

Rapport for 4. kvartal 2017

Eika Kredittbank



Ved din side.

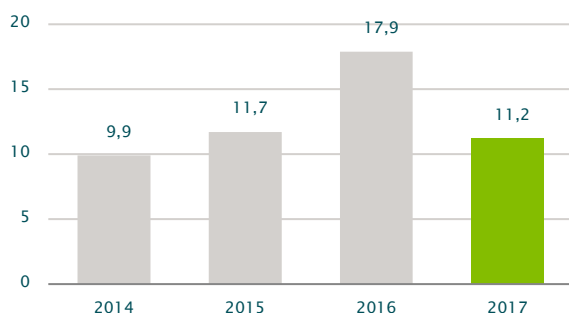
Rapport 4. kvartal 2017

Eika Kredittdbank AS er som et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS, en del av Eika Alliansen, bestående av blant annet 69 lokalbanker. Selskapets målsetting er å støtte lokalbankene gjennom kundevennlige finansieringsløsninger. Eika Kredittdbanks produktportefølje består av leasing, salgspantlån, smålån og kredittkort. I tillegg tilbyr selskapet innskuddskonti i nettbanken Spiresmart.no. Eika Småån ble lansert i andre kvartal og er en digital kjøpsløsning for usikrete lån. Selskapets distribusjon og kunder er for alle produkter hovedsakelig knyttet til alliansebankene.

Resultat- og balanseutvikling

Selskapet oppnådde et resultat før skatt i kvartalet på 18 millioner kroner og per fjerde kvartal på 113 millioner kroner mot henholdsvis 28 millioner kroner og 159 millioner kroner i 2016. Resultatnedgangen i kvartalet skyldes i hovedsak økte tapskostnader, som følge av økte nedskrivninger knyttet til økt mislighold innenfor kortvirksomheten, og økte avskrivninger. Resultatnedgangen hittil i år skyldes i tillegg at selskapet i andre kvartal i fjor mottok utdeling på 35 millioner kroner fra Visa Norge gjeldende oppgjør ved salg av Visa Europe og reduserte formidlingsgebyrer knyttet til kortvirksomheten. Dette motvirkes til dels av at selskapet i andre kvartal i år solgte en portefølje med misligholdte lån, med en positiv resultat effekt. Resultat etter skatt i kvartalet på 14 millioner kroner gir en annualisert egenkapitalavkastning på 7,1 prosent (11,0).

Egenkapitalavkastning
Prosent



Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var både for kvartalet, 105 millioner kroner (105), og hittil i år, 409 millioner kroner (406), på linje med fjoråret.

Verdiutviklingen i selskapets verdipapirportefølje var negativ i kvartalet som følge av en forsiktig spreadutgang i fjerde kvartal. Positiv inntekt fra verdipapirer for året skyldes en generell spreadinngang i markedet frem til sommeren.

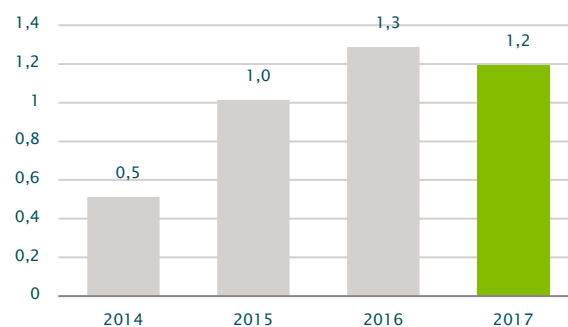
Provisjonsinntekter for kvartalet er på samme nivå som fjoråret. Derimot er de 19 millioner kroner lavere hittil i år sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Dette skyldes endringen i formidlingsgebyrer knyttet til kortvirksomheten som trådte i kraft den 1. september 2016.

Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader er for øvrig på samme nivå som fjoråret.

Driftskostnadene utgjør 50 millioner kroner i kvartalet og 192 millioner kroner i år. Sammenlignet med fjoråret var det en reduksjon i driftskostnader på 2 millioner i kvartalet og 3 millioner kroner i år. Kostnadsreduksjonen i år skyldes i hovedsak at det i 2017 ikke lengre er aktivitet i den svenske filialen.

