forvaltningskapital på hhv. 3 og 1 milliarder kroner
- Avtale med De Lage Landen Finans om levering av leasingprodukter til lokalbankene
- Samarbeidsavtale om Vipps

Hovedtall

Resultat og balanse

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2017	2. kvartal 2016	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Helår 2016
Netto renteinntekter	110 076	109 589	220 917	215 231	437 390
Netto premieinntekter	491 130	484 183	967 892	931 238	1 905 866
Netto andre inntekter	72 026	104 874	160 963	162 608	322 409
Netto driftsinntekter	673 232	698 646	1 349 772	1 309 077	2 665 665
Netto erstatningskostnader	309 957	301 851	644 683	637 517	1 249 597
Driftskostnader	220 144	195 017	443 133	380 501	853 547
Resultat før tap og nedskrivninger	143 131	201 778	261 956	291 059	562 521
Tap og nedskrivninger	4 689	13 446	21 813	28 596	53 617
Resultat fra avviklet og solgt virksomhet					-
Resultat før skatt	138 442	188 332	240 143	262 463	508 904
Skattekostnad	30 141	38 013	50 561	62 254	114 910
Resultat etter skatt	108 301	150 319	189 582	200 209	393 994
Brutto utlån			4 092 689	3 951 902	4 048 927
Verdipapirer			3 840 116	3 805 388	4 051 807
Innskudd fra kunder			4 456 451	4 257 831	4 529 076
Forsikringstekniske avsetninger			3 552 150	3 433 815	3 411 577
Egenkapital			2 142 112	2 061 557	1 952 529
Forvaltningskapital			11 856 298	11 814 817	12 019 868

Nøkkeltall

Forsikringsvirksomheten

Combined ratio f.e.r.	83,1 %	78,5 %	86,4 %	85,2 %	84,0 %
Skadeprosent f.e.r.	63,1 %	62,3 %	66,6 %	68,5 %	65,6 %
Kostnadsprosent f.e.r.	20,0 %	16,2 %	19,8 %	16,7 %	18,4 %
Avviklingsgevinster i mill.kr.	42	34	70	65	126
Porteføljeavkastning (ann.)	2,1 %	2,4 %	3,3 %	1,9 %	2,6 %

Finansieringsvirksomheten

Rentenetto (ann.)	7,1 %	7,2 %	7,1 %	7,1 %	7,2 %
Kostnads/inntektsforhold	55,1 %	40,5 %	53,8 %	46,0 %	48,0 %
Brutto mislighold i prosent av brutto utlån	3,6 %	2,6 %	3,6 %	2,6 %	3,2 %
Tap i prosent av gj.snitt utlån (ann.)	0,3 %	1,4 %	1,0 %	1,5 %	1,3 %

Sparing og plassering

Portefølje til forvaltning i mill.kr.	35 274	28 718	35 274	28 718	31 407
Antall spareavtaler	98 049	83 893	98 049	83 893	91 868

Eiendomsmegling

Antall boligformidlinger	2 643	2 724	4 909	4 692	9 133
Antall kjedekontorer og filialer	66	63	66	63	66

Konsern

Ren kjernekapitaldekning - selskaper underlagt baselregulering 1	16,6 %	15,7 %	16,6 %	15,7 %	15,9 %
Solvensmargin - selskap underlagt solvensregulering 2	164,0 %	167,0 %	164 %	167 %	155 %
Porteføljeavkastning (ann.)	-	-	3,2 %	2,0 %	2,5 %
Egenkapitalavkastning (ann.)	20,8 %	30,4 %	18,6 %	20,7 %	19,1 %
Resultat per aksje	4,47	6,21	7,83	8,26	16,26

1 Delkonsern bestående av Eika Gruppen (mor), Eika Kreditbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling.

2 Eika Forsikring.

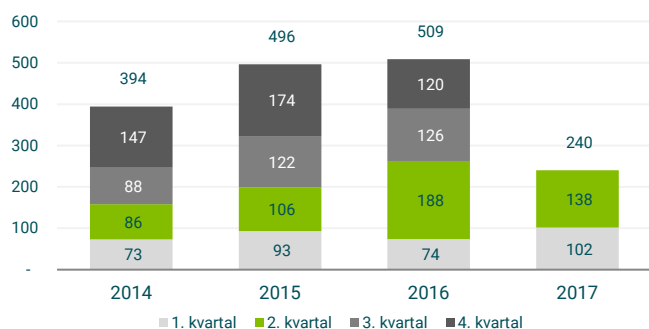
Rapport andre kvartal og første halvår 2017

Resultat og balanseutvikling

Eika Gruppen fikk et resultat før skatt på 138 millioner kroner i andre kvartal (188) og 240 millioner kroner (262) så langt i 2017. I sammenligningstallene for fjoråret inngår engangseffekter på 35 millioner i utbytte fra Visa Norge i forbindelse med salg av Visa Europe og 24 millioner kroner i avviklingsgevinster knyttet til oppløsning av forsikringstekniske avsetninger ved innføring av Solvens II. Resultat etter skatt for første halvår på 190 millioner kroner (200), ga en annualisert egenkapitalavkastning på 18,6 prosent (20,7).

Resultat før skatt

Millioner kroner



En økt tilvekst av nye kunder hos lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til vekst i Eika Gruppen. I 2016 hadde bankene en kundevekst med 50.000 nye kunder, og i løpet av første halvår i år 28.000 nye kunder.

Netto driftsinntekter

Netto driftsinntekter utgjorde i kvartalet 673 millioner kroner (699) og hittil i år 1,3 milliarder kroner (1,3). I sammenligningstallene for fjoråret inngår Visa-transaksjonen med 35 millioner kroner i andre kvartal. Renset for denne engangseffekten hadde konsernet en økning i netto driftsinntekter på 1,4 prosent i kvartalet og 5,9 prosent akkumulert.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter var, for både kvartalet med 110 millioner kroner (109), og akkumulert 221 millioner kroner (215), på nivå med fjoråret.

Netto premieinntekter forsikring

Porteføljevækst innenfor de fleste av bransjene har bidratt til økte premieinntekter. Bestandspremien utgjorde ved utgangen av andre kvartal 2,8 milliarder kroner, hvilket tilsvarer en annualisert vekst på måneders vekst på 7,3 prosent. Premieinntektene for egen regning økte med 1,4 prosent i kvartalet og 3,9 prosent så langt i år sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Netto provisjonsinntekter

Provisjonsinntekter fra sparing og plasseringsvirksomheten, samt forsikringsvirksomheten, økte sammenlignet med tilsvarende periode i fjor, mens inntektene fra betalingsformidling ble redusert som følge av nye EU-regler som trådte i kraft fra september 2016.

Samtidig med at inntektene innenfor de ulike virksomhetsområdene viser en økning, har også provisjoner som betales til distributørene økt.

Distributørprovisjoner utgjorde 136 millioner kroner (124) i kvartalet og 268 millioner kroner (244) hittil i år. Alliansenbankene er konsernets fremste distributører, økt salg hos bankene gir også økte distributørprovisjoner.

Inntekter fra verdipapirer

Konsernet hadde en annualisert porteføljeavkastning på 3,2 prosent. Noe fallende pengemarkedsrenter i kombinasjon med en viss spreadinggang har ført til god avkastning på selskapenes renteporteføljer. Norske aksjer falt noe som følge av en svakere oljepris, men aksjeporteføljen har gitt god avkastning hjulpet av en generell global optimisme. Gevinst/tap og netto verdiendringer utgjorde 31 millioner kroner (9) for perioden januar til juni og i andre kvartal isolert (4) millioner kroner (8).

Andre inntekter

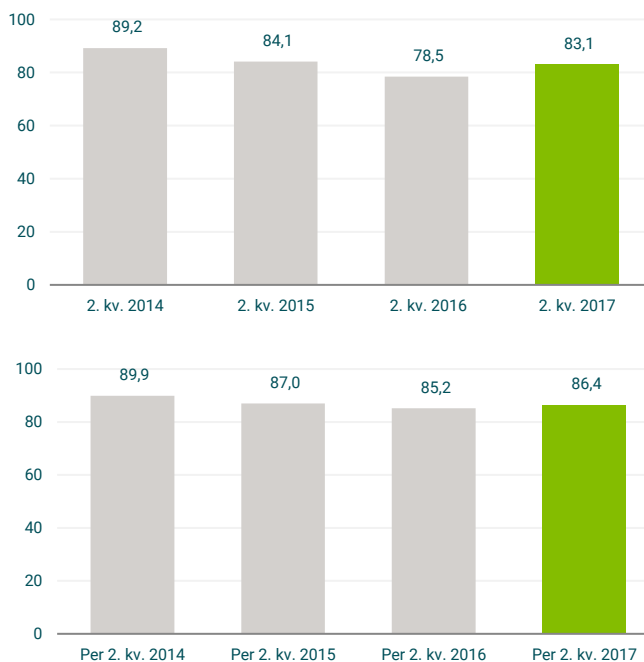
Inntekter fra fellestjenester, drift og utvikling økte som følge av høyere aktivitet, men motsvares av tilsvarende økning i driftskostnadene.

Erstatningskostnader, skadefrekvens og avviklingsresultater

Skadefrekvensen så langt i år har vært på nivå med det som anses å være normalt for årstidene. Værforholdene i vintermånedene har vært med på å prege skaderesultatet for første halvår, spesielt for motorproduktene. Nivået av storskader anses å være relativt moderat i forhold til forventning for årstiden. For øvrig har det så langt i år vært et fravær av inntrufne naturskader for Eika Forsikrings vedkommende. Skadeprosent for egen regning var 66,6 (68,5) for første halvår. I andre kvartal isolert var skadeprosenten 63,1 (62,3).

Combined ratio

Prosent



Avviklingsgevinster for egen regning ble resultatført med 42 millioner kroner i andre kvartal (34) og til sammen 70 millioner kroner for årets to første kvartaler (65). I sammenligningstillene for første halvår i fjor ligger det en engangseffekt på 24 millioner kroner knyttet til bortfall av minstekravet til forsikringstekniske avsetninger.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjorde for andre kvartal 220 millioner kroner (195) og hittil i år 443 millioner kroner (381). Den vesentligste årsaken til kostnadsøkningen er økt ressursbruk innenfor IT-drift, digitale løsninger og support. Økt ressursbruk knyttet til leveranser mot bank er en vesentlig årsaken til kostnadsøkningen, men som motsvares av tilsvarende økning i driftsinntektene. Videre er noe av økningen i personalkostnadene knyttet til den nye finansskatten der selskapene belastes med en ekstra kostnad tilsvarende 5 prosent av arbeidsgiveravgiftsgrunnlaget.

