

Rapport for 2. kvartal 2016

Eika Kredittbank



Ved din side.

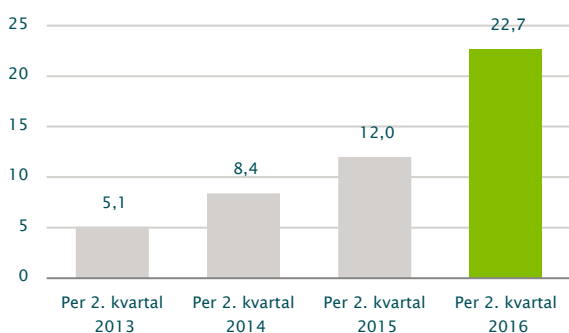
Rapport 2. kvartal 2016

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 øvrige kortprodukter 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 i kvartalet på 63 millioner kroner og for første halvår 91 millioner kroner mot henholdsvis 32 millioner kroner og 49 millioner kroner i 2015. I andre kvartal mottok selskapet utdeling på 35 millioner kroner fra Visa Norge gjeldende oppgjør ved salg av Visa Europe. Resultatforbedringen for øvrig i halvåret skyldes i all vesentlighet høyere utlånsvolum for kredittkort og lavere finansieringskostnader. Resultat etter skatt i kvartalet på 56 millioner kroner gir en annualisert egenkapitalavkastning på 22,7 prosent (12,0). Justert for utdelingen fra Visa Norge leverer selskapet et resultat etter skatt på 22 millioner tilsvarende en egenkapitalavkastning på 12,6 prosent.

Egenkapitalavkastning
Prosent



Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter for kvartalet var 102 millioner kroner (88) og for første halvår 200 millioner kroner (171), en økning som hovedsakelig kommer fra vekst innenfor kortvirksomheten og lavere finansieringskostnader.

Verdiutviklingen i selskapets verdipapirportefølje var stabil i årets første halvår. Positiv inntekt fra verdipapirer skyldes utdelingen fra Visa Norge og den generelle spreadinngangen i markedet i første kvartal.

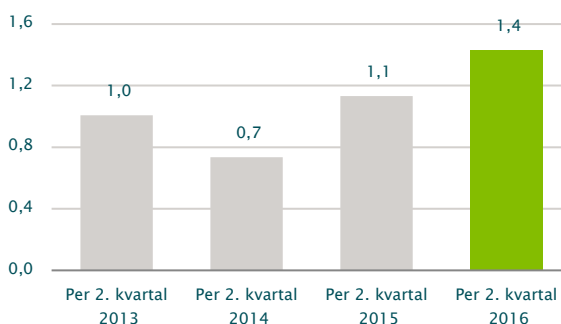
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader er i kvartalet 2 millioner kroner høyere enn i tilsvarende periode i fjor og 1 kroner lavere hittil i år, økte

distributørprovisjoner oppveies av avviklingen av det tidligere fordelsprogrammet

Driftskostnadene utgjør 52 millioner kroner i kvartalet og 102 millioner kroner hittil i år, en økning på henholdsvis 12 og 19 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Kostnadsøkning skyldes i hovedsak, økte IT kostnader, økte kostnader i forbindelse med konvertering av kortporteføljen fra Visa til Mastercard Gold og avviklingskostnader knyttet til den svenske virksomheten.

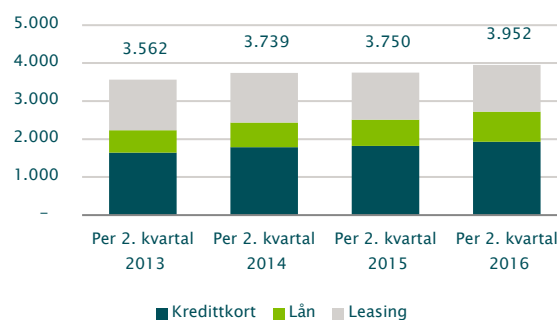
Tapskostnadene i andre kvartal er på 13 millioner kroner og på 28 millioner kroner hittil i år som er henholdsvis 3 millioner kroner og 7 millioner kroner mer enn i 2015. Dette skyldes økte avsetninger knyttet til økt mislighold.