Tapskostnadene i fjerde kvartal er på 18 millioner kroner som er 6 millioner mer enn fjoråret. Dette skyldes i hovedsak økte nedskrivninger knyttet til økt mislighold innenfor kortvirksomheten. I år er derimot tapskostnadene 48 millioner som tilsvarer en reduksjon på 4 millioner kroner sammenlignet med i fjor. Dette skyldes at Eika Kredittdbank i andre kvartal solgte en portefølje med misligholdte lån med en positiv resultat effekt på 13 millioner kroner.

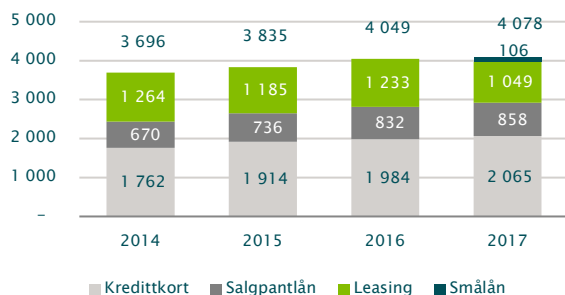
Tap av brutto utlån
Prosent



Ved utgangen av fjerde kvartal var netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 80 millioner kroner (88). Nedgangen skyldes salget av porteføljen med misligholdte lån i andre kvartal. Brutto mislighold øker derimot til 160 millioner kroner mot 130 millioner kroner i samme periode i fjor. 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 2,0 prosent av utlånsporteføljen, en reduksjon med 0,2 prosentpoeng fra året før.

Brutto utlån

Millioner kroner



Selskapet viser en porteføljevækst på 29 millioner kroner siste 12 måneder, med god underliggende drift. Brutto utlån var 4,1 milliarder kroner ved utgangen av fjerde kvartal 2017. Selskapets vekst innen kredittkort, småån og salgspantlån var på henholdsvis 81 millioner kroner, 106 millioner kroner og 26 millioner kroner. Leasing ble redusert med 184 millioner kroner. Alt nysalg innenfor leasing ble stoppet fra 1. juli i år, og blir nå levert gjennom en samarbeids-avtale med De Lage Landen Finans.

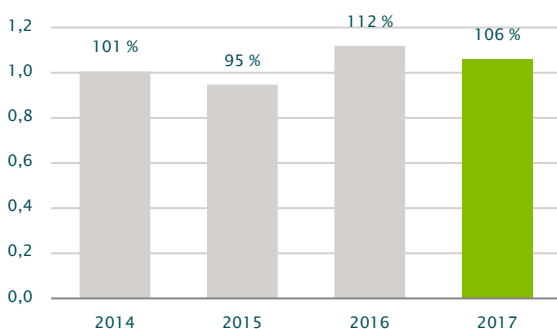
Innskuddsdekningen er ved utgangen av fjerde kvartal på 106 prosent, en reduksjon på 6 prosentpoeng fra året før. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med den samlede kapital-situasjonen i Eika Gruppen konsernet.

Likviditetssituasjonen

Likviditetssituasjonen i selskapet er god. Likviditets-behovet dekkes ved gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Innskudd fra kunder er redusert med 203 millioner kroner det siste året, og innskuddsdekningen er ved utgangen av fjerde kvartal på 106 prosent mot 112 prosent på samme tid i fjor.

Innskuddsdekning

Prosent



Selskapet har ved utgangen av fjerde kvartal 300 millioner kroner i ubenyttet trekkfasilitet. Det er ikke tatt opp nye lån i 2017. Første lån som forfaller er i desember 2018. Ved utgangen av fjerde kvartal har selskapet balanseført likviditet på 1,5 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,0 milliarder

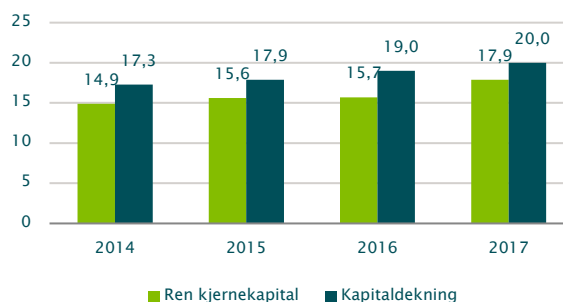
kroner og rentepapirer med fast avkastning og rentefond på til sammen 0,5 milliarder kroner. Plasseringene er hovedsakelig i banker med god rating og i instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet, det vil si statspapirer, obligasjoner med fortrinnsrett, kommunepapirer og verdipapirfond.