Tap, nedskrivninger og mislighold

Det har over tid vært en generell økning i Norge i antall misligholdte forbrukslån og kredittkort, en utvikling som også Eika Kredittdbank ser i sin portefølje. Ved utgangen av andre kvartal var brutto misligholdte engasjementer på 146 millioner kroner mot 104 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Dette representerer 3,6 prosent av utlånsporteføljen, en økning på et prosentpoeng fra tilsvarende periode i fjor. Økningen skyldes hovedsakelig mislighold innenfor kortvirksomheten.

Tap og nedskrivninger på utlån i kvartalet utgjorde 3 millioner kroner (13) og hittil i år 19 millioner kroner (28). Tapskostnadene i regnskapet må sees i sammenheng med at Eika Kredittdbank i andre kvartal 2017 solgte en overvåkingsportefølje av misligholdte engasjementer med positiv resultat effekt. Økt mislighold, hovedsakelig innenfor kortområdet, samt salg av overvåkingsporteføljen, ga en økning i de gruppevise nedskrivningene med 34 millioner kroner i kvartalet.

Balanseutvikling

Ved utgangen av første halvår 2017 var Eika Gruppens samlede forvaltningskapital på 11,9 milliarder kroner. Tabellen nedenfor viser hovedtall fra konsernets balanse.

Beløp i tusen kroner	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Innskudd i banker og sentralbank	1 432 746	1 596 239	1 544 794
Brutto utlån til kunder	4 092 689	3 951 902	4 048 927
Verdipapirer	3 840 116	3 805 388	4 051 807
Innskudd fra kunder	4 456 451	4 257 831	4 529 076
Forsikringstekniske avsetninger	3 552 150	3 433 815	3 411 577
Ekstern gjeld	903 598	1 277 567	1 002 185
Egenkapital	2 142 112	2 061 557	1 952 529
Forvaltningskapital	11 856 298	11 814 817	12 019 868

Utlån og innskudd fra kunder

Brutto utlån utgjorde 4,1 milliarder kroner. I løpet av de 12 siste måneder har det vært en økning i porteføljen på 3,6 prosent, med god underliggende drift. Veksten fordeler seg på nedbetalingslån med 9,6 prosent og brukskreditter med 4,2 prosent, mens leasingporteføljen ble redusert i kvartalet. Innskudd fra kunder utgjorde 4,5 milliarder kroner. Dette representerer en økning på 199 millioner kroner siden utgangen av andre kvartal i fjor. Innskuddsdekningen var på 109 prosent (108).

Produkter innen objektsfinansiering er viktig for lokalbankens kunder. For å styrke lokalbankens tilbud av leasingprodukter inngikk Eika Kredittdbank og De Lage Landen Finans i første kvartal 2017 en samarbeids-avtale om leveranse av leasingprodukter til lokalbankene. Fra tredje kvartal 2017 vil nysalg av leasing foregå gjennom De Lage Landen Finans, mens Eika Kredittdbank kun vil forvalte den eksisterende leasingporteføljen.

Verdipapirer

Konsernet hadde ved utgangen av andre kvartal en verdipapirportefølje på 3,8 milliarder kroner. Porteføljen består av obligasjoner og sertifikater, rentefond, aksjefond samt strategiske aksjeinvesteringer. Den vesentligste delen av porteføljen er norske rentepapirer med god kredittkvalitet. Plasseringer i obligasjoner, sertifikater og rentefond utgjorde ved utgangen av kvartalet 3,4 milliarder kroner.

Likviditet

Konsernets likviditetssituasjon er tilfredsstillende. Likviditetsbehovet er dekket ved en spredning på innlån fra kapitalmarkedet, gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Balanseført likviditet utgjorde ved utgangen av første kvartal 5,1 milliarder kroner, bestående av bankinnskudd uten løpetid på 1,4 milliarder kroner og obligasjoner, sertifikater og verdipapirfond på 3,7 milliarder kroner. Plasseringene er hovedsakelig i banker med god rating og i finansielle instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet.

Eika Gruppen AS

I tillegg til virksomheten knyttet til å eie datterselskapene inngår virksomhetsområdet fellestjenester, drift og utvikling i morselskapet. Netto driftsinntekter etter årets to første kvartaler utgjorde 189 millioner kroner (150), mens samlede driftskostnader var 222 millioner kroner (169). Morselskapet mottar først ved årsslutt inntekter av sine eierinteresser i datterselskapene og har etter andre kvartal et negativt resultat før skatt på 25 millioner kroner.

Morselskapet hadde ved utgangen av første halvår innlån fra kredittinstitusjoner på 205 millioner kroner og fra obligasjonsmarkedet 225 millioner kroner. Innlån fra obligasjonsmarkedet er hovedsakelig benyttet til hybridkapital og til finansiering av Eika Kredittdbank. Det forventes av fremtidige låneopptak i større grad vil gjøres direkte av Eika Kredittdbank.

Fellestjenester, drift og utvikling

Eika Gruppen utvikler og leverer fellesløsninger på en rekke områder til lokalbankene i alliansen, samarbeidende selskaper og konsernets egne virksomhetsområder. Formålet er å utnytte stordriftsfordelene gjennom blant annet større fag- og kompetansmiljøer.

Leveranser av fellestjenester, drift og utvikling:

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2017	2. kvartal 2016	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Helår 2016
Leveranser til alliansebankene	69 127	56 143	142 348	111 661	244 646
Leveranser konsern/samarb.selskap	22 648	20 097	45 277	40 055	80 461
Andre driftsinntekter	242	1 191	1 436	1 335	8 301
Totale leveranser	92 017	77 431	189 061	153 051	333 408

Virksomhetsområdet har økt i omfang, særlig innenfor IT, drift og support. Virksomheten er i all vesentlighet basert på kostnadsdekning. Økte inntekter motsvares av tilsvarende økning i driftskostnadene.

Forsikringsvirksomheten

Eika Forsikring tilbyr produkter innen skadeforsikring til privatpersoner, landbruk og småbedrifter, samt ettårige personforsikringsprodukter til privatmarkedet. Salget skjer gjennom lokalbankene i alliansen og andre utvalgte distributører.

Resultat og nøkkeltall for Eika Forsikring:

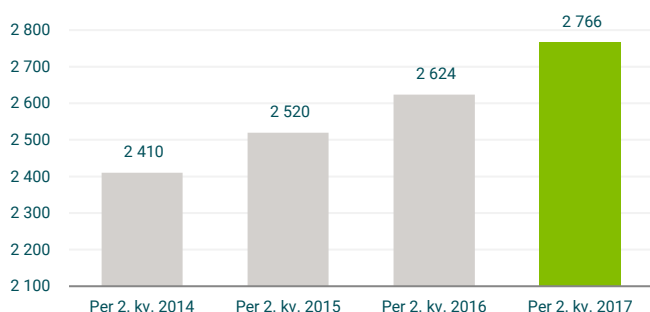
Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2017	2. kvartal 2016	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Helår 2016
Premieinntekter f.e.r.	491 130	484 183	967 892	931 238	1 905 866
Andre forsikr.relaterte inntekter	6 547	6 140	11 998	9 885	21 705
Erstatningskostnader f.e.r.	309 957	301 851	644 683	637 517	1 249 597
Forskr.relaterte driftskostnader	98 001	78 302	191 265	155 826	351 069
Netto inntekter fra investeringer	16 919	18 631	53 146	32 028	79 662
Andre inntekter og kostnader	(2 993)	(2 991)	(5 889)	(5 762)	(11 961)
Resultat før skatt	103 645	125 810	191 199	174 046	394 606
Combined ratio f.e.r.	83,1 %	78,5 %	86,4 %	85,2 %	84,0 %
Skadeprosent f.e.r.	63,1 %	62,3 %	66,6 %	68,5 %	65,6 %
Kostnadsprosent f.e.r.	20,0 %	16,2 %	19,8 %	16,7 %	18,4 %
Porteføljearvkastning (ann.)	2,1 %	2,4 %	3,3 %	1,9 %	2,6 %
Dekningsprosent SCR	164 %	167 %	164 %	167 %	155 %
Egenkapitalavkastning	28,1 %	34,1 %	27,2 %	23,4 %	25,8 %
Avviklingsgevinster i mill.kr.	42	34	70	65	126
Antall rapp. storskader > 2 mill.kr.	16	14	23	25	41

Selskapet fikk i andre kvartal et resultat før skatt på 104 millioner kroner (126). Hittil i år var selskapets resultat på 191 millioner kroner (174). Resultat etter skatt i kvartalet på 81 millioner kroner ga en annualisert egenkapitalavkastning på 28,1 prosent (34,1) og akkumulert resultat på 151 millioner kroner og en egenkapitalavkastning på 27,3 prosent (23,4).

Selskapet har hatt bestandspremievekst innen de fleste bransjer. Bestandspremien ved utgangen av andre kvartal 2017 utgjorde 2,8 milliarder kroner, hvilket tilsvarer en vekst siste 12 måneder på 3,9 prosent. Premieinntekter for egen regning i hittil i år økte med 37 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor, som er en økning på 3,9 prosent (3,5).

Bestandspremie

Millioner kroner



Skadeprosent for egen regning utgjorde i kvartalet 63,1 (62,3) og hittil i år 66,6 (68,5). Flere dager med svært utfordrende kjøreforhold i første kvartal, spesielt på østlandsområdet, har vært med på å prege årets skaderesultat for motorproduktene. Årets underliggende skadeprosent ligger derimot om lag på det nivå selskapets anser som normalt for årstiden. Storskadenivået hittil i år anses som moderat. For øvrig preges året så langt av fravær av inntrufne vesentlige naturskader for selskapets vedkommende.

Selskapet resultatførte i andre kvartal avviklingsgevinster for egen regning på 42 millioner kroner (34). Resultatførte avviklingsgevinster for egen regning hittil i år utgjorde 70 millioner kroner (65).

Kostnadsprosent for egen regning utgjorde 20,0 (16,2) i andre kvartal og hittil i år 19,8 prosent (16,7). Kostnadsprosenten har over noe tid vært økende. Dette har hovedsakelig sammenheng med planlagte tiltak knyttet til investeringer innen IT, digitaliserings- og strategiske prosjekter, samt økte distributørprovisjoner. Videre ble det 1. januar

2017 innført finansskatt gjeldende for skadeforsikringselskaper i Norge. Gjennom denne belastes selskapet med en ekstra kostnad tilsvarende 5 prosent av arbeidsgiveravgiftsgrunnlaget.

Selskapets verdipapirportefølje utgjorde ved utgangen av andre kvartal 3,1 milliarder kroner. Selskapet har en konservativ forvaltningsstrategi, og verdipapirporteføljen består i stor grad av investeringer i norske rentepapirer med god kredittkvalitet. Aksjeandelen holdes relativt stabil over tid og utgjorde ved utgangen av kvartalet 6,9 prosent. Netto inntekter fra investeringer var i kvartalet 17 millioner kroner (19) og hittil i år 53 millioner kroner (32). Annualisert porteføljearvkastning utgjorde 3,3 prosent. Noe fallende pengemarkedsrenter i kombinasjon med en viss spreadinngang har bidratt til god avkastning på selskapets renteportefølje, spesielt i første delen av året. Også aksjeporteføljen startet året med god avkastning, men har falt noe som følge av en svakere oljepris. Aksjeporteføljen har likevel gitt god avkastning hjulpet av en generell global optimisme.