Tap av brutto utlån
Prosent



Ved utgangen av andre kvartal var netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 71 millioner kroner (50). Økning skyldes hovedsakelig økt brutto mislighold innenfor kortvirksomheten. Det er en generell økning i Norge i antall misligholdte forbrukslån og kredittkort som også påvirker misligholdsutviklingen i selskapet. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 1,8 prosent av utlånporteføljen, en økning på 0,5 prosentpoeng fra året før.

Brutto utlån
Millioner kroner



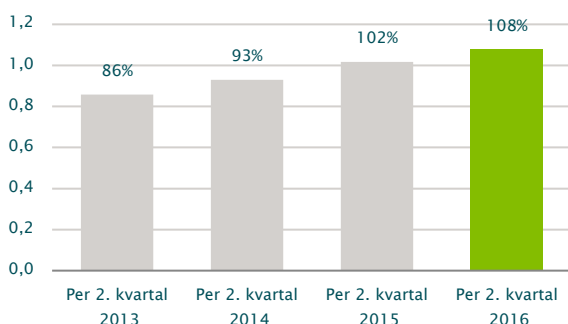
Selskapet viser en porteføljevækst på 202 millioner kroner siste 12 måneder, med god underliggende drift. Brutto utlån var 4,0 milliarder kroner ved utgangen av andre kvartal 2016. Selskapets vekst innen kredittkort og salgspantlån var på henholdsvis 115 millioner kroner og 95 millioner kroner, mens leasing ble redusert med 8 millioner kroner. Leasing har i andre kvartal 2016 isolert sett hatt en vekst på 52 millioner kroner.

Innskuddsdekningen var ved utgangen av andre kvartal på 108 prosent, en økning på 6 prosentpoeng fra året før. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med konsernets samlede kapitalstatus.

Likviditetssituasjonen

Likviditetssituasjonen i selskapet er god. Likviditetsbehovet dekkes ved gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Innskudd fra kunder er økt med 444 millioner kroner det siste året, og innskuddsdekningen er ved utgangen av første kvartal på 108 prosent mot 102 prosent på samme tid i fjor.

Innskuddsdekning
Prosent



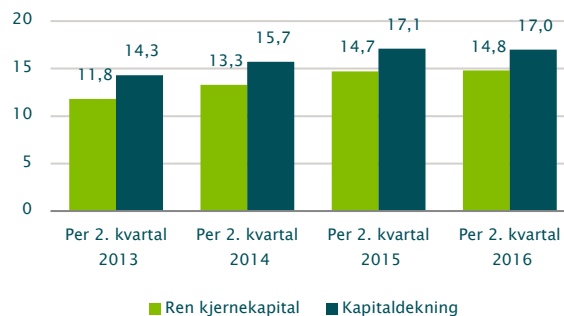
Selskapet har ved utgangen av andre kvartal 300 millioner kroner i ubenyttet trekkfasilitet. Det er ikke tatt opp nye lån i 2016. Ved utgangen av andre kvartal har selskapet balanseført likviditet på 1,7 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 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 kredittisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Selskapet tilfredsstillende kravet til forsvarlig kapitaldekning basert på virksomheten per 30. juni 2016. Ansvarlig kapitaldekning er på 17,3 prosent og ren kjernekapitaldekning på 14,8 prosent. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med

forventet vekst og konsernets samlede kapitalstatus.

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 kredittisiko, hovedsaklig i forbindelse med objektsfinansiering og usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort. Kredittrisikoen består videre av investeringer i rentepapirer, bankplasseringer og øvrige fordringer. Det er ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av andre 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 Kredittbank 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 konseptualisering av selskapets produkter og løsninger.

