

Rapport for 1. kvartal 2016

Eika Kredittbank



Ved din side.

Rapport 1. kvartal 2016

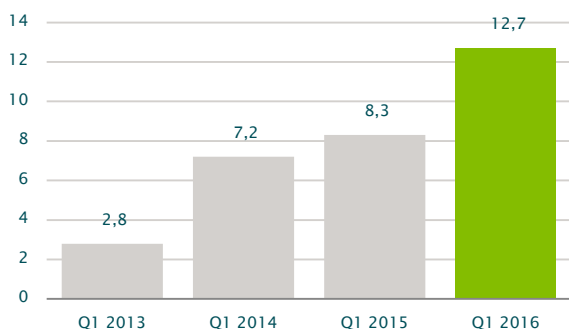
Eika Kredittdbank AS er som et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS en del av Eika Alliansen, bestående av blant annet 74 lokalbanker. Selskapets målsetting er å støtte lokalbankene gjennom finansierings- og betalingsløsninger. Eika Kredittdbanks produkter består av leasing, salgspantlån og kredittkort samt at øvrige kortprodukter som selskapet administrerer. I tillegg har selskapet bankkonsesjon og tilbyr innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no. Selskapets kunder er hovedsakelig knyttet til alliansebankene.

Resultat- og balanseutvikling

Selskapet oppnådde et resultat før skatt på 28 millioner kroner i første kvartal, mot 17 millioner kroner samme periode i fjor. Resultatforbedringen skyldes i all vesentlighet høyere utlånsvolum for kredittkort og lavere finansieringskostnader. Resultat etter skatt på 21 millioner kroner gir en egenkapitalavkastning på 12,7 prosent (8,3).

Egenkapitalavkastning

Prosent



Netto renteinntekter var for første kvartal 98 millioner kroner (83), en økning som hovedsakelig kommer fra vekst innenfor kortvirksomheten og lavere finansieringskostnader.

Verdiutviklingen i selskapets verdipapirportefølje var stabil i årets første kvartal. Positiv inntekt fra verdipapirer skyldes den generelle spreadningangen i markedet.

Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader var 3 millioner kroner lavere enn i tilsvarende periode i fjor, blant annet som en effekt av avviklingen av det tidligere fordelsprogrammet.

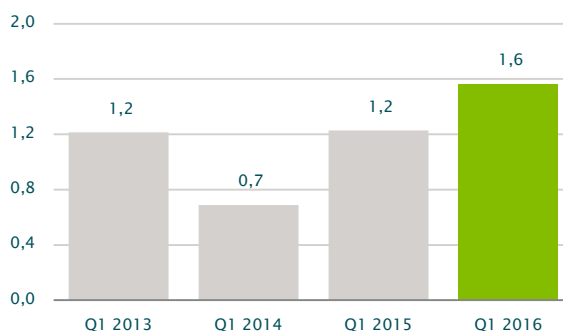
Driftskostnadene utgjorde 50 millioner kroner, en økning på 7 millioner sammenlignet med fjoråret. Kostnadsøkning skyldes i hovedsak økte IT-kostnader og kostnader i forbindelse med konvertering av kortporteføljen fra Visa til Mastercard Gold.

Tapskostnadene i første kvartal var på 15 millioner kroner, som er 4 millioner kroner høyere enn for samme periode i fjor. Dette skyldes økte avsetninger knyttet til økning i mislighold innenfor kortvirksomheten.

Ved utgangen av første kvartal var netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 61 millioner kroner (47). Økning skyldes hovedsakelig økt brutto mislighold innenfor kortvirksomheten. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 1,6 prosent av utlånporteføljen, en økning på 0,3 prosentpoeng fra året før.