Finansieringsvirksomheten

Finansierings- og betalingsløsninger til lokalbankenes kunder leveres gjennom Eika Kredittdbank. Selskapets produkter består av leasing, salgspantlån, smålån, kredittkort og andre kortprodukter selskapet administrerer, samt innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no.

Selskapet fikk et resultat før skatt i kvartalet på 38 millioner kroner og for første halvår 62 millioner kroner mot henholdsvis 63 millioner kroner og 91 millioner kroner i 2016. I sammenligningstallene for fjoråret inngår utbytte fra Visa Norge på 35 millioner kroner. Resultatet er påvirket av reduserte inntekter fra formidlingsgebyrer som følge av nye EU-regler som trådte i kraft fra september 2016 og økte tapkostnader. Økningen i tapkostnadene motvirkes delvis av at selskapet i andre kvartal i år solgte en portefølje med misligholdte lån med positiv resultat effekt. Resultat etter skatt på 47 millioner kroner ga en annualisert egenkapitalavkastning på 12,7 prosent.

Resultat og nøkkeltall for Eika Kredittdbank:

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2017	2. kvartal 2016	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Helår 2016
Netto renteinntekter	101 780	102 078	203 589	199 707	405 646
Netto provisjoner	(12 421)	(9 169)	(28 537)	(15 965)	(40 303)
Inntekt fra verdipapirer	436	35 506	1 452	36 662	38 005
Andre inntekter	385	318	707	1 013	1 778
Netto driftsinntekter	90 180	128 733	177 211	221 417	405 126
Driftskostnader	49 653	52 167	95 382	101 948	194 369
Resultat før tap og nedskrivning	40 527	76 566	81 829	119 469	210 757
Tap og nedskrivning på utlån	2 677	13 330	19 392	28 243	52 126
Resultat før skatt	37 850	63 236	62 437	91 226	158 631
Brutto utlån til kunder			4 092 689	3 951 902	4 048 927
Innskudd fra kunder			4 456 451	4 257 831	4 529 075
Forvaltningskapital			5 733 597	5 735 460	5 847 691
Rentenetto (ann.)			7,1 %	7,1 %	7,2 %
Kostnad-/inntektsforhold			53,8 %	46,0 %	48,0 %
Brutto mislighold i prosent av brtto. utlån			3,6 %	2,6 %	3,2 %
Tap i prosent av brutto utlån (ann.)			1,0 %	1,5 %	1,3 %
Egenkapitalavkastning (ann.)			12,7 %	22,7 %	17,9 %
Ren kjernekapitaldekning			15,8 %	14,8 %	15,7 %
Ansvarlig kapitaldekning			19,1 %	17,0 %	19,0 %

Netto renteinntekter var på nivå med fjoråret, i kvartalet 102 millioner kroner (102) og hittil i år 204 millioner kroner (200).

Netto provisjonskostnader var i kvartalet på 12 millioner kroner (9) og hittil i år 29 millioner kroner (16). Dette skyldes at provisjonsinntekter er redusert som følge av endringen i formidlingsgebyrer knyttet til kortvirksomheten som trådte i kraft 1. september 2016 og at vekst i utlånsporteføljen har gitt høyere provisjoner til distributørene.

Verdiutviklingen i selskapets verdipapirportefølje var stabil i kvartalet. Positiv inntekt fra verdipapirer for året skyldes en generell spreadinngang i markedet.

Samlede driftskostnader var i andre kvartal 50 millioner kroner (52) og hittil i år 95 millioner kroner (102). Fjorårets regnskap var belastet med avviklingskostnader knyttet til den svenske filialen. Dette er en av de viktigste årsakene til at driftskostnader er lavere i år enn i fjor.

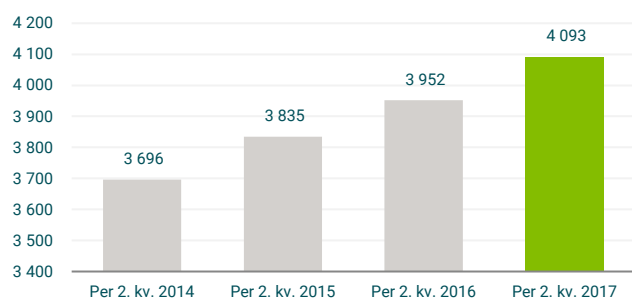
Det har over tid vært en generell økning i Norge i antall misligholdte forbrukslån og kredittkort, en utvikling som også Eika Kredittbank ser i sin portefølje. Ved utgangen av andre kvartal utgjorde brutto misligholdte engasjementer 146 millioner kroner mot 104 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Dette representerer 3,6 prosent av utlånsporteføljen, en økning på et prosentpoeng fra samme tidspunkt i fjor. Økningen har hovedsakelig kommet innenfor kortvirksomheten.

Tap og nedskrivninger på utlån i kvartalet utgjorde 3 millioner kroner (13) og hittil i år 19 millioner kroner (28). Tapskostnadene i regnskapet må sees i sammenheng med at selskapet i andre kvartal 2017 solgte en overvåkningsportefølje med positiv resultatteffekt. De gruppevise nedskrivningene økte i kvartalet med 34 millioner kroner og så langt i år med 41 millioner kroner. Økningen kan forklares med økt mislighold, hovedsakelig innenfor kortområdet samt salg av overvåkningsporteføljen.

Ved utgangen av andre kvartal utgjorde brutto utlån til kunder 4,1 milliarder kroner. Selskapet har hatt en økning i porteføljen siste 12 måneder på 141 millioner kroner med god underliggende drift. Økningen fordeler seg på kredittkort med 82 millioner kroner, salgspantlån med 76 millioner kroner, mens det for leasing var en reduksjon på 17 millioner kroner. Innskudd fra kunder har i samme periode økt med 199 millioner kroner. Ved utgangen av kvartalet var innskuddsdekningen på 109 prosent.

I første kvartal av 2017 ble det inngått en samarbeidsavtale med De Lage Landen Finans Norge om leveranser av leasingprodukter til lokalbankenes kunder. Fra og med tredje kvartal i år vil Eika Kredittbank kun forvalte eksisterende leasingportefølje.

Brutto utlån
Millioner kroner



Eika Kredittbank hadde ved utgangen av andre kvartal en ren kjernekapitaldekning på 15,8 prosent. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og konsernets samlede capitalsituasjon. Det forventes at Finanstilsynet i løpet av tredje kvartal i år fastsetter Pilar 2-kravet for Eika Kredittbank.

Sparing og plassering

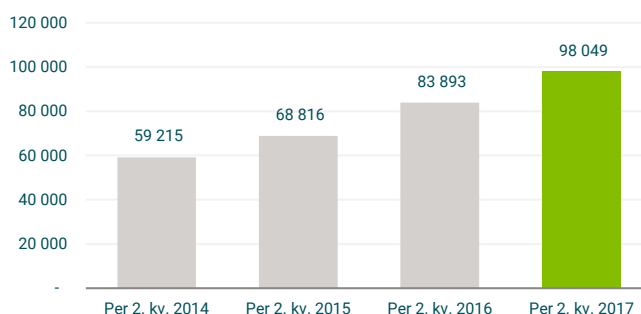
Eika Kapitalforvaltning bidrar i stor grad til veksten innen langsiktig sparing og plassering hos lokalbankens kunder. Selskapets produkt- og

tjenestetilbud består av verdipapirfond, innskuddspensjon og aktiv forvaltning av diskresjonære porteføljer. Alliansebankene er selskapets viktigste distribusjonskanal.

Eika Kapitalforvaltning tilbyr lokalbankene i Eika Alliansen agentavtale slik at deres autoriserte finansielle rådgivere (AFR) kan tilby investeringsrådgiving til bankenes kunder. Den sterke veksten selskapet har opplevd de siste årene ble også videreført i første halvår 2017. Antall aktive spareavtaler økte fra 92 000 ved årsskiftet til 98 000 ved utgangen av juni. Selskapet har en markedsandel innen spareavtaler i det norske markedet på om lag 12 prosent. Den sterke veksten i digitale tegninger er videreført i første halvår. Tilsvarende ser man fra rådgiverbaserte tegninger. Dette underbygger strategien om å dekke kundenes behov gjennom lokal og personlig rådgivning. Innføringen av Aksjesparekonto og fornyingen av individuell pensjonssparing (IPS) gjør oss styrket i troen på lokalbankmodellen.

Spareavtaler

Antall



I første halvår var utviklingen på Oslo Børs svakt positivt, med en verdistigning på om lag to prosent. Avkastningen på børsindeksene i Norden og globalt ble hhv 15,5 prosent og 7,5 prosent, delvis drevet av en svakere krone.

Kreditspreadene fortsatte å falle i første halvår, og sammen med en nedgang i korte pengemarkedsrenter har det resultert i en god avkastning på pengemarkedsfondene i forhold til indeks. Lange renter har variert mye gjennom andre kvartal. Totalt sett er lengre renter ned i 2017, noe som har bidratt til positiv avkastning også i obligasjonsfondet. Ved inngangen til andre halvår har vi redusert kredittløpetiden i våre rentefond. Spreadene innen finans har falt til rekordlave nivåer, men Eika Kapitalforvaltning posisjonerer sine fond for at denne trenden kan snu i det kommende kvartalet. Eika Kreditt fortsatte å levere meget god avkastning gjennom første halvdel av 2017. Avtagende risiko i høyrentemarkedet kombinert med fallende kreditspreder på finansobligasjoner var hovedårsaken til den gode verdistigningen i fondet. 8 av selskapets 13 verdipapirfond leverte avkastning foran sin referanseindeks i første halvår.

Fondenes avkastning hittil i år mot referanseindeks:

	Fondets	Referanse-	Mer/mindre
Eika Norden	10,69 %	15,49 %	-4,80 %
Eika Spar	6,05 %	4,90 %	1,15 %
Eika Global	10,38 %	7,51 %	2,87 %
Eika Alpha	1,98 %	2,15 %	-0,17 %
Eika Egenkapitalbevis	11,73 %	12,61 %	-0,88 %
Eika Norge	1,95 %	1,91 %	0,04 %
Eika Pensjon	6,23 %	7,13 %	-0,90 %
Eika Balansert	5,99 %	7,68 %	-1,69 %
Eika Likviditet	0,80 %	0,28 %	0,52 %
Eika Pengemarked	0,85 %	0,28 %	0,57 %
Eika Sparebank	0,95 %	0,28 %	0,67 %
Eika Obligasjon	1,31 %	0,81 %	0,50 %
Eika Kreditt	7,50 %	0,37 %	7,13 %

Eika Kapitalforvaltning tilbyr forvaltning av likviditetsporteføljer for bankene og har 75 prosent av lokalbankene som kunder på dette produktet.