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 kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Selskapet tilfredsstiller kravet til forsvarlig kapitaldekning basert på virksomheten per 31. desember 2017. Ansvarlig kapitaldekning er på 20,0 prosent og ren kjernekapitaldekning på 16,8 prosent. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapital-situasjonen i Eika Gruppen konsernet. Finanstilsynet har fastsatt et Pilar 2-krav selskapet på 2,6 prosent, gjeldende fra 30. november 2017.

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 kredittrisiko, hovedsakelig i forbindelse med objektsfinansiering og usikret kreditt knyttet til småån og utstedelse av kredittkort. Kredittrisikoen består videre av investeringer i rentepapirer, bankplasseringer og øvrige fordringer.

Det er ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av fjerde kvartal 2017 sammenlignet med utgangen av 2016. Det henvises til selskapets årsrapport for 2016 for ytterligere omtale av risikoforholdene.

Utsiktene fremover

En sterk vekst i forbrukskreditter over flere år har skapt bekymring og myndighetene har fremmet flere tiltak for å beskytte forbrukerne mot uforsvarlig låneoptak. Forskrift om fakturering av kredittkort-gjeld, forskrift om markedsføring av kreditt, gjelds-informasjonsloven og Finanstilsynets retningslinjer for

forsvarlig utlånspraksis for forbrukslån er noen av reguleringene.

Eika Kredittdbank har siden oppstart tilbudt kredittkort og fra andre kvartal i år tilbys i tillegg Eika Småån. 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 myndighetsreguleringene.

Omsetningen for kredittkort øker, men selskapet ser en avtagende veksttakt. Samtidig ser selskapet tegn til høyere mislighold og lavere løsningsgrad for misligholdte krav. Tapene forventes å ligge på samme høye nivå i 2018 som i 2017. Tilpasningen til nye myndighetsreguleringer vil få betydning for selskapets kredittkortvirksomhet fremover.

For lokalbankenes kunder representerer salgspantlån og småån et viktig supplement til bankenes egne produkter. Etter at De Lage Landen Finans overtok distribusjon av leasing til lokalbankene vil selskapet fremover ha styrket fokus på finansieringsløsninger for personmarkedet.

De digitale kundeflatene blir stadig viktigere som et middel til å komplementere bankenes kundekontakt i hverdagen. Innovasjonstakten i banknæringen er høy, med særlig vekt på digitale betjeningsløsninger.

Samhandlingen med bank skal bedres ytterligere, og det søkes større grad av forenkling og konseptualisering av selskapets produkter og løsninger.

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.

I januar 2018 valgte elleve banker i Eika Alliansen å si opp sine avtaler med Eika Gruppen og datterselskapene. De elleve bankene utgjør 11,4 prosent av aksjonærmassen. Oppsigelsestiden er tre år løpende fra 31. desember 2018. Det er solid oppslutning fra flertallet av eierbankene til den strategiske retningen Eika Alliansen har valgt. Styret synes det er beklagelig at de 11 bankene har besluttet å gå til oppsigelse.

Alle deler av virksomheten arbeider kontinuerlig med forbedring av leveransene til lokalbankene og til lokalbankenes kunder. Det er styrets vurdering at fokus på effektiv og lønnsom drift over tid har gitt gode resultater og bedret leveransekräften.