Tap av brutto utlån

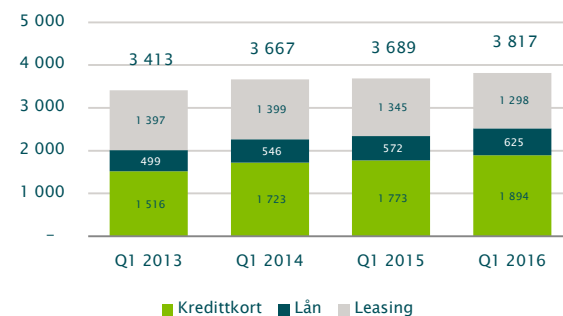
Prosent



Selskapet viser en porteføljevækst på 127 millioner kroner siste 12 måneder, med god underliggende drift. Brutto utlån var 3,8 milliarder kroner ved utgangen av første kvartal 2016. Selskapets vekst innen kredittkort og salgspantlån var på henholdsvis 122 millioner kroner og 68 millioner kroner, mens leasing ble redusert med 62 millioner kroner.

Brutto utlån

Millioner kroner



Innskuddsdekningen var ved utgangen av første kvartal på 109 prosent, en økning på 11 prosentpoeng fra året før. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med konsernets samlede kapitalstatus.

Likviditetssituasjonen

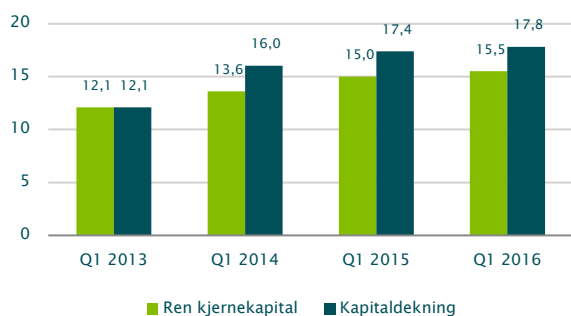
Likviditetssituasjonen i selskapet er svært god. Likviditetsbehovet dekkes ved gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Innskudd fra kunder er økt med 556 millioner kroner det siste året, og innskuddsdekningen er ved utgangen av første kvartal på 109 prosent mot 98 prosent på samme tid i fjor. Selskapet har ved utgangen av første kvartal 300 millioner kroner i ubenyttet trekkfasilitet. Det er ikke tatt opp nye lån i 2016. Ved utgangen av første

kvartal har selskapet balanseført likviditet på 1,7 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,2 milliarder kroner og rentepapirer med fast avkastning og rentefond på til sammen 0,5 milliarder kroner. Plasseringene er hovedsakelig i banker med god rating og i instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet, det vil si statspapirer, obligasjoner med fortrinnsrett, kommunepapirer og verdipapirfond.

Risikoforhold og kapitaldekning

Selskapet er underlagt regler for kapitaldekning. Det er etablert funksjoner, systemer og roller for sikring av god risikostyring og kontroll. Kapitalkrav er beregnet etter standardmetoden for kreditt risiko og basismetoden for operasjonell risiko. Selskapet tilfredsstiller kravet til forsvarlig kapitaldekning basert på virksomheten per 31. mars 2016. Ansvarlig kapitaldekning er på 17,8 prosent og ren kjernekapitaldekning på 15,5 prosent.

Kapitaldekning
Prosent



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

Selskapets vesentligste risiko er kreditt risiko, hovedsaklig i forbindelse med objektsfinansiering og usikkert kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort. Kreditt risikoen består videre av investeringer i rentepapirer, bankplasseringer og øvrige fordringer.

Det er ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av første kvartal 2016 sammenlignet med utgangen av 2015. Det henvises til selskapets årsrapport for 2015 for ytterligere omtale av risikoforholdene.

Utsiktene fremover

Det er fortsatt usikkerhet knyttet til hvordan internasjonale konjunkturer vil påvirke norsk økonomi, men selskapet ser ennå ingen tegn til at kundenes handlingsmønster og betalingsevne er endret vesentlig. Selskapet forventer at tapene vil ligge på et høyere nivå i hele 2016 sammenlignet med det lave nivået i 2015.

Omsetningen av kortprodukter øker, men selskapet ser en avtagende veksttakt. For lokalbankenes kunder representerer objektsfinansiering et viktig supplement til bankenes egne produkter. Eika Kredittdbank har vekst på salgspantlån både i person- og bedriftsmarkedet. Viktigheten av leasingproduktet som et middel for å bedre konkurranseposisjonen i et tøft marked understrekes ved tilbakemeldinger fra alliansebanker og kunder. Selskapet har derfor fokus på ytterligere grep som kan styrke produktområdet. Samhandlingen med bank skal bedres ytterligere, og det søkes større grad av forenkling og konsptualisering av selskapets produkter og løsninger.