Markedet for innskuddspensjon viser fortsatt sterk vekst. Selskapets økte satsning på området har gitt resultater og veksten i første halvår 2017 har vært meget god. Distribusjonssamarbeidet med Eika-bankene fungerer godt. Grunnlaget for videre vekst vurderes som godt.

Resultat og nøkkeltall for Eika Kapitalforvaltning:

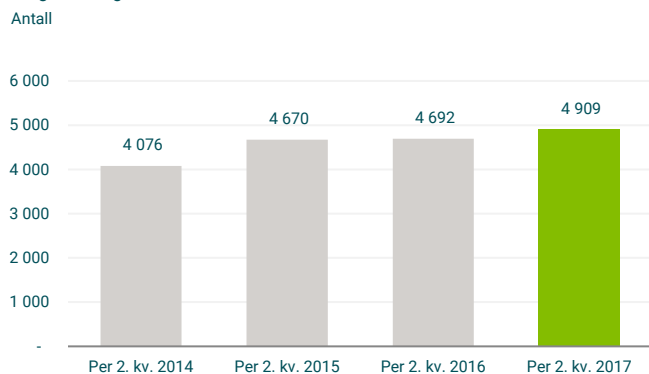
Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2017	2. kvartal 2016	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Helår 2016
Driftsinntekter	38 990	31 880	75 024	62 414	134 695
Driftskostnader	28 860	22 771	56 420	45 835	94 716
Driftsresultat	10 130	9 109	18 604	16 579	39 979
Netto finansposter	(302)	(237)	(427)	(299)	262
Resultat før skatt	9 828	8 872	18 177	16 280	40 241
Portefølje til forvaltning i mill.kr.			35 274	28 718	31 407
Antall spareavtaler			98 049	83 893	91 868
Egenkapitalavkastning			61,0 %	56,2 %	60,3 %
Kapitaldekning			12,1 %	12,6 %	12,5 %

Den positive utviklingen selskapet har hatt de senere årene med god nettotegning og kundevekst, har også fortsatt i 2017. Selskapet oppnådde et resultat før skatt på 18 millioner kroner (16). Brutto driftsinntekter før distributørprovisjoner var i andre kvartal 61 millioner kroner (49) og hittil i år 117 millioner kroner (95). Samlede driftskostnader utgjorde 29 millioner kroner (23) i kvartalet og 56 millioner (46) så langt i år.

Eiendomsmegling

Aktiv er en av Norges sterkeste merkevarer innen eiendomsmegling med mer enn 30 år i markedet. Kjeden har 66 kontorer og avdelinger, og er etablert fra Mosjøen i nord til Lyngdal i sør. Majoriteten av kjedekontorene er etablert i tett samarbeid med lokalbankene i Eika Alliansen. Dette gir kjeden et godt grep om lokalbankenes markeder og mulighet for tett kundeoppfølging sammen med lokalbankene med fokus på helhetlig rådgiving både for kjøper og selger. Aktiv Eiendomsmegling forventer fortsatt vekst i 2017, og har planlagt tre nye kontoretableringer i løpet av året.

Boligformidlinger



Kjedekontorene i Aktivkjeden omsatte fra januar til juni 4,8 prosent flere boliger enn i tilsvarende periode i fjor. For bransjen var det 0,8 prosent færre solgte boliger.

Resultat og nøkkeltall for Aktiv Eiendomsmegling:

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2017	2. kvartal 2016	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Helår 2016
Driftsinntekter	13 983	11 884	23 683	22 564	44 815
Driftskostnader	11 612	9 821	21 323	20 740	40 232
Driftsresultat	2 371	2 063	2 360	1 824	4 583
Netto finansposter	2	22	12	(780)	(768)
Resultat før skatt	2 373	2 085	2 372	1 044	3 815
Antall kontorer og filialer			66	63	66
Antall formidlinger	2 643	2 724	4 909	4 692	9 133

Risikoforhold

Konsernets virksomhet er eksponert for kreditt- og motpartsrisiko. Dette er den vesentligste risikoeksponeringen og er hovedsakelig relatert til objektsfinansiering og usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort samt fordringer på forsikringskunder og reassurandører. I tillegg kommer bankinnskudd, plasseringer i obligasjoner og øvrige fordringer.

Konsernets forsikringsrisiko er knyttet til virksomheten innen skade- og helseforsikring, og hvorvidt forsikringspremier og reserver er tilstrekkelige til å dekke forpliktelsene overfor forsikringstagerne. For å redusere risikoen kjøper forsikringsvirksomheten reassurans. Reassuransprogrammet fastsettes med bakgrunn i forretningsmål og risikoappettitt.

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Konsernets eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til kreditt- og finansieringsvirksomheten.

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliance-risiko, omdømme risiko og juridisk risiko. Klarhet i arbeidsdeling, roller og ansvar, effektive prosesser samt hensiktsmessig kontroll og lederoppfølging reduserer den operasjonelle risikoen. Konsernet har tegnet forsikringer og utarbeidet beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner og sikre forretningskontinuitet.

Det er ingen vesentlige endringer i det overordnede risikobildet ved utgangen av andre kvartal 2017 sammenlignet med selskapets omtale i årsrapporten for 2016. For ytterligere beskrivelse av finansiell risiko henvises det til konsernets årsrapport.

Soliditet og regulatoriske forhold

Eika Gruppen er en tverrsektoriell finansiell gruppering med omtrent like stor deler av bank- og forsikringsvirksomhet. Konsernet er underlagt både CRD IV- og Solvens II-regelverket, i tillegg til reglene om konsolidering i tverrsektorielle grupper (konglomeratreglene).

Regulering CRD IV

Eika Gruppen beregner kapitaldekning etter CRD IV-regelverket for et delkonsern bestående av morselskapet, finansieringsvirksomheten, verdipapirvirksomheten og eiendomsmeulingsvirksomheten. Det gjøres fradrag i ren kjernekapital på konsernnivå for morselskapets investeringen i forsikringsvirksomheten. Per 30. juni var ren kjernekapitaldekning på 16,6 prosent, kjernekapitaldekning på 18,3 prosent og ansvarlig kapitaldekning på 20,4 prosent.

Regulering Solvens II

Forsikringsdelen av virksomheten beregner tapspotensiale og kapitalkrav etter standardmetoden under Solvens II. Per 30. juni 2017 var dekningsprosent SCR på 164 prosent.

Det nye solvensregelverket ble innført fra 1. januar 2016. Det er fremdeles ikke avklart hvordan skadeforsikringsselskaperes avsetning til garantiordning skal behandles under det nye solvensregimet. Tidligere sikkerhetsavsetning er omklassifisert til annen egenkapital, men skattemessig behandling er ikke endelig besluttet av Finansdepartementet. I regnskapet er det foretatt en avsetning for utsatt skatt knyttet til den tidligere sikkerhetsavsetningen.

Tverrsektoriell gruppe

Eika Gruppen rapporterer konsernets samlede soliditet etter regelverket for tverrsektorielle grupper.

Utsiktene fremover

Makrobildet for norsk økonomi viser tegn til en forsiktig konjunktur-oppgang ifølge juni-prognosene til både Statistisk Sentralbyrå og Norges Bank. Fortsatt økning i bruken av oljepenger, sterk kredittvekst i husholdningene og noe bedre vekstutsikter i Europa i år, er viktige drivkrefter for norsk økonomi. Arbeidsledigheten forventes å falle noe fremover. Boligprisene som har vist en sterk vekst over en lenger periode, hadde i andre kvartal et sesongjustert fall på 0,4 prosentpoeng for landet under ett ifølge tall fra statistisk sentralbyrå. Utviklingen i norsk økonomi påvirker både konsernets og lokalbankenes vekst og utvikling, selv om det for lokalbankene er store regionale forskjeller i makrobildet.

Lokalbankenes kjerneverdier og posisjon legger premissene for utviklingen av alliansens fremtidige betjeningsløsninger. Kundetilfredsmålinger har vist at kundene verdsetter at lokalbankene i alliansen, i større grad enn konkurrentene, tilbyr både gode digitale løsninger og personlig rådgivning når kunden har behov for det. De digitale kundeflatene blir stadig viktigere som et middel til å komplementere kundekontakten i hverdagen. Nye aktører fra andre bransjer forventes å utfordre bank- og forsikringsmarkedet. Eika Gruppen bruker betydelige ressurser på å utvikle moderne infrastruktur og kundevennlige digitale løsninger, både internt og i samarbeid med partnere. Disse skal sikre at lokalbankene fortsatt er tilstede for kundene med konkurransedyktige og verdifulle tjenester også i fremtidens bankhverdag.

Aktører med nettbaserte tjenester er i større grad en tidligere utsatt for digitale angrep. Dette er en utvikling man forventer vil fortsette i årene som kommer. Eika følger denne utviklingen tett og har etablert tiltak som sikrer at lokale banken er trygg for privatkunder, organisasjoner og lokalt næringsliv.

Partnerskap står sentralt i Eikas strategi for hurtig og kostnadseffektiv innovasjon og utvikling. Samarbeidsavtalen som er inngått mellom 107 norske banker, blant andre DNB, lokalbankene i Eika Alliansen og Sparebank 1 Alliansen skal bidra til at Vipps videreutvikles til å være den ledende mobile lommeboken i det norske marked. Samarbeidet om Vipps vil sikre lokalbankenes kunder enkle og fremtidsrettede betalingstjenester og være med å løse hverdagsutfordringer. Tidligere i år ble det også inngått en samarbeidsavtale med selskapet De Lage Landen Finans Norge om leveranser av leasingprodukter til lokalbankens kunder. Eika Kredittbank vil fra tredje kvartal i år kun forvalte sin eksisterende leasingportefølje.

En sterk vekst i forbrukskreditter over flere år har skapt bekymring hos myndighetene som har fremmet flere tiltak for å beskytte forbrukerne mot uforutsigelig låneopptak. Strengere krav til markedsføring, regler for kredittgivning og fakturering av kredittkortgjeld er noen tiltakene. Etter mange års utredning ble etablering av et felles norsk gjeldsregister vedtatt i april i år. Eika Gruppen er positiv til disse tiltakene.

Eika Kredittbank har siden oppstart tilbudt kredittkort, men fra andre kvartal i år tilbys også Eika Småån til lokalbankens kunder. Eika Småån er usikrede lån og hovedmålgruppen er Eika bankenes kunder som i stor grad til nå har løst denne type finansieringsbehov hos andre aktører. Løsningen er innordnet etter myndighetenes krav og harmonerer med intensjonen bak de nye myndighetsreguleringene.