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

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 Kredittbank arbeider med å utvikle gode digitale

løsninger som forenkler kundenes bankhverdag gjennom å tilby sømløs betaling og finansiering for lokalbankenes kunder.

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

Oslo, 10. august 2016
Styret i Eika Kredittbank AS

Audun Bø
Styrets leder

Sverre V. Kaarbø
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. halvår 2016	1. halvår 2015	1. halvår 2014
BALANSEUTVIKLING			
Brutto utlån til kunder	3 951 902	3 749 776	3 739 048
Innskudd fra kunder	4 257 831	3 813 809	3 478 794
Gjeld til kredittinstitusjoner	504 617	587 741	740 231
Ansvarlig lånekapital	90 000	90 000	90 000
Egenkapital	725 726	612 485	559 506
Forvaltningskapital	5 735 460	5 288 719	5 075 557
RENTABILITET OG LØNNSOMHET			
Rentenetto, annualisert (%) 1)	7,1	6,4	6,3
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	1,3	1,5	2,1
Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	0,5	0,3	0,3
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	3,0	2,7	2,8
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	46,0	54,3	64,4
Total rentabilitet, annualisert (%) 3)	2,7	1,3	0,9
Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4)	22,7	12,0	8,5
Forvaltningskapital pr. årsverk	101 513	81 365	80 564
SOLIDITET			
Netto ansvarlig kapital	696 786	647 858	584 749
Beregningsgrunnlag kapitaldekning	4 086 804	3 795 084	3 650 988
Kapitaldekning i %	17,0	17,1	16,0
Mislighold i % av brutto utlån	2,6	2,0	2,0
Tap i % av brutto utlån (5)	1,5	0,5	0,7
PERSONAL			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	57	65	63

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	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Året 2015
RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER						
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 817	4 701	6 524	9 759	17 574
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		82 373	73 461	162 876	145 517	295 682
Leiefinansieringsinntekter		19 363	20 628	37 680	41 418	80 049
Renter og lignende inntekter av verdipapirer		1 475	1 902	3 048	3 902	7 325
Andre renteinntekter og lignende inntekter		20 151	19 020	39 299	36 410	75 295
Sum renteinntekter og lignende inntekter		126 178	119 712	249 426	237 006	475 925
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER						
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		3 632	6 350	7 393	13 284	23 278
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		18 561	23 335	38 466	48 752	91 233
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		915	1 023	1 876	2 036	3 956
Andre rentekostnader og lignende kostnader		992	968	1 984	1 935	3 877
Sum rentekostnader og lignende kostnader		24 100	31 676	49 719	66 007	122 344
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		102 078	88 036	199 707	171 000	353 581
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		34 598	-	34 598	-	549
Provisjonsinntekter		10 696	11 605	21 770	20 627	44 170
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		19 865	17 899	37 735	38 985	75 318
Netto verdiendring og gevinst/tap verdipapirer		909	-134	2 065	-370	-2 110
Andre driftsinntekter		318	229	1 013	443	2 015
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER						
Lønn og andre personalkostnader		11 685	13 088	24 345	24 685	50 665
Generelle administrasjonskostnader		29 243	21 147	60 652	47 136	103 755
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		40 928	34 234	84 996	71 821	154 420
Ordinære avskrivninger		1 918	1 231	3 710	2 494	5 145
Andre driftskostnader		9 322	4 578	13 243	8 661	18 971
RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER		76 565	41 794	119 469	69 738	144 351
Tap på utlån	Note 6	13 330	9 887	28 243	21 225	41 081
RESULTAT FØR SKATT		63 236	31 907	91 226	48 513	103 270
Skattekostnad		7 392	8 632	14 464	13 121	31 517
PERIODENS RESULTAT		55 844	23 275	76 762	35 392	71 752

Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker		53 061	52 845	53 022
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 123 196	953 919	1 014 243
UTLÅN TIL KUNDER				
Brutto utlån til kunder	Note 4	3 951 902	3 749 776	3 834 598
Nedskrivinger på utlån	Note 4,5	55 953	47 922	47 978
Netto utlån kunder		3 895 950	3 701 854	3 786 620
VERDIPAPIRER				
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 7	469 226	455 639	462 259
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 8	43 395	42 812	43 015
Sum verdipapirer		512 621	498 451	505 274
IMMATERIELLE EIENDELER				
Utsatt skattefordel		43 480	34 819	43 684
Andre immaterielle eiendeler		42 178	19 334	28 880
Sum immaterielle eiendeler		85 658	54 153	72 564
VARIGE DRIFTSMIDLER				
Driftsløsøre		5	18	10
Sum varige driftsmidler		5	18	10
Andre eiendeler		45 707	12 142	7 348
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		19 264	15 337	23 371
SUM EIENDELER		5 735 460	5 288 719	5 462 452

Balanse – Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 9	504 617	587 741	504 168
Innskudd fra kunder	Note 10	4 257 831	3 813 809	4 049 614
Betalbar skatt		14 261	12 803	40 332
Annen gjeld		13 934	10 462	17 287
Sum annen gjeld		28 195	23 265	57 619
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter		127 628	160 071	110 624
Avsetning for forpliktelser		1 463	1 348	1 463
Ansvarlig lånekapital	Note 11	90 000	90 000	90 000
SUM GJELD		5 009 733	4 676 234	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		213 458	100 218	136 696
SUM EGENKAPITAL		725 726	612 485	648 964
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5 735 459	5 288 719	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
Periodens resultat	-	-	-	-	55 844	55 844
Balanse per 30. juni 2016	229 100	81 000	-	202 168	213 458	725 726

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Ordinært resultat før skattekostnad	91 226	48 513	103 270
Periodens betalte skatt	(40 332)	(10 800)	(10 571)
Ordinære avskrivninger	3 710	2 494	5 145
Verdiendring verdipapirer	(1 771)	307	2 164
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	-	-	250
Andre poster uten kontanteffekt	-	-	1 145
Endring i utlån til kunder	(109 329)	(59 144)	(143 911)
Endring i innskudd fra kunder	208 217	96 770	332 576
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	449	2 399	53 826
Netto kjøp/salg verdipapirer	(5 576)	3 384	(5 296)
Endring i kortsiktig gjeld og tidsavgrensningsposter	(20 601)	19 924	(25 916)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	125 994	103 847	312 681
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(17 003)	(4 322)	(17 654)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(17 003)	(4 322)	(17 654)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Nedbetaling av lån fra morselskap	-	(155 000)	(290 000)
Utbetaling av konsernbidrag	-	(75 000)	(75 000)
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	-	(230 000)	(365 000)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	108 991	(130 475)	(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	1 176 256	1 006 764	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, hovedsakelig i forbindelse objektsfinansiering og usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort. Overskuddslikviditet forvaltes 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 halvår 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	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Aksjekapital	229 100	229 100	229 100
Overkurs	81 000	81 000	81 000
Annen egenkapital	415 626	302 485	338 864
Sum balanseført egenkapital	725 726	612 585	648 964
Periodens resultat som ikke kan medregnes	(76 762)	(35 392)	-
Immaterielle eiendeler	(42 178)	(19 334)	(28 880)
Sum ren kjernekapital	606 786	557 858	620 084
Annen godkjent kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	606 786	557 858	620 084
Ansvarlig lånekapital	90 000	90 000	90 000
Sum ansvarlig kapital	696 786	647 858	710 084
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3 564 437	3 329 856	3 447 534
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	522 367	465 228	522 367
Sum vektet beregningsgrunnlag	4 086 804	3 795 084	3 969 901
Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	326 944	303 607	317 592
Kapitalbevaringsbuffer (2,5 %)	102 170	94 877	99 248
Systemrisikobuffer (3 %)	122 604	113 853	119 097
Motsyklisk buffer (1,5 % fra 30. juni 2016)	61 302	37 951	39 699
Sum kombinerte bufferkrav	286 076	246 680	258 044
Ren kjernekapitaldekning	14,8 %	14,7 %	15,6 %
Kjernekapitaldekning	14,8 %	14,7 %	15,6 %
Kapitaldekningsprosent	17,0 %	17,1 %	17,9 %
Overskudd av ansvarlig kapital	83 765	97 571	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 kapitalkravsforskriften 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	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Nedbetalingslån	790 179	694 763	735 920
Leiefinansieringsavtaler	1 227 683	1 235 734	1 184 508
Kredittkort	1 934 040	1 819 279	1 914 171
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	3 951 902	3 749 776	3 834 598
Individuelle nedskrivninger	14 104	10 259	10 001
Gruppevise nedskrivninger	41 848	37 664	37 977
Sum netto utlån til kunder	3 895 950	3 701 853	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	511	(1 656)	4 570
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	3 592	(1 172)	(7 656)
Sum individuelle nedskrivninger for verdifall	14 104	10 259	10 001
GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	37 977	40 309	40 309
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	3 871	(2 645)	(2 332)
Sum gruppevise nedskrivninger for verdifall	41 848	37 664	37 977