De digitale kundeflatene blir stadig viktigere som et middel til og komplementere bankenes kundekontakt i hverdagen. Innovasjonstakten i banknæringen er høy, med særlig vekt på digitale betjeningsløsninger. Selskapet forventer fremover å se at nye aktører fra andre bransjer utfordrer bankmarkedet. Eika Kredittdbank arbeider med å utvikle gode digitale løsninger som forenkler kundenes bankhverdag gjennom å tilby sømløs betaling og finansiering for lokalbankenes kunder.

Det forventes reduserte formidlingsgebyrer innenfor kortvirksomheten i Norge med virkning fra 1. juli 2016. Selskapet tok allerede i 2015 flere grep for å møte denne endringen i selskapets inntekter.

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

Oslo, 12. mai 2016
Styret i Eika Kredittdbank AS

Audun Bø
Styrets leder

Sverre V. Kaarbøe
Styremedlem

Trygve Jacobsen
Styremedlem

Tore Karlsen
Styremedlem

Rune Brunborg
Styremedlem

Gisle Skansen
Styremedlem

Geir Stærnes
Styremedlem

Terje Gromholt
Adm. Direktør

Nøkkeltall

Beløp i tusen kroner	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	1. kvartal 2014
BALANSEUTVIKLING			
Brutto utlån til kunder	3 816 757	3 689 325	3 667 474
Innskudd fra kunder	4 153 568	3 598 002	3 367 712
Gjeld til kredittinstitusjoner	504 303	742 742	740 227
Ansvarlig lånekapital	90 000	90 000	90 000
Egenkapital	669 882	589 310	546 143
Forvaltningskapital	5 601 052	5 271 369	4 952 947
RENTABILITET OG LØNNSOMHET			
Rentenetto, annualisert (%) 1)	7,1	6,2	6,2
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	1,3	1,6	2,1
Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	0,3	0,3	0,3
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	3,2	2,8	2,9
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	53,7	60,6	68,3
Total rentabilitet, annualisert (%) 3)	1,5	0,9	0,8
Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4)	12,7	8,3	7,2
Forvaltningskapital pr. årsverk	95 826	88 594	85 396
SOLIDITET			
Netto ansvarlig kapital	704 774	650 528	584 749
Beregningsgrunnlag kapitaldekning	3 964 651	3 732 096	3 650 988
Kapitaldekning i %	17,8	17,4	16,0
Mislighold i % av brutto utlån	2,4	2,1	2,0
Tap i % av brutto utlån (5)	1,6	1,2	0,7
PERSONAL			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	58	60	58

1) Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (ren ib/ub betraktning).

2) Sum lønn, administrasjon og driftskostnader i prosent av sum renteinntekter og lignende inntekter minus provisjonskostnader.

3) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

4) Egenkapitalavkastning beregnet snitt IB + månedlige resultater.

5) Resultatført tap i prosent av brutto utlån på balansedagen.

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	Året 2015
RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER				
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3.707	5.058	17.574
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		80.503	72.056	295.682
Leiefinansieringsinntekter		18.317	20.790	80.049
Renter og lignende inntekter av verdipapirer		1.573	2.000	7.325
Andre renteinntekter og lignende inntekter		19.148	17.391	75.295
Sum renteinntekter og lignende inntekter		123.248	117.294	475.925
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER				
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		3.761	6.934	23.278
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		19.905	25.417	91.233
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		961	1.013	3.956
Andre rentekostnader og lignende kostnader		992	968	3.877
Sum rentekostnader og lignende kostnader		25.619	34.331	122.344
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		97.629	82.963	353.581
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		1.156	(236)	(1.561)
Provisjonsinntekter		11.074	9.022	44.170
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		17.870	21.086	75.318
Andre driftsinntekter		695	214	2.015
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER				
Lønn og andre personalkostnader		12.659	11.598	50.665
Generelle administrasjonskostnader		31.409	25.989	103.755
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		44.068	37.587	154.420
Ordinære avskrivninger		1.792	1.263	5.145
Andre driftskostnader		3.920	4.083	18.971
RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER		42.904	27.944	144.351
Tap på utlån	Note 6	14.914	11.338	41.081
RESULTAT FØR SKATT		27.990	16.606	103.270
Skattekostnad		7.072	4.488	31.517
PERIODENS RESULTAT		20.918	12.118	71.753

Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Konter og fordringer på sentralbanker		53 088	52 711	53 022
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 169 144	1 008 332	1 014 243
UTLÅN TIL KUNDER				
Brutto utlån til kunder	Note 4	3 816 757	3 689 325	3 834 598
Nedskrivninger på utlån	Note 4,5	53 111	52 076	47 978
Netto utlån kunder		3 763 646	3 637 249	3 786 620
VERDIPAPIRER				
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 7	460 173	461 056	462 259
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 8	43 221	42 701	43 015
Sum verdipapirer		503 394	503 757	505 274
IMMATERIELLE EIENDELER				
Utsatt skattefordel		43 494	35 150	43 684
Andre immaterielle eiendeler		34 190	16 663	28 880
Sum immaterielle eiendeler		77 684	51 813	72 564
VARIGE DRIFTSMIDLER				
Driftsløsøre		7	22	10
Sum varige driftsmidler		7	22	10
Andre eiendeler		5 729	3 921	7 348
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		28 360	13 564	23 371
SUM EIENDELER		5 601 052	5 271 369	5 462 452

Balanse – Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 9	504 303	742 742	504 168
Innskudd fra kunder	Note 10	4 153 568	3 598 002	4 049 614
Betalbar skatt		41 929	9 938	40 332
Annen gjeld		21 164	96 646	17 287
Sum annen gjeld		63 093	106 584	57 619
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter		118 743	143 519	110 624
Avsetning for forpliktelser		1 463	1 213	1 463
Ansvarlig lånekapital	Note 11	90 000	90 000	90 000
SUM GJELD		4 931 170	4 682 060	4 813 488
INNSKUTT EGENKAPITAL				
Aksjekapital		229 100	229 100	229 100
Overkurs		81 000	81 000	81 000
Annen innskutt egenkapital		202 168	202 168	202 168
Sum innskutt egenkapital		512 268	512 268	512 268
Sum opptjent egenkapital		157 614	77 042	136 696
SUM EGENKAPITAL		669 882	589 310	648 964
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5 601 052	5 271 369	5 462 452

Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2014	189 100	81 000	40 000	202 168	64 924	577 192
Prinsippendring pensjon IAS 19	-	-	-	-	(99)	(99)
Kapitalforhøyelse	40 000	-	(40 000)	-	-	-
Periodens resultat	-	-	-	-	12 118	12 118
Balanse per 31. mars 2015	229 100	81 000	-	202 168	76 943	589 211
Periodens resultat	-	-	-	-	23 275	23 275
Balanse per 30. juni 2015	229 100	81 000	-	202 168	100 218	612 486
Periodens resultat	-	-	-	-	22 020	22 020
Balanse per 30. september 2015	229 100	81 000	-	202 168	122 238	634 506
Pensjonskostnad 2015 ihht aktuarberegning	-	-	-	-	158	158
Periodens resultat	-	-	-	-	14 300	14 300
Balanse per 31. desember 2015	229 100	81 000	-	202 168	136 696	648 964
Periodens resultat	-	-	-	-	20 918	20 918
Balanse per 31. mars 2016	229 100	81 000	-	202 168	157 614	669 882