Nye regulatoriske regler påvirkninger hele alliansen. GDPR, EUs nye personvernforordning trer i kraft 25. mai 2018. Forordningen er en videreføring av eksisterende personvernlovgivning, med særlig fokus på den registrertes rettigheter. Det er igangsatt en prosess for identifisering og implementering av nye krav og plikter i forordningen for å være i tråd med forordningen per mai 2018. PSD2, EUs reviderte betalingstjenestedirektiv pålegger bankene å gi tredjepartsaktører tilgang til konto-informasjon og til å initiere betalinger fra kundens konto i banken. Direktivet er EØS-relevant og forventes innført i norsk rett i løpet av 2018. Arbeidet med å møte de nye kravene, samt utnytte mulighetene som ligger i den nye konkurransedynamikken dette vil skape, har høy strategisk prioritet i Eika.

Eika Gruppen vil fortsette å arbeide aktivt i næringen og overfor myndighetene for å sikre gode rammevilkår og like konkurransevilkår for lokalbankene i alliansen.

Det er styrets vurdering at fokus på effektiv og lønnsom drift over tid har gitt gode resultater og bedret leveransekraften. Soliditeten i de enkelte datterselskapene, og for konsernet samlet sett, er tilfredsstillende. Alle deler av virksomheten arbeider kontinuerlig med forbedring av leveranser til lokalbankene og lokalbankenes kunder.

Oslo, 14. august 2017
Styret i Eika Gruppen AS

Allan Troelsen
Styrets leder

Jan L. Andreassen

Elling Berntsen

Trine Stangeland

Mads Indrehus

Bente Sollid Storehaug

Arild Bohlin

Svein Sivertsen

Hege Toft-Karlsen
Konsernsjef

Konsernresultat

Beløp i tusen kroner	Noter	Konsern				
		2. kvartal 2017	2. kvartal 2016	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Helår 2016
Renteinntekter og lignende inntekter		137 842	139 312	276 867	277 385	559 168
Rentekostnader og lignende kostnader		27 766	29 723	55 950	62 154	121 778
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		110 076	109 589	220 917	215 231	437 390
Netto premieinntekter forsikring		491 130	484 183	967 892	931 238	1 905 866
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer		170	34 790	215	34 835	47 125
Sum utbytte og inntekter av verdipapirer		170	34 790	215	34 835	47 125
Provisjonsinntekter mv.		121 855	114 953	233 865	221 049	457 300
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader		137 847	125 888	271 475	246 332	514 878
Netto provisjonsinntekter		(15 992)	(10 935)	(37 610)	(25 283)	(57 578)
Netto verdiendringer og gevinst/tap på verdipapirer		4 136	8 159	31 027	9 005	25 983
Andre inntekter		83 712	72 860	167 331	144 051	306 879
Netto driftsinntekter		673 232	698 646	1 349 772	1 309 077	2 665 665
Erstatningskostnader		309 957	301 851	644 683	637 517	1 249 597
Lønn og generelle administrasjonskostnader		185 823	161 731	366 303	320 624	668 932
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger		7 067	5 495	15 415	10 904	22 871
Andre driftskostnader		27 254	27 791	61 415	48 973	161 744
Resultat før tap og nedskrivninger		143 131	201 778	261 956	291 059	562 521
Tap på utlån og andre fordringer	Note 9	4 689	13 446	21 813	28 596	53 617
Resultat før skatt		138 442	188 332	240 143	262 463	508 904
Skattekostnad		30 141	38 013	50 561	62 254	114 910
Periodens resultat		108 301	150 319	189 582	200 209	393 994

Resultat - morselskap

Beløp i tusen kroner	Morselskap				
	2. kvartal 2017	2. kvartal 2016	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Helår 2016
Renteinntekter og lignende inntekter	2 958	3 930	6 042	7 790	13 974
Rentekostnader og lignende kostnader	4 352	6 453	8 961	13 312	24 253
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	(1 394)	(2 523)	(2 919)	(5 522)	(10 279)
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer	170	192	215	237	3 111
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	-	-	-	-	495 000
Sum utbytte og inntekter av verdipapirer	170	192	215	237	498 111
Provisjonsinntekter mv.	91	93	182	192	467
Provisjonskostnader mv.	277	253	579	537	939
Netto provisjonsinntekter	(186)	(160)	(397)	(345)	(472)
Netto verdiendringer og gevinst/tap på verdipapirer	(44)	1 389	2 955	1 762	4 822
Andre inntekter	92 017	77 432	189 061	153 051	333 408
Netto driftsinntekter	90 563	76 330	188 915	149 183	825 590
Lønn og generelle administrasjonskostnader	91 688	81 178	193 339	155 057	334 204
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	1 002	1 302	2 021	2 647	5 217
Andre driftskostnader	12 417	5 521	26 851	11 700	79 115
Resultat før tap og nedskrivninger	(14 544)	(11 671)	(33 296)	(20 221)	407 054
Tap på utlån og andre fordringer	-	-	-	-	356
Gevinst ved salg finansielle anleggsmidler	8 109	-	8 109	-	-
Resultat før skatt	(6 435)	(11 671)	(25 187)	(20 221)	406 698
Skattekostnad	(5 443)	(2 548)	(10 486)	(3 557)	84 258
Periodens resultat	(992)	(9 123)	(14 701)	(16 664)	322 440

Balanse - eiendeler

Morselskap					Konsern		
31.12.2016	30.06.2016	30.06.2017	Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
-	-	-	Kontanter og fordringer på sentralbanker		53 143	53 061	53 197
237 862	695 062	245 227	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Note 6	1 384 603	1 548 178	1 496 597
-	-	-	Brutto utlån til kunder		4 092 689	3 951 902	4 048 927
-	-	-	Nedskrivninger på utlån		97 986	55 952	57 796
-	-	-	Netto utlån kunder	Note 7, 8	3 994 703	3 895 950	3 991 131
140 000	-	140 000	Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastn.	Note 10	2 739 583	2 754 340	2 973 195
358 587	357 658	374 780	Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastn.	Note 11	1 097 877	1 051 048	1 078 612
1 110 645	1 110 645	1 110 645	Eierinteresser i konsernselskap	Note 12	-	-	-
1 609 232	1 468 303	1 625 425	Sum verdipapirer		3 837 460	3 805 388	4 051 807
19 503	27 123	29 989	Utsatt skattefordel		85 163	109 578	81 019
1 721	2 360	1 331	Andre immaterielle eiendeler		61 131	79 437	67 838
21 224	29 483	31 320	Sum immaterielle eiendeler		146 294	189 015	148 857
16 981	17 155	15 868	Driftsløsøre og eiendom		25 578	30 156	28 384
16 981	17 155	15 868	Sum varige driftsmidler		25 578	30 156	28 384
-	-	-	Gjenforsikringsandel av forsikr.tekniske avsetninger	Note 13	1 012 191	972 327	978 678
-	-	-	Fordringer på forsikringstakere og gjenforsikrere		1 137 958	1 084 286	1 019 786
639 719	80 645	77 038	Andre eiendeler		131 772	125 045	143 699
9 715	12 780	16 443	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		132 596	111 411	107 732
2 534 733	2 303 428	2 011 321	Sum eiendeler		11 856 298	11 814 817	12 019 868

Balanse - gjeld og egenkapital

Morselskap						Konsern		
31.12.2016	30.06.2016	30.06.2017	Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	
250 683	199 527	204 825	Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 14	237 334	254 144	303 568	
-	-	-	Innskudd fra kunder	Note 15	4 456 451	4 257 831	4 529 076	
224 885	549 818	224 915	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 16	224 915	549 818	224 885	
-	-	-	Forsikringstekniske avsetninger	Note 13	3 552 150	3 433 815	3 411 577	
80 195	-	20	Betalbar skatt		53 513	70 747	94 566	
302 813	-	-	Foreslått utbytte		-	-	302 813	
66 207	25 400	37 020	Annen gjeld		200 919	204 048	221 196	
449 215	25 400	37 040	Sum annen gjeld		254 432	274 795	618 575	
111 604	66 650	65 445	Påløpne kostnader og ikke opptjente inntekter		416 259	391 835	403 654	
27 912	27 966	23 289	Avsetning for forpliktelser		98 787	117 417	102 272	
224 660	224 585	224 735	Ansvarlig lånekapital	Note 17	473 858	473 605	473 732	
1 288 959	1 093 946	780 249	Sum gjeld		9 714 186	9 753 260	10 067 339	
24 225	24 225	24 225	Aksjekapital		24 225	24 225	24 225	
817 814	817 814	817 814	Overkurs		817 814	817 814	817 814	
234 219	234 219	234 219	Annen innskutt egenkapital		234 219	234 219	234 219	
1 076 258	1 076 258	1 076 258	Sum innskutt egenkapital		1 076 258	1 076 258	1 076 258	
169 516	133 224	154 814	Sum opptjent egenkapital		1 065 854	985 299	876 271	
1 245 774	1 209 482	1 231 072	Sum egenkapital		2 142 112	2 061 557	1 952 529	
2 534 733	2 303 428	2 011 321	Sum gjeld og egenkapital		11 856 298	11 814 817	12 019 868	

Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Konsern				
	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2015	24 225	817 814	234 219	574 279	1 650 537
Prinsippendring sikkerhetsavsetning				210 811	210 811
Periodens resultat	-	-	-	49 891	49 891
Balanse per 31. mars 2016	24 225	817 814	234 219	834 981	1 911 239
Periodens resultat	-	-	-	150 319	150 319
Balanse per 30. juni 2016	24 225	817 814	234 219	985 300	2 061 558
Periodens resultat	-	-	-	96 827	96 827
Balanse per 30. september 2016	24 225	817 814	234 219	1 082 127	2 158 385
Periodens resultat	-	-	-	96 957	96 957
Avsatt utbytte	-	-	-	(302 813)	(302 813)
Balanse per 31. desember 2016	24 225	817 814	234 219	876 271	1 952 529
Periodens resultat	-	-	-	81 281	81 281
Balanse per 31. mars 2017	24 225	817 814	234 219	957 553	2 033 811
Periodens resultat	-	-	-	108 301	108 301
Balanse per 30. juni 2017	24 225	817 814	234 219	1 065 854	2 142 112

Beløp i tusen kroner	Morselskap				
	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2015	24 225	817 814	234 219	149 889	1 226 147
Periodens resultat	-	-	-	(7 542)	(7 542)
Balanse per 31. mars 2016	24 225	817 814	234 219	142 347	1 218 605
Periodens resultat	-	-	-	(9 123)	(9 123)
Balanse per 30. juni 2016	24 225	817 814	234 219	133 224	1 209 482
Periodens resultat	-	-	-	(22 115)	(22 115)
Balanse per 30. september 2016	24 225	817 814	234 219	111 109	1 187 367
Periodens resultat	-	-	-	361 220	361 220
Avsatt utbytte	-	-	-	(302 813)	(302 813)
Balanse per 31. desember 2016	24 225	817 814	234 219	169 516	1 245 774
Periodens resultat	-	-	-	(13 709)	(13 709)
Balanse per 31. mars 2017	24 225	817 814	234 219	155 806	1 232 064
Periodens resultat	-	-	-	(992)	(992)
Balanse per 30. juni 2017	24 225	817 814	234 219	154 814	1 231 072

Avsetning til naturskadefond og avsetning til garantiordning i Eika Forsikring er klassifisert som annen egenkapital. I konsernets annen egenkapital 30. juni 2017 utgjør disse postene 196 millioner kroner. Sikkerhetsavsetningen var tidligere en del av de forsikringstekniske avsetningene. I forbindelse med regulatoriske endringer ble denne avvirket 1. januar 2016. Den tidligere avsetningen er ført mot egenkapital og utsatt skatt.