NEDBETALINGSLÅN OG LEIEFINANSIERINGSAVTALER

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 233 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 30. juni 2016. For nedbetalingslån er det finansierte objektet stilet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene.

KREDITTKORT

Maksimal kredittgrense er per 30. juni 2016 på 9,9 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 8,0 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	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER			
Brutto misligholdt	104 296	74 894	88 204
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	10 091	14 262	14 495
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(43 686)	(39 614)	(37 133)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	70 701	49 542	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	2. kvartal	2. kvartal	1. halvår	1. halvår	Året
	2016	2015	2016	2015	
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	1 674	(3 830)	4 103	(2 828)	(3 085)
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	1 168	(324)	3 872	(2 645)	(2 332)
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	431	347	1 694	1 530	2 251
Konstaterte tap i perioden	11 916	14 570	21 583	27 063	48 768
Inngang på tidligere konstaterte tap	(1 859)	(876)	(3 008)	(1 895)	(4 520)
Sum	13 330	9 887	28 244	21 225	41 081

Note 7 – Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

OBLIGASJONER FORDELT PÅ UTSTEDERSSEKTOR

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
Stat	0,50 %	0,40	80 000	79 800	79 844
Fylkeskommuner	1,16 %	0,18	46 000	45 967	46 001
Kommuner	1,33 %	0,21	113 000	112 723	112 788
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,44 %	0,17	112 000	111 538	111 500
Forretningsbanker	1,65 %	0,08	9 000	8 881	8 990
Spårebanker	1,68 %	0,13	110 000	109 892	110 103
Sum markedsbaserte obligasjoner			470 000	468 800	469 226

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	42 855
Sum rentefond		43 056	42 855
Sum aksjer, andeler og rentefond		43 596	43 395

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	30.06.2016	30.06.2005	31.12.2015
Lån fra konsernselskap	NOK	Flytende+margin	450 000	585 000	450 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			450 000	585 000	450 000
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	54 562	2 676	53 986
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	55	65	183
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			54 617	2 741	54 168
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			504 617	587 741	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

UBENYTTTE TREKKRAMMER

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

COVENANTS

Negativ plejde 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	30.06.2016		30.06.2015		31.12.2015	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten avtalt løpetid	4 240 248	1,88 %	3 594 231	2,85 %	4 042 299	2,44 %
Innskudd med avtalt løpetid	17 583	2,23 %	3 771	2,85 %	7 315	2,05 %
Sum innskudd fra kunder	4 257 831		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 2,0 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,31 prosent av total portefølje.

Note 11 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	30.06.2016	30.06.2015	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.

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

www.eika.no

eika.