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Ordinært resultat før skattekostnad	27 990	16 606	103 270
Periodens betalte skatt	(5 286)	(5 400)	(10 571)
Ordinære avskrivninger	1 792	1 263	5 145
Verdiendring verdipapirer	(1 432)	243	2 164
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	-	-	250
Andre poster uten kontanteffekt	-	-	1 145
Endring i utlån til kunder	22 974	5 461	(143 911)
Endring i innskudd fra kunder	103 954	(119 036)	332 576
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	135	2 399	53 826
Netto kjøp/salg verdipapirer	3 311	(1 858)	(5 296)
Endring i kortsiktig gjeld og tidsavgrensningsposter	8 628	24 549	(25 916)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	162 066	(75 773)	312 681
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(7 099)	(423)	(17 654)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(7 099)	(423)	(17 654)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Nedbetaling av lån fra morselskap	-	-	(290 000)
Utbetaling av konsernbidrag	-	-	(75 000)
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	-	-	(365 000)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	154 967	(76 196)	(69 973)
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	1 067 265	1 137 239	1 137 239
Beholdning av bankinnskudd og lignende ved utgangen av perioden	1 222 232	1 061 043	1 067 266

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. Kvartalsregnskapet inneholder ikke all informasjon som kreves for et fullstendig årsregnskap. Det er ikke foretatt vesentlige endringer i anvendte regnskapsprinsipper eller beregningsmetoder i 2016. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2015.

Bruk av estimater og skjønn

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

Endringer av regnskapsprinsipper og presentasjon

I de tilfeller nye regnskapsprinsipper tas i bruk eller poster i regnskapet klassifisering på annen måte omarbeides tall for tidligere perioder for å gjøre de ulike periodene sammenlignbare.

Note 2 - Finansiell risiko

Selskapet beregner og kvantifiserer risiko etter standardmetoden for kredittrisiko, og basismetoden for operasjonell risiko. Selskapets vesentligste risiko er kredittrisiko som hovedsakelig består av utlåns- og leasingfinansiering av objekter samt usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort. I tillegg forvalter selskapet sin overskuddslikviditet gjennom investeringer i rentepapirer og bankplasseringer hvor risikoen anses å være lav. Vesentlige 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 første kvartal 2016 sammenlignet med omtalen i selskapets årsrapport for 2015. For nærmere beskrivelse av selskapets finansielle risiko henvises til årsrapporten for 2015.

Note 3 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Aksjekapital	229.100	229.100	229.100
Overkurs	81.000	81.000	81.000
Annen egenkapital	359.782	279.209	338.864
Sum balanseført egenkapital	669.882	589.309	648.964
Periodens resultat som ikke kan medregnes	(20.918)	(12.118)	-
Immaterielle eiendeler	(34.190)	(16.663)	(28.880)
Sum ren kjernekapital	614.774	560.528	620.084
Annen godkjent kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	614.774	560.528	620.084
Ansvarlig lånekapital	90.000	90.000	90.000
Sum ansvarlig kapital	704.774	650.528	710.084
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3.442.284	3.266.868	3.447.534
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	522.367	465.228	522.367
Sum vektet beregningsgrunnlag	3.964.651	3.732.096	3.969.901
Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	317.172	298.568	317.592
Kapitalbevaringsbuffer (2,5 %)	99.116	93.302	99.248
Systemrisikobuffer (3 % fra 1. juli 2014)	118.940	111.963	119.097
Motsyklisk buffer (1 % fra 30. juni 2015)	39.647	-	39.699
Sum kombinerte bufferkrav	257.702	205.265	258.044
Ren kjernekapitaldekning	15,5 %	15,0 %	15,6 %
Kjernekapitaldekning	15,5 %	15,0 %	15,6 %
Kapitaldekningsprosent	17,8 %	17,4 %	17,9 %
Overskudd av ansvarlig kapital	129.900	146.695	134.448

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

Note 4 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Nedbetalingslån	746 425	678 541	735 920
Leiefinansieringsavtaler	1 175 962	1 238 000	1 184 508
Kredittkort	1 894 370	1 772 784	1 914 171
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	3 816 757	3 689 325	3 834 598
Individuelle nedskrivninger	12 431	14 089	10 001
Gruppevise nedskrivninger	40 680	37 988	37 977
Sum netto utlån til kunder	3 763 646	3 637 248	3 786 620
INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	10 001	13 087	13 087
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	216	(781)	4 570
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	2 214	1 783	(7 656)
Sum individuelle nedskrivninger for verdifall	12 431	14 089	10 001
GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	37 977	40 309	40 309
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	2 703	(2 321)	(2 332)
Sum gruppevise nedskrivninger for verdifall	40 680	37 988	37 977

NEDBETALINGSLÅN OG LEIEFINANSIERINGSAVTALER

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 223 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 31. mars 2016. For nedbetalingslån er det finansierte objektet stilet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene.