Kontantstrømanalyse

Beløp i tusen kroner	Morselskap			Konsern		
	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Helår 2016	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Helår 2016
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter						
Resultat før skattekostnad	(25 187)	(20 221)	406 698	240 143	262 463	508 904
Periodens betalte skatt	(80 175)	(107 270)	(107 270)	(94 620)	(156 778)	(156 782)
Ordinære avskrivninger	2 021	2 647	5 217	16 784	12 347	25 714
Verdiregulering verdipapirer	(3 335)	(1 906)	(5 112)	(21 760)	(43 716)	(25 687)
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	(4 623)	(588)	(642)	(4 623)	(588)	(16 007)
Andre poster uten kontanteffekt	105	218	360	156	112	20 236
Netto kjøp/salg verdipapirer	(2 500)	(200)	(2 982)	246 464	282 456	12 947
Endring i forsikringstekniske avsetninger	-	-	-	140 573	189 218	166 980
Endring i utlån til kredittinstitusjoner	-	-	200 000	-	-	-
Endring i lån til kunder	-	-	-	(3 572)	(109 329)	(204 511)
Endring i innskudd fra kunder og kredittinstitusjoner	-	-	-	(93 000)	208 666	478 179
Endring i andre kortsiktige eiendeler og gjeld	(14 394)	29 247	(441 000)	(172 296)	(168 390)	(96 246)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(128 088)	(98 073)	55 269	254 249	476 461	713 727
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter						
Innbetalinger ved salg av driftsmidler og immaterielle eiendeler	-	-	-	-	-	25
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler og immaterielle eiendeler	(519)	(2 106)	(3 864)	(7 269)	(33 066)	(53 017)
Innbetaling av konsernbidrag	495 000	471 500	471 500	-	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	494 481	469 394	467 636	(7 269)	(33 066)	(52 992)
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter						
Endring i gjeld til kredittinstitusjoner	(56 215)	(67 180)	(10 964)	(56 215)	(67 180)	(10 964)
Endring i obligasjonsgjeld	-	-	(325 000)	-	-	(325 000)
Utbetaling av utbytte	(302 813)	(181 688)	(181 688)	(302 813)	(181 688)	(181 688)
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	(359 028)	(248 868)	(517 652)	(359 028)	(248 868)	(517 652)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	7 365	122 453	5 253	(112 048)	194 527	143 083
Bankinnskudd og lignende 1.januar	32 862	27 609	27 609	1 544 794	1 401 711	1 401 711
Bankinnskudd, kontanter og lignende 31. desember	40 227	150 062	32 862	1 432 746	1 596 238	1 544 794

Noter til regnskapet

Note 1 – Generell informasjon

Eika Gruppen er en del av Eika Alliansen som består av 73 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 360 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet og en av de viktigste aktørene for norske lokalsamfunn.

Eika Gruppens strategiske fundament er å sikre sterke og omsorgsfulle lokalbanker som er en drivkraft for vekst og utvikling, for kunden og lokalsamfunnet. Gruppen leverer en komplett plattform for bank- infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som gjør lokalbanken konkurransedyktig.

Eika Gruppen AS er morselskapet i konsernet. Virksomheten drives gjennom morselskapet og de heleide datterselskapene Eika Forsikring AS, Eika Kredittdbank AS, Eika Kapitalforvaltning AS og Aktiv Eiendomsmegling AS. Eika Gruppen AS har kontoradresse i Parkveien 61 i Oslo og hjemmeside www.eika.no.

Note 2 - Regnskapsprinsipper mv.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Eika Gruppen utarbeider selskapsregnskap og konsernregnskap etter NGAAP. Regnskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven av 1998 samt gjeldende regnskapsstandarder. Konsernets virksomhet kommer inn under forskriftene om årsregnskap for banker og finansieringsvirksomhet, forsikringsselskap og verdipapirforetak, gitt av Finanstilsynet. Årsregnskapet er utarbeidet med utgangspunkt i forskrift om årsregnskap for banker og finansieringsforetak. For beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet henvises det til konsernets årsrapport for 2016.

Bruk av estimater og skjønn

Utarbeidelsen av regnskapet og anvendelse av de valgte regnskapsprinsipper innebærer vurderinger, utarbeidelse av estimater og anvendelse av forutsetninger som påvirker regnskapsført verdi av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når det foreligger grunnlag for å fastsette nye estimater. Vesentlige estimater relaterer seg til nedskrivinger på utlån til kunder, verdsettelse av verdipapirer og beregning av forsikringstekniske avsetninger.

Endringer i regnskapsprinsipper og presentasjon

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

Klassifisering av kostnader

Forsikringsvirksomheten klassifiserer den delen av driftskostnadene som er knyttet til skadebehandling som indirekte skadebehandlingskostnader. Indirekte skadebehandlingskostnader inngår som en del av erstatningskostnadene. Denne klassifiseringen er videreført i konsernregnskapet.

Note 3 – Finansiell risiko

Konsernets vesentligste risiko er kreditt- og motpartsrisiko, hovedsakelig knyttet til objektsfinansiering og usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort i Eika Kredittdbank og fordringer på forsikringskunder og reassurandører i Eika Forsikring. I tillegg er risikoen knyttet til investeringer i rentepapirer, bankplasseringer og øvrige fordringer.

Konsernets forsikringsrisiko er knyttet til Eika Forsikring og virksomheten innen skade- og helseforsikring og hvorvidt forsikringspremier og reserver er tilstrekkelige til å dekke forpliktelsene ovenfor forsikringstagerne. Forsikringsvirksomheten kjøper reassuranse for å redusere risikoen og programmet fastsettes med bakgrunn i forretningsmål og risikoappetitt.

Likviditetsrisiko er risiko for at konsernet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Konsernets eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til kreditt- og finansieringsvirksomheten i Eika Kredittdbank.

Konsernets operasjonelle risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliancerisiko, omdømmerisiko og juridisk risiko. Klarhet i arbeidsdeling og roller og ansvar, effektive prosesser samt hensiktsmessig kontroll og lederoppfølging reduserer den operasjonelle risikoen. Konsernet har utarbeidet beredskapsplaner og tegnet forsikringer for å håndtere krisesituasjoner og sikre forretningskontinuitet.

Risikoviljen på tvers av risikoklasser operasjonaliseres gjennom fastsettelse av risikovilje, riskpolicyer, rammer og delegering av ansvar og fullmakt. Jevnlig overvåkning og risikorapportering bidrar til at styret og ledelsen får tilstrekkelig informasjon om og styring og kontroll med risikoene. Det er ingen vesentlige endringer i det overordnede risikobildet ved utgangen av første kvartal 2017 sammenlignet med selskapets omtale i årsrapporten for 2016. For nærmere beskrivelse av finansiell risiko henvises det til konsernets årsrapport.

Note 4 – Soliditet

Eika Gruppen er en tverrsektoriell finansiell gruppe med både bank- og forsikringsvirksomhet. Konsernets beregner kapitaldekning etter CRD-IV regler for den delen av virksomheten som er underlagt Baselregulering og solvenskapital og solvenskapitalkrav for den delen av virksomheten som er underlagt Solvens II-regulering. I tillegg beregnes konsernets samlede soliditet etter reglene om tverrsektoriell rapportering (konglomeratreglene).

Kapitaldekning CRD IV

Eika Gruppen beregner kapitaldekning for et delkonsern bestående av morselskapet, Eika Kredittdbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling. Standardmetoden benyttes for beregning av kapitalkrav til kredittrisiko og basismetoden for beregning av operasjonell risiko.

Beløp i tusen kroner	Morselskap			Delkonsern CRD IV		
	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Aksjekapital	24 225	24 225	24 225	24 225	24 225	24 225
Overkurs	817 814	817 814	817 814	817 814	817 814	817 814
Annen egenkapital	389 033	367 443	403 735	503 204	447 365	464 573
Sum egenkapital	1 231 072	1 209 482	1 245 774	1 345 243	1 289 404	1 306 612
Periodens resultat som ikke kan medregnes	-	-	-	(38 630)	(72 973)	-
Immaterielle eiendeler	(1 331)	(2 360)	(1 721)	(51 027)	(53 411)	(54 670)
Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller	(11 606)	(6 949)	-	(11 617)	(7 095)	(12)
Sum ren kjernekapital før regulatoriske justeringer	1 218 135	1 200 173	1 244 053	1 243 969	1 155 925	1 251 930
Innskudd av ansvarlig kapital i forsikringsvirksomheten	-	-	-	(269 712)	(278 516)	(268 915)
Ren kjernekapital	1 218 135	1 200 173	1 244 053	974 257	877 409	983 015
Annen godkjent kjernekapital - fondsobligasjon	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Kjernekapital	1 318 135	1 300 173	1 344 053	1 074 257	977 409	1 083 015
Tilleggskapital - ansvarlig lån	125 000	125 000	125 000	125 000	125 000	125 000
Ansvarlig kapital	1 443 135	1 425 173	1 469 053	1 199 257	1 102 409	1 208 015
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	1 690 565	2 195 281	2 057 067	4 496 300	4 373 280	4 824 296
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	532 487	482 364	532 487	1 373 291	1 208 155	1 373 291
Sum vektet beregningsgrunnlag	2 223 052	2 677 645	2 589 554	5 869 591	5 581 435	6 197 587
Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	177 844	214 212	207 164	469 567	446 515	495 807
Kapitalbevaringsbuffer (2,5 %)	55 576	66 941	64 739	146 740	139 536	154 940
Systemrisikobuffer (3,0 %)	66 692	80 329	77 687	176 088	167 443	185 928
Motsyklisk buffer (1,5 %)	29 939	40 165	38 843	85 109	83 722	92 964
Kombinerte bufferkrav	152 207	187 435	181 269	407 937	390 700	433 831
Ren kjernekapitaldekning	54,8 %	44,8 %	48,0 %	16,6 %	15,7 %	15,9 %
Kjernekapitaldekning	59,3 %	48,6 %	51,9 %	18,3 %	17,5 %	17,5 %
Ansvarlig kapitaldekning	64,9 %	53,2 %	56,7 %	20,4 %	19,8 %	19,5 %
Overskudd av ansvarlig kapital	1 113 084	1 023 526	1 080 620	321 753	265 194	278 377

Solvenskapitalkrav og solvensmargin

Norske skadeforsikringsselskaper underlagt det felleseuropeiske solvensdirektivet Solvens II. Eika Forsikring benytter Solvens II standardmetode. Ved beregning av tellende ansvarlig kapital benyttes faktiske markedspriser i verdsettelsen av forsikringsselskapenes eiendeler og forpliktelser. Solvenskapitalkravet beregnes slik at det skal dekke alle typer risikoer selskapet kan komme ut for, herunder forsikringsrisiko, markedsrisiko, motpartsrisiko og operasjonell risiko.

