

Rapport 3. kvartal 2017

Eika Kredittbank



Ved din side.

Rapport 3. kvartal 2017

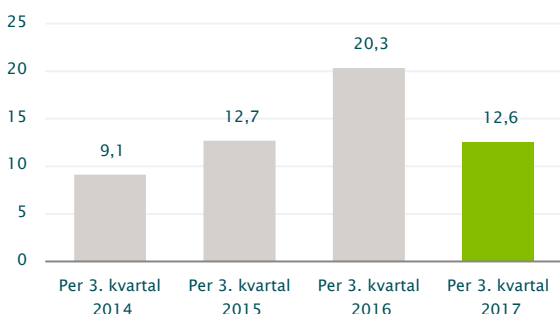
Eika Kredittdbank AS er som et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS, en del av Eika Alliansen, bestående av blant annet 70 lokalbanker. Selskapets målsetting er å støtte lokalbankene gjennom kundevennlige finansieringsløsninger. Eika Kredittdbanks produktportefølje består av leasing, salgspantlån, smålån og kredittkort. I tillegg tilbyr selskapet innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no. Eika Smållån ble lansert i andre kvartal og er en digital kjøpsløsning for usikre 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 32 millioner kroner og per tredje kvartal på 94 millioner kroner mot henholdsvis 39 millioner kroner og 130 millioner kroner i 2016. Resultatnedgangen i kvartalet skyldes reduserte formidlingsgebyrer knyttet til kortvirksomheten og at selskapet avsluttet sitt nysalg av leasingproduktet i kvartalet. 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. 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 24 millioner kroner gir en annualisert egenkapitalavkastning på 12,3 prosent (15,9).

Egenkapitalavkastning

Prosent



Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var både for kvartalet, 101 millioner kroner (101), og hittil i år, 304 millioner kroner (301), på linje med fjoråret.

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

Provisjonsinntekter er redusert med 6 millioner kroner i kvartalet og 19 millioner kroner 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.

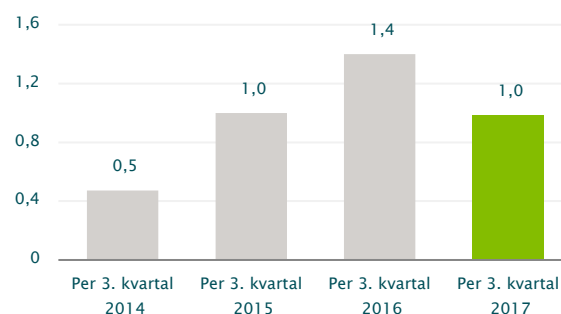
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader er for øvrig på nivå med fjoråret.

Driftskostnadene utgjør 46 millioner kroner i kvartalet og 142 millioner kroner hittil i år, en økning på 2 i kvartalet. Derimot var det en reduksjon på 5 millioner kroner hittil i år sammenlignet med fjoråret. Kostnadsreduksjonen hittil i år skyldes i hovedsak at det i 2017 ikke lenger er aktivitet i den svenske filialen.

Tapskostnadene i tredje kvartal er på 11 millioner kroner som er på nivå med fjoråret. Hittil i år er derimot tapskostnadene 30 millioner som tilsvarer en reduksjon på 9 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

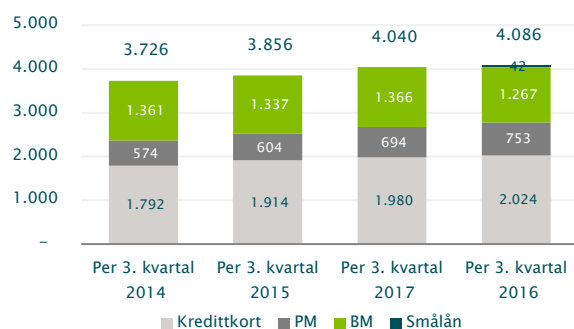
Prosent



Ved utgangen av tredje kvartal var netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 75 millioner kroner (82). Nedgangen skyldes salget av porteføljen med misligholdte lån i andre kvartal. Brutto mislighold øker derimot til 151 millioner kroner mot 115 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 1,8 prosent av utlånsporteføljen, en reduksjon med 0,2 prosentpoeng fra året før.

Brutto utlån

Millioner kroner



Selskapet viser en porteføljevækst på 46 millioner kroner siste 12 måneder, med god underliggende drift. Brutto utlån var 4,1 milliarder kroner ved utgangen av tredje kvartal 2017. Selskapets vekst innen kredittkort og nedbetalingslån var på henholdsvis 44 millioner kroner og 100 millioner kroner, mens leasing ble redusert med 98 millioner kroner. Alt nysalg innenfor leasing ble stoppet fra 1.juli i år, og blir nå levert gjennom en samarbeidsavtale med De Lage Landen Finans.

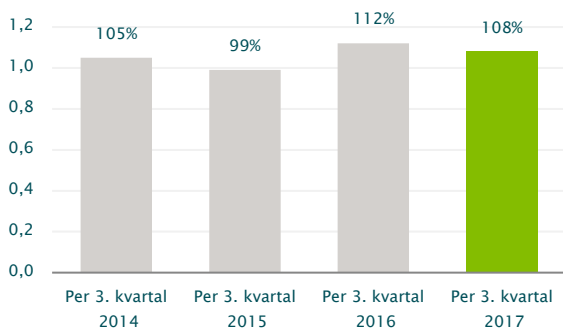
Innskuddsdekningen er ved utgangen av andre kvartal på 108 prosent, en reduksjon på 4 prosentpoeng fra året før. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med den samlede kapital-situasjonen i Eika Gruppen konsernet.