KREDITTKORT

Maksimal kredittgrense er per 31. mars 2016 på 9,7 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 7,8 milliarder kroner. Kredittgrense per kredittkort er inntil kr. 50.000, men kan i noen tilfeller basert på særskilte vurderinger, økes til kroner 100.000. For brukskreditter er det ikke sikkerhetsstillelser.

Note 5 – Mislighold

Beløp i tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER			
Brutto misligholdt	91 557	76 965	88 204
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	11 918	14 233	14 495
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(42 271)	(43 777)	(37 133)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	61 204	47 421	65 566

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

Note 6 – Tap og nedskrivninger på utlån

SPESIFIKASJON AV PERIODENS TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN TIL KUNDER

Beløp i tusen kroner	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	Året 2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	2 429	1 002	(3 085)
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	2 703	(2 321)	(2 332)
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	1 263	1 183	2 251
Konstaterte tap i perioden	9 668	12 493	48 768
Inngang på tidligere konstaterte tap	(1 149)	(1 019)	(4 520)
Sum	14 914	11 338	41 081

Note 7 – Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

OBLIGASJONER FORDELT PÅ UTSTEDERSEKTOR

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
Stat	0,41 %	0,42	80 000	79 680	79 865
Fylkeskommuner	1,31 %	0,02	46 000	45 967	45 973
Kommuner	1,37 %	0,33	104 000	103 861	103 801
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,51 %	0,19	112 000	111 613	111 561
Forretningsbanker	2,10 %	0,08	9 000	8 881	8 943
Sparebanker	1,73 %	0,32	110 000	109 911	110 030
Sum markedsbaserte obligasjoner			461 000	459 913	460 173

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

Note 8 – Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Beløp i tusen kroner	Antall	Kostpris	Bokført verdi
AKSJER KLASSIFISERT SOM ANLEGGSMIDLER			
Visa Inc.	603	271	271
BankID Norge AS	170	269	269
Sum		540	540
RENTEFOND REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI			
Verdipapirfondet Eika Likviditet	42 481	43 056	42 681
Sum rentefond		43 056	42 681
Sum aksjer, andeler og rentefond		43 596	43 221

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

Note 9 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Lån fra konsernselskap	NOK	Flytende+margin	450.000	740.000	450.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			450.000	740.000	450.000
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	54.255	2.661	53.986
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	48	81	183
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			54.303	2.742	54.168
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			504.303	742.742	504.168

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	250.000
Gjenværende løpetid 1 - 5 år	200.000
Totalt	450.000

UBENYTTETE TREKKRAMMER

Selskapet har til sammen ubenyttede trekkrammer på kassekreditt på NOK 200 millioner og SEK 138 millioner, og trekkfasiliteter på NOK 300 millioner kroner.

COVENANTS

Negativ pledge og krav om bokført egenkapital, inklusive ansvarlig lånekapital, skal utgjøre minst 10 % av låntakers bokførte eiendeler (minimum 50 MNOK). Selskapene i Eika Gruppen er bundet av kryssende mislighold innenfor konsernet og der er vilkår knyttet til eventuell endringer i Eika Gruppen AS's eierstruktur.

Note 10 – Innskudd fra kunder

Beløp i tusen kroner	31.03.2016		31.03.2015		31.12.2015	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten avtalt løpetid	4 146 050	1,95 %	3 594 231	2,85 %	4 042 299	2,44 %
Innskudd med avtalt løpetid	7 517	1,80 %	3 771	2,85 %	7 315	2,05 %
Sum innskudd fra kunder	4 153 568		3 598 002		4 049 614	

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 1,8 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,32 prosent av total portefølje.

Note 11 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
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 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.

Note 13 – Garantistillelser

Eika Kredittdbank stilt seg som selvskyldnerkausjonist overfor Grong Sparebank for et beløp begrenset oppad til 288 750 EUR.

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

www.eika.no

eika.