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

Oslo, 13. februar 2018
Styret i Eika Kredittdbank AS

Sverre V. Kaarbøe
Styrets leder

Ola Jerkø
Styremedlem

Trygve Jacobsen
Styremedlem

Rune Brunborg
Styremedlem

Gisle Skansen
Styremedlem

Geir Stærnes
Styremedlem

Terje Gromholt
Adm. Direktør

Nøkkeltall

Beløp i tusen kroner	2017	2016	2015
BALANSEUTVIKLING			
Brutto utlån til kunder	4 078 425	4 048 928	3 834 598
Innskudd fra kunder	4 325 214	4 529 076	4 049 614
Gjeld til kredittinstitusjoner	232 889	252 885	504 168
Ansvarlig lånekapital	140 000	140 000	90 000
Egenkapital	758 683	716 348	648 964
Forvaltningskapital	5 626 716	5 847 691	5 462 452
RENTABILITET OG LØNNSOMHET			
Rentenetto, annualisert (%) 1)	7,1	7,1	6,5
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	1,3	1,3	1,4
Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	0,2	0,4	0,4
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	2,8	2,9	2,9
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	54,3	48,0	55,3
Total rentabilitet, annualisert (%) 3)	1,5	2,3	1,3
Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4)	11,2	17,9	11,7
Forvaltningskapital pr. årsverk	119 717	127 124	91 041
SOLIDITET			
Netto ansvarlig kapital	860 839	813 609	710 084
Beregningsgrunnlag kapitaldekning	4 297 102	4 288 330	3 969 901
Kapitaldekning i %	20,0	19,0	17,9
Mislighold i % av brutto utlån	3,9	3,2	2,3
Tap i % av brutto utlån (5)	1,2	1,3	1,1
PERSONAL			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	47	46	60

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	4. kvartal 2017	4. kvartal 2016	Året 2017	Året 2016
RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER					
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 183	3 175	9 596	12 723
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		85 279	85 807	336 479	331 268
Leiefinansieringsinntekter		19 088	17 872	69 741	74 314
Renter og lignende inntekter av verdipapirer		1 310	1 545	5 639	6 058
Andre renteinntekter og lignende inntekter		20 066	19 997	81 348	79 661
Sum renteinntekter og lignende inntekter		127 926	128 397	502 803	504 024
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER					
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1 665	2 045	7 169	12 717
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		18 532	19 468	75 412	77 843
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		-	96	-	96
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		1 634	939	6 688	3 756
Andre rentekostnader og lignende kostnader		1 026	992	4 098	3 966
Sum rentekostnader og lignende kostnader		22 857	23 540	93 367	98 379
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		105 069	104 857	409 436	405 646
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		590	502	590	35 100
Provisjonsinntekter		2 209	2 750	15 889	35 307
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		19 509	18 933	74 351	75 610
Netto verdiendring og gevinst/tap verdipapirer		(1 442)	(678)	302	2 905
Andre driftsinntekter		308	756	1 395	1 778
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER					
Lønn og andre personalkostnader		10 521	11 460	41 661	48 101
Generelle administrasjonskostnader		33 188	29 399	121 023	115 203
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		43 709	40 859	162 684	163 304
Ordinære avskrivninger		5 032	2 560	17 334	8 292
Andre driftskostnader		1 562	4 946	11 785	22 773
RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER		36 922	40 889	161 459	210 757
Tap på utlån	Note 6	18 432	12 598	48 624	52 126
RESULTAT FØR SKATT		18 490	28 291	112 835	158 631
Skattekostnad		4 523	7 142	28 126	31 246
PERIODENS RESULTAT		13 967	21 149	84 709	127 385

Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2017	31.12.2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker		53 343	53 197
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		971 859	1 163 541
UTLÅN TIL KUNDER			
Brutto utlån til kunder	Note 4	4 078 425	4 048 928
Nedskrivninger på utlån	Note 4,5	100 430	57 796
Netto utlån kunder		3 977 996	3 991 132
VERDIPAPIRER			
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 7	478 030	472 886
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 8	44 274	43 713
Sum verdipapirer		522 304	516 599
IMMATERIELLE EIENDELER			
Utsatt skattefordel		47 505	44 842
Andre immaterielle eiendeler		37 322	42 739
Sum immaterielle eiendeler		84 827	87 581
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Driftsløsøre		-	1
Sum varige driftsmidler		-	1
Andre eiendeler		1 046	19 668
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		15 343	15 972
SUM EIENDELER		5 626 715	5 847 690