Beløp i tusen kroner	Forsikringsvirksomheten		
	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Solvenskapitalkrav (SCR)			
Kapitalkrav markedsrisiko	153 459	131 295	131 874
Kapitalkrav motpartsrisiko	223 848	210 674	213 680
Kapitalkrav helseforsikringsrisiko	148 019	192 620	153 446
Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko	482 759	423 134	477 171
Diversifiseringseffekt	(287 787)	(293 303)	(277 376)
Kapitalkrav operasjonell risiko	96 931	95 923	94 561
Samlet solvenskapitalkrav	817 229	760 343	793 356
Tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	1 339 252	1 269 537	1 229 218
Solvenskapitalkrav (SCR)	817 231	760 343	793 356
Dekningsprosent SCR	164 %	167 %	155 %
Tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	1 078 124	1 032 870	977 928
Minstekapitalkrav (MCR)	360 773	342 154	343 975
Dekningsprosent MCR	299 %	302 %	284 %

Tverrsektoriell soliditet

Konsernet rapporterer konsernets samlede soliditet i tråd med regelverket om tverrsektoriell rapportering (konglomeratreglene).

Beløp i tusen kroner	Konsern		
	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Kapitalkrav for CRD IV-foretakene	830 868	793 589	882 691
Solvenskapitalkrav for forsikringsdelen av gruppen	817 231	760 342	793 356
Netto ansvarlig kapital i gruppen	2 414 111	2 259 447	2 312 040
Overskudd av ansvarlig kapital	766 012	705 516	635 993

Note 5 – Segmentanalyse

Beløp i tusen kroner													1. kvartal	
	Fellestjenester, drift og utvikling		Forsikring		Finansiering		Sparing og plassering		Eiendoms-megling		Øvrig virksomhet og konsernposter		Konsern	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Netto renteinntekter	-	-	10 664	10 919	101 780	102 078	146	148	9	8	(2 523)	(3 564)	110 076	109 589
Netto premieinntekter	-	-	491 130	484 183	-	-	-	-	-	-	-	-	491 130	484 183
Prov- og øvr.inntekter	92 017	77 431	63 770	64 886	6 514	46 520	60 539	48 658	13 983	11 905	(26 950)	(18 636)	209 873	230 764
Provisjonskostnader	-	-	(97 435)	(88 594)	(18 115)	(19 865)	(21 997)	(17 163)	(22)	(12)	(278)	(256)	(137 847)	(125 890)
Netto driftsinntekter	92 017	77 431	468 129	471 394	90 179	128 733	38 688	31 643	13 970	11 901	(29 751)	(22 456)	673 232	698 646
Erstatningskostnader	-	-	309 957	301 851	-	-	-	-	-	-	-	-	309 957	301 851
Driftskostnader	92 935	77 780	52 515	43 500	49 652	52 168	28 860	22 771	11 598	9 933	(15 417)	(11 135)	220 143	195 017
Tap på utlån og fordr.	-	-	2 012	233	2 677	13 330	-	-	-	(117)	-	-	4 689	13 446
Resultat før skatt	(918)	(349)	103 645	125 810	37 850	63 235	9 828	8 872	2 372	2 085	(14 334)	(11 321)	138 443	188 332
Skattekostnad	(220)	(87)	22 949	30 426	9 473	7 392	2 600	2 108	563	635	(5 223)	(2 461)	30 142	38 013
Resultat etter skatt	(698)	(262)	80 696	95 384	28 377	55 843	7 228	6 764	1 809	1 450	(9 111)	(8 860)	108 301	150 319

Beløp i tusen kroner													1. halvår	
	Fellestjenester, drift og utvikling		Forsikring		Finansiering		Sparing og plassering		Eiendoms-megling		Øvrig virksomhet og konsernposter		Konsern	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Netto renteinntekter	-	-	22 296	23 511	203 589	199 707	220	362	24	(788)	(5 212)	(7 561)	220 917	215 231
Netto premieinntekter	-	-	967 892	931 238	-	-	-	-	-	-	-	-	967 892	931 238
Prov- og øvr.inntekter	189 061	153 051	142 121	116 083	11 353	59 446	116 655	94 941	23 684	22 584	(50 436)	(37 165)	432 438	408 940
Provisjonskostnader	-	-	(190 854)	(174 851)	(37 730)	(37 735)	(42 278)	(33 188)	(34)	(46)	(579)	(512)	(271 475)	(246 332)
Netto driftsinntekter	189 061	153 051	941 455	895 981	177 212	221 418	74 597	62 115	23 674	21 750	(56 227)	(45 238)	1 349 772	1 309 077
Erstatningskostnader	-	-	644 683	637 517	-	-	-	-	-	-	-	-	644 683	637 517
Driftskostnader	190 161	152 883	103 048	83 968	95 383	101 949	56 420	45 835	21 406	20 804	(23 285)	(24 938)	443 133	380 501
Tap på utlån og fordr.	-	-	2 525	450	19 392	28 243	-	-	(104)	(97)	-	-	21 813	28 596
Resultat før skatt	(1 100)	168	191 199	174 046	62 437	91 226	18 177	16 280	2 372	1 043	(32 942)	(20 300)	240 143	262 463
Skattekostnad	(264)	42	40 248	46 810	15 627	14 464	4 571	4 129	601	408	(10 222)	(3 599)	50 561	62 254
Resultat etter skatt	(836)	126	150 951	127 236	46 810	76 762	13 606	12 151	1 771	635	(22 720)	(16 701)	189 582	200 209

Eiendeler	104 579	102 822	5 408 294	5 290 653	5 733 597	5 735 460	132 124	122 502	26 873	23 819	450 831	539 561	11 856 298	11 814 817
Gjeld og forpliktelser	122 619	116 593	4 217 318	4 124 391	4 970 438	5 009 734	80 461	72 923	8 205	8 913	315 145	420 716	9 714 186	9 753 270

Konsernets interne styrings- og rapporteringsstruktur er lagt til grunn for segmentrapporteringen. Tallene fra de enkelte datterselskapene er satt opp setter konsernets prinsipper for klassifisering av resultat og balanseposter og vil derfor kunne avvike fra selskapenes egne regnskaper.

Fellestjenester, drift og utvikling omfatter drift og utvikling av IT-systemer, digitale løsninger og betalingsløsninger, kundesenter, regnskap, rapportering og depotservice, bank- og makroanalyse, næringspolitikk, kompetanseutvikling og administrative tjeneste til lokalbankene i Eika Alliansen, samarbeidende selskaper og til konsernets egne virksomhetsområder.

Virksomheten innenfor forsikringsområdet drives gjennom Eika Forsikring. Selskapets produkter er innenfor skade- og helseforsikring. Selskapets kunder er privatpersoner, landbrukskunder og småbedrifter.

Virksomheten innen finansiering drives gjennom Eika Kredittbank. Selskapets har tre virksomhetsområder; kort og betalingsløsninger, objektsfinansiering og nettbanken Sparesmart.no. Selskapets kunder er innen person og SMB-markedet.

Sparing og plassering er et virksomhetsområde som drives gjennom Eika Kapitalforvaltning. Selskapets produkt- og tjenestetilbud består av verdipapirfond, innskuddspensjon og aktiv forvaltning av diskresjonære porteføljer.

Virksomheten innen eiendomsMegling drives gjennom Aktiv EiendomsMegling som eier franchisekjeden Aktiv.

Note 6 – Fordringer på og utlån til kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Morselskap			Konsern		
	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Bankinnskudd driftskonti	8 298	123 493	142	615 207	771 775	576 968
Bankinnskudd plasseringskonti	3 448	3 420	3 434	729 038	742 081	869 543
Bundne bankinnskudd	28 481	23 149	29 286	35 358	29 322	45 086
Sum innskudd i banker	40 227	150 062	32 862	1 379 603	1 543 178	1 491 597
Utlån til selskap i samme konsern	200 000	540 000	200 000	-	-	-
Utlån til andre kredittinstitusjoner	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000
Sum utlån til kredittinstitusjoner	205 000	545 000	205 000	5 000	5 000	5 000
Sum fordringer på og utlån til kredittinstitusjoner	245 227	695 062	237 862	1 384 603	1 548 178	1 496 597

Det er etablert retningslinjer og rammer for plassering av midler i kredittinstitusjoner. Av plasseringer på 1,4 milliarder kroner ved utgangen av andre kvartal halvår 2017 var 98,4 prosent plassert i banker med rating A- eller bedre. For morselskapet var andelen 99,9 prosent.

Note 7 – Utlån til kunder

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Nedbetalingslån	866 248	790 179	832 136
Leiefinansieringsavtaler	1 210 816	1 227 683	1 232 768
Brukskreditter	2 015 625	1 934 040	1 984 023
Utlån før spesifiserte og uspesifiserte nedskrivninger	4 092 689	3 951 902	4 048 927
Individuelle nedskrivninger	13 010	14 104	13 732
Gruppevise nedskrivninger	84 976	41 848	44 064
Netto utlån til kunder	3 994 703	3 895 950	3 991 131
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	13 732	10 001	10 001
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	3 038	511	1 663
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	2 316	3 592	5 394
Individuelle nedskrivninger for verdifall	13 010	13 082	13 732
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	44 064	37 977	37 977
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	40 912	3 871	6 087
Gruppevise nedskrivninger for verdifall	84 976	41 848	44 064
Innvilgede lån og trekkrammer			

Ved utgangen av andre kvartal 2017 var det innvilget, men ikke utbetalte låne- og leiefinansieringssaker på til sammen 226 millioner kroner. Maksimal kredittgrense for kredittkort var på 10,7 milliarder kroner, hvorav ubenyttet ramme utgjorde 8,7 milliarder kroner. Som sikkerhet for lån benyttes det finansierte objektet, mens i leiefinansieringssaker er det utleier som eier utleieobjektet. For brukskreditter er det ikke sikkerhetsstillelser.

Note 8 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Beløp i tusen kroner	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte engasjementer	146 372	104 296	128 946
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	12 802	10 091	9 297
Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatte engasjementer	(90 581)	(43 686)	(50 393)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	68 593	70 701	87 850

Nedskrivninger for misligholdte og tapsutsatte engasjementer omfatter individuelle nedskrivninger for objektsfinansiering og totale nedskrivninger for kredittkort.

Note 9 – Tap og nedskrivninger

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2017	2. kvartal 2016	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Helår 2016
Spesifikasjon av periodens tap og nedskrivninger på utlån til kunder					
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	354	1 674	(722)	4 103	3 731
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	33 745	1 168	40 911	3 872	6 088
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	505	431	784	1 694	2 529
Konstaterte tap i perioden	11 473	11 916	23 151	21 583	53 083
Inngang på tidligere konstaterte tap	(43 400)	(1 860)	(44 732)	(3 008)	(13 306)
Sum tap og nedskrivninger på utlån	2 677	13 329	19 392	28 244	52 125
Spesifikasjon av periodens tap på andre fordringer					
Endring i tapsavsetning	1 000	(497)	896	(394)	(65)
Konstaterte tap i perioden	2 436	644	2 996	897	1 780
Inngang på tidligere konstaterte tap	(1 424)	(30)	(1 471)	(151)	(223)
Sum tap og nedskrivninger på andre fordringer	2 012	117	2 421	352	1 492
Sum tap og nedskrivninger	4 689	13 446	21 813	28 596	53 617

Note 10 – Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

Obligasjoner og sertifikater etter utstedesektor

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
Stater	0,34 %	0,28	85 000	84 813	84 919
Kommuner og fylkeskommuner	1,28 %	1,33	369 887	374 795	375 080
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,16 %	0,80	848 000	863 095	865 513
Sparebanker	1,34 %	0,60	1 173 500	1 188 125	1 184 434
Forretningsbanker	1,61 %	2,74	214 000	215 486	217 594
Kredittforetak	1,45 %	0,05	12 000	12 045	12 043
Sum markedsbaserte verdipapirer			2 702 387	2 738 359	2 739 583
Verdiendring ført over resultatet					10 160

Verdipapirfondenes forening og Nordic Trustee står bank selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser på obligasjoner. Ved prisprøving av obligasjoner og sertifikater benytter konsernet priser fra Nordic Bond Pricing. Andelen av børsnoterte papirer utgjorde 91 prosent ved utgangen av andre halvår 2017.

Morselskapets investeringer i obligasjoner utstedt av Eika Kredittbank på 140 millioner kroner er klassifisert som anleggsmidler. Investeringene er i ansvarlig lånekapital i datterselskapet.

Note 11 – Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi
Aksjer i SDC AS	159 816	162 500	159 816	162 500
Andre aksjer	16 489	11 937	13 422	9 280
Verdipapirfond	194 500	200 344	835 120	926 096
Sum aksjer og andeler	370 805	374 781	1 008 359	1 097 876
Verdiendring ført over resultatet		5 475		13 741

Eika Gruppen har en strategisk eierpost i SDC AS på 339 310 aksjer, som utgjør en eierandel på 19,6 prosent. Investeringen er foretatt for å samle eierskapet i felles datasentral for bankene i Eika Alliansen. Basert på resultatutviklingen i selskapet ble aksjeposten ved utgangen av 2014 nedskrevet med DKK 32 millioner. Denne verdsettelsen er opprettholdt per 30. juni 2017. Aksjeinvesteringen er finansiert ved låneopptak på DKK 159 millioner. Lån i DKK er omregnet til valutakursen på balansedagen og urealisert valutagevinst/tap er tillagt aksjenes bokførte verdi (sikringsbokføring).

Spesifikasjon av investeringer i verdipapirfond

Beløp i tusen kroner	Morselskap			Konsern		
	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Antall	Kostpris	Markedsverdi
Verdipapirfondet Eika Norden	820	4 375	5 034	10 894	44 769	66 900
Verdipapirfondet Eika Norge	1 068	4 375	5 204	26 047	94 766	126 963
Verdipapirfondet Eika Global	5 963	8 750	9 777	38 908	41 870	63 789
Sum aksjefond	-	17 500	20 015	75 848	181 405	257 652
Verdipapirfondet Eika Sparebank	116 202	117 268	118 164	209 696	212 978	213 236
Verdipapirfondet Eika Obligasjon	-	-	-	95 304	95 887	97 181
Verdipapirfondet Eika Likviditet	-	-	-	123 270	124 598	124 807
Verdipapirfondet Eika Pengemarked	35 167	35 920	36 209	81 693	83 922	84 111
Verdipapirfondet Eika Kreditt	23 589	23 812	25 956	135 510	136 330	149 109
Sum rente- og obligasjonsfond	-	177 000	180 329	645 474	653 715	668 444
Sum		194 500	200 344	721 322	835 120	926 096
Verdiendring ført over resultatet			4 737			13 748

Verdipapirfondenes forening og Nordic Trustee står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser på obligasjoner. Ved pris prising av underliggende papirer i rentefond benyttes priser fra Nordic Bond Pricing. Markedsverdi på unoterte illikvide omløpsaksjer i aksjefond er fastsatt ved bruk av modeller hvor verdien blant annet estimeres basert på verdiutviklingen av børsnoterte likvide aksjer som anses å være sammenlignbare med selskapets investeringer. For øvrige unoterte finansielle investeringer benyttes observerbare transaksjoner i markedet som grunnlag for prisingen.

Note 12 – Investeringer i datterselskap

Beløp i tusen kroner	Anskaffelses- tidspunkt	Kontor- adresse	Eierandel	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Eika Forsikring AS	1997	Hamar	100 %	394 108	394 108	394 108
Eika Kredittbank AS	2006	Oslo	100 %	542 666	542 666	542 666
Eika Kapitalforvaltning AS	1997-2012	Oslo	100 %	145 938	145 938	145 938
Aktiv Eiendomsmegling 1)	2001	Oslo	100 %	27 300	27 300	27 300
Terra Gruppen AS	2000	Oslo	100 %	156	156	156
Norsk Sparebankgruppe AS	2001	Oslo	100 %	170	170	170
Terra Alliansen AS	2008	Oslo	100 %	156	156	156
Eika Alliansen AS	2008	Oslo	100 %	151	151	151
Sum eierinteresser i konsernselskap				1 110 645	1 110 645	1 110 645

1) Aktiv Eiendomsmegling består av Aktiv Eiendomsmegling AS og det heleide datterselskapet Aktiv Eiendomsoppgjør AS.

Note 13 – Forsikringstekniske avsetninger

Beløp i tusen kroner	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	1 436 340	1 362 167	1 297 929
Erstatningsavsetning brutto	2 115 810	2 071 648	2 113 648
Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger	3 552 150	3 433 815	3 411 577
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	364 120	343 310	322 864
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	648 071	629 017	655 814
Sum gjenforsikringsandel av forsikringstekn. bruttoavsetninger	1 012 191	972 327	978 678
Sum avsetning for egen regning	2 539 959	2 461 488	2 432 899

De forsikringstekniske avsetningene tilfredsstiller minstekravet til avsetninger fastsatt av Finanstilsynet.

Note 14 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	Forfall	Morselskap			Konsern		
				30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Kassekreditt	NOK	Flytende+margin	-	-	-	56 215	-	-	56 215
Annen gjeld	DKK	Flytende+margin	2020	204 825	199 527	194 468	204 825	199 527	194 468
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				204 825	199 527	250 683	204 825	199 527	250 683
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	-	-	-	-	32 457	54 562	52 688
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	-	-	-	-	52	55	197
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner				-	-	-	32 509	54 617	52 885
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner				204 825	199 527	250 683	237 334	254 144	303 568

Klassifisering i balansen

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

Ubenyttede trekkrammer

Konsernets selskaper hadde per 30. juni 2017 ubenyttede trekkrammer på kassekreditt på 350 millioner kroner og trekkfasiliteter på 300 millioner kroner. Morselskapet hadde ubenyttet trekkramme på kassekreditt på 150 millioner kroner.

Covenants

Selskapene i Eika Gruppen er bundet av kryssende mislighold innenfor konsernet og der er vilkår knyttet til eventuell endringer i Eika Gruppen AS sin eierstruktur. Eika Gruppen AS og Eika Kredittbank AS kan ikke pantsette aktiva uten långivers samtykke (negativ pledge). Rullerende tre års distribusjonsavtale med eierbankene forutsettes opprettholdt. I forbindelse med trekkrettigheter og kassekreditter er det stillet krav om minimum 10 prosent kapitaldekning.

Note 15 – Innskudd fra kunder

Beløp i tusen kroner	30.06.2017		30.06.2016		31.12.2016	
	Beløp	Gj.snitt	Beløp	Gj.snitt	Beløp	Gj.snitt
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	4 433 807	1,70 %	4 240 248	1,88 %	4 523 528	2,24 %
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	22 644	2,11 %	17 583	2,23 %	5 548	1,82 %
Sum innskudd fra kunder	4 456 451		4 257 831		4 529 076	

Gjennomsnittlig rente på innskudd og gjeld til kunder uten løpetid er beregnet ut fra et aritmetisk gjennomsnitt av uvektet nominell rentesats. Innskuddene er i hovedsak fra privatmarkedet. De 10 største innskuddene utgjør samlet 2,3 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,57 prosent av total portefølje.

Note 16 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Beløp i tusen kroner	Ramme	Valuta	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	30.06.2017			30.06.2016			31.12.2016		
NO0010687320	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,30%	2013	2016	-			300 000					
NO0010699093	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,45%	2013	2018	250 000			250 000					250 000
NO0010699093 Tilbakekjøp					2013	2018	(25 000)			-					(25 000)
Over/underkurs							(85)			(182)					(115)
Sum verdipapirgjeld							224 915			549 818					224 885

Note 17 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Valuta	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	Morselskap			Konsern		
							30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
NO0010712508	100 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,50%	2014	Evigv.	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Amortiserte kostnader							(140)	(205)	(175)	(140)	(205)	(175)
Sum fondsobligasjoner							99 860	99 795	99 825	99 860	99 795	99 825
NO0010708324	125 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 2,30%	2014	2024	125 000	125 000	125 000	125 000	125 000	125 000
NO0010753346	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,50%	2015	2045	-	-	-	250 000	250 000	250 000
Amortiserte kostnader							(125)	(210)	(165)	(1 002)	(1 190)	(1 093)
Sum ansvarlig lån							124 875	124 790	124 835	373 998	373 810	373 907
Sum ansvarlig lånekapital							224 735	224 585	224 660	473 858	473 605	473 732

Evigvarende fondsobligasjon 100 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 3. juli 2019.

Ansvarlig obligasjonslån 250 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 11. desember 2025.

Ansvarlig obligasjonslån 125 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 26. mars 2019.

Note 18 – Nærstående parter

Som nærstående parter for Eika Gruppen AS ansees alle selskap 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. Transaksjonene omfatter administrative tjenester, leie av lokaler og driftsmidler, 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