Balanse – Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2017	31.12.2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 9	232 889	252 885
Innskudd fra kunder	Note 10	4 325 214	4 529 076
Betalbar skatt		16 772	12 405
Annen gjeld		92 100	111 312
Sum annen gjeld		108 871	123 717
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter		61 059	85 663
Avsetning for forpliktelser		-	-
Ansvarlig lånekapital	Note 11	140 000	140 000
SUM GJELD		4 868 033	5 131 341
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital		229 100	229 100
Overkurs		81 000	81 000
Annen innskutt egenkapital		202 168	202 168
Sum innskutt egenkapital		512 268	512 268
Sum opptjent egenkapital		246 415	204 081
SUM EGENKAPITAL		758 683	716 349
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5 626 716	5 847 690

Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2015	229 100	81 000	202 168	136 696	648 964
Årets resultat	-	-	-	127 384	127 384
Avgitt konsernbidrag (etter skatt)	-	-	-	(60 000)	(60 000)
Balanse per 31. desember 2016	229 100	81 000	202 168	204 081	716 348
Årets resultat	-	-	-	84 709	84 709
Avgitt konsernbidrag (etter skatt)	-	-	-	(42 375)	(42 375)
Balanse per 31. desember 2017	229 100	81 000	202 168	246 415	758 682

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	31.12.2017	31.12.2016
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Ordinært resultat før skattekostnad	112 835	158 631
Periodens betalte skatt	(12 297)	(40 332)
Ordinære avskrivninger	17 334	8 292
Verdiendring verdipapirer	(817)	(2 318)
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	-	(1 463)
Andre poster uten kontanteffekt	-	15 145
Endring i utlån til kunder	13 136	(204 511)
Endring i innskudd fra kunder	(203 862)	479 462
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	(19 997)	(1 283)
Netto kjøp/salg verdipapirer	(4 888)	(9 007)
Endring i kortsiktig gjeld og tidsavgrensningsposter	(1 064)	(15 858)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(99 620)	386 759
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(11 917)	(37 287)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(11 917)	(37 287)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Nedbetaling av lån fra morselskap	-	(250 000)
Endring av ansvarlig lånekapital	-	50 000
Utbetaling av konsernbidrag	(80 000)	-
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	(80 000)	(200 000)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	(191 537)	149 472
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	1 216 738	1 067 266
Beholdning av bankinnskudd og lignende ved utgangen av perioden	1 025 201	1 216 738

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 2017. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2016.

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 med objektsfinansiering og usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort. Overskuddslikviditet forvaltes gjennom investeringer i rentepapirer og bankplasseringer hvor risikoen anses å være lav. Vesentlige markedskorrekasjoner 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 fjerde kvartal 2017 sammenlignet med omtalen i selskapets årsrapport for 2016. For nærmere beskrivelse av selskapets finansielle risiko henvises til årsrapporten for 2016.

Note 3 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	31.12.2017	31.12.2016
Aksjekapital	229 100	229 100
Overkurs	81 000	81 000
Annen egenkapital	448 583	406 248
Sum balanseført egenkapital	758 683	716 348
Fradrag forsiktig verdsettelse	(522)	-
Immaterielle eiendeler	(37 322)	(42 739)
Sum ren kjernekapital	720 839	673 609
Annen godkjent kjernekapital	50 000	50 000
Sum kjernekapital	770 839	723 609
Ansvarlig lånekapital	90 000	90 000
Sum ansvarlig kapital	860 839	813 609
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3 621 306	3 667 412
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	675 797	620 918
Sum vektet beregningsgrunnlag	4 297 102	4 288 330
Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	343 768	343 066
Kapitalbevaringsbuffer (2,5 %)	107 428	107 208
Systemrisikobuffer (3 %)	128 913	128 650
Motsyklisk buffer (2,0 % fra 31. desember 2017)	85 942	64 325
Sum kombinerte bufferkrav	322 283	300 183
Pilar 2 krav (2,6% fra 30 november 2017)	111 725	-
Ren kjernekapitaldekning	16,8 %	15,7 %
Kjernekapitaldekning	17,9 %	16,9 %
Kapitaldekningsprosent	20,0 %	19,0 %
Overskudd av ansvarlig kapital	83 063	170 360

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	31.12.2017	31.12.2016
Nedbetalingslån	964 098	832 136
Leiefinansieringsavtaler	1 049 162	1 232 768
Kredittkort	2 065 165	1 984 023
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	4 078 425	4 048 928
Individuelle nedskrivninger	10 224	13 732
Gruppevise nedskrivninger	90 206	44 064
Sum netto utlån til kunder	3 977 996	3 991 132
INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER		
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	13 732	10 001
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	4 897	1 663
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	1 389	5 394
Sum individuelle nedskrivninger for verdifall	10 224	13 732
GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER		
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	44 064	37 977
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	46 142	6 087
Sum gruppevise nedskrivninger for verdifall	90 206	44 064

NEDBETALINGSLÅN OG LEIEFINANSIERINGSAVTALER

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 184 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 31. desember 2017. For nedbetalingslån er det finansierte objektet stilet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene.

KREDITTKORT

Maksimal kredittgrense er per 31. desember 2017 på 10,9 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 8,9 milliarder kroner. Kredittgrense kredittkort er inntil kr. 50.000, men kan i noen tilfeller basert på særskilte vurderinger, økes til kroner 100.000. For brukskreditter er det sikkerhetsstillelser.

Note 5 – Mislighold

Beløp i tusen kroner	31.12.2017	31.12.2016
MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER		
Brutto misligholdt	159 530	128 946
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	12 246	9 297
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(91 992)	(50 393)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	79 784	87 850

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	4. kvartal 2017	4. kvartal 2016	Året 2017	Året 2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	(1 895)	(66)	(3 508)	3 731
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	6 623	1 599	46 142	6 088
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	187	490	1 193	2 529
Konstaterte tap i perioden	15 749	19 128	51 886	53 083
Inngang på tidligere konstaterte tap	(2 232)	(8 553)	(47 088)	(13 306)
Sum	18 432	12 598	48 624	52 126

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	0,34 %	0,50	85 000	84 782	84 856
Kommuner	1,03 %	0,18	125 000	124 957	125 137
Obligasjoner med fortrinnsrett	0,97 %	0,17	152 000	151 194	152 449
Forretningsbanker	1,05 %	0,08	9 000	8 881	9 043
Sparebanker	1,23 %	0,13	106 000	106 213	106 545
Sum markedsbaserte obligasjoner			477 000	476 027	478 030

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	43 569	44 148	43 733
Sum rentefond		44 148	43 733
Sum aksjer, andeler og rentefond		44 688	44 274

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	31.12.2017	31.12.2016
Lån fra konsernselskap	NOK	Flytende+margin	200 000	200 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			200 000	200 000
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	32 716	52 688
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	173	197
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			32 889	52 885
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			232 889	252 885

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	200 000
Gjenværende løpetid 1 - 5 år	-
Totalt	200 000

UBENYTTTEDE TREKKRAMMER

Selskapet har til sammen ubenyttede trekkrammer på kassekreditt på NOK 200 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	31.12.2017		31.12.2016	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten avtalt løpetid	4 322 537	1,70 %	4 523 528	1,82 %
Innskudd med avtalt løpetid	2 676	1,98 %	5 548	2,24 %
Sum innskudd fra kunder	4 325 214		4 529 076	

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 0,28 prosent av total portefølje.

Note 11 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	31.12.2017	31.12.2016
NO0010781321	50 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 5,15 %	2016	2099	50 000	50 000
Sum fondsobligasjon							50 000	50 000
NO0010684582	90 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,00 %	2013	2023	90 000	90 000
Sum ansvarlig lån							90 000	90 000
Sum ansvarlig lånekapital							140 000	140 000

Evigvarende fondsobligasjon 50 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 20. desember 2021. Ansvarlig obligasjonslån 90 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 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.