Likviditetssituasjonen

Likviditetssituasjonen i selskapet er god. Likviditetsbehovet dekkes ved gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Innskudd fra kunder er redusert med 111 millioner kroner det siste året, og innskuddsdekningen er ved utgangen av tredje kvartal på 108 prosent mot 112 prosent på samme tid i fjor.

Innskuddsdekning

Prosent



Selskapet har ved utgangen av tredje kvartal 300 millioner kroner i ubenyttet trekkfasilitet. Det er ikke tatt opp nye lån i 2017 og ingen lån forfaller i løpet av 2017. Ved utgangen av tredje kvartal har selskapet balanseført likviditet på 1,7 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,1 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.

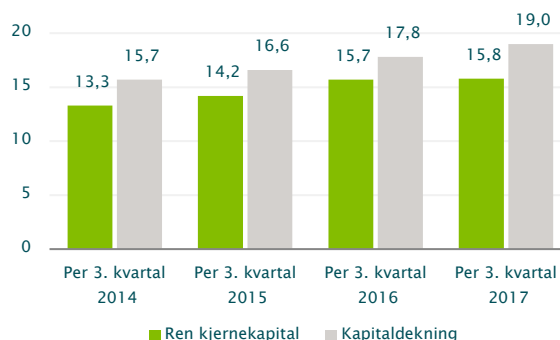
Risikoforhold og kapitaldekning

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 tilfredsstillende kravet til forsvarlig kapitaldekning basert på virksomheten per 30. september 2017. Ansvarlig kapitaldekning er på 19,0 prosent og ren kjernekapitaldekning på 15,8 prosent. Inkludert regnskapsmessig overskudd ville selskapet hatt en

ansvarlig kapitaldekning på 20,7 prosent og ren kjernekapitaldekning på 17,4 prosent. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapital-situasjonen i Eika Gruppen konsernet. Finanstilsynet har i tredje kvartal fattet et vedtak om pilar 2-krav for Eika Kredittbank. Eika Kredittbank AS har fått ett Pilar 2-krav på 2,6 %.

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 utstedelse av kredittkort. Kredittrisikoen består videre av investeringer i rentepapirer, bankplasseringer og øvrige fordringer.

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

Utsiktene fremover

Det er fortsatt usikkerhet knyttet til hvordan gjeldsbelastningen og utviklingen i boligprisene vil påvirke norsk økonomi. Selskapet har i 2016 og hittil i år fått stigende mislighold og lavere løsningsgrad for hovedsakelig kredittkortkunder. Selskapet forventer også at tapene vil ligge på et noe høyere nivå i 2017 sammenlignet med nivået i 2016.

En sterk vekst i forbrukskreditter over flere år har skapt bekymring og myndighetene har fremmet flere tiltak for å beskytte forbrukerne mot uforsvarlig låneopptak. Forskrift om fakturering av kredittkortgjeld, forskrift om markedsføring av kreditt, gjeldsinformasjonsloven og Finanstilsynets retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis for forbrukslån er noen av reguleringene.

Eika Kredittbank har siden oppstart tilbudt kredittkort, men fra andre kvartal ble også Eika Smålån lansert til lokalbankens kunder. Eika Smålån 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.

Kortbasert omsetning øker, men selskapet ser en avtagende veksttakt. De nye reguleringene vil også få implikasjoner for kredittkort.

For lokalbankenes kunder representerer objektsfinansiering et viktig supplement til bankenes egne produkter. Eika Kredittdbank har vekst på salgspantlån i personmarkedet. Viktigheten av leasingproduktet som et middel for å bedre konkurranseposisjonen i et tøft marked understrekes ved tilbakemeldinger fra alliansebanker og kunder. Eika Gruppen og De Lage Landen Finans inngikk i første kvartal en samarbeidsavtale om leveranser av leasingsproduktet til lokalbankens kunder for å ytterligere styrke dette produktområdet. Eika Kredittdbank avsluttet derfor sitt eget nysalg av leasingprodukter. Fra 1.juli i år forvalter selskapet kun sin eksisterende leasing-

portefølje. Selskapet har da styrket sitt fokus på finansieringsløsninger for personmarkedet.

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

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.

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.

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

Oslo, 25. oktober 2017
Styret i Eika Kredittdbank AS

Sverre V. Kaarbøe
Styrets leder

Ola Jerkø
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	Per 3. kvartal 2017	Per 3. kvartal 2016	Per 3. kvartal 2015
BALANSEUTVIKLING			
Brutto utlån til kunder	4.085.991	4.040.329	3.856.004
Innskudd fra kunder	4.424.188	4.534.893	3.802.948
Gjeld til kredittinstitusjoner	232.642	254.933	623.849
Ansvarlig lånekapital	140.000	90.000	90.000
Egenkapital	787.091	755.200	634.506
Forvaltningskapital	5.760.897	5.818.493	5.370.706
RENTABILITET OG LØNNSOMHET			
Rentenetto, annualisert (%) 1)	7,1	7,1	6,4
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	1,3	1,3	1,4
Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	0,2	0,4	0,3
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	2,8	2,9	2,8
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	53,2	46,2	54,5
Total rentabilitet, annualisert (%) 3)	1,6	2,5	1,4
Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4)	12,6	20,3	12,7
Forvaltningskapital pr. årsverk	131.828	100.319	88.626
SOLIDITET			
Netto ansvarlig kapital	815.199	741.535	643.122
Beregningsgrunnlag kapitaldekning	4.286.279	4.160.216	3.884.132
Kapitaldekning i %	19,0	17,8	16,6
Mislighold i % av brutto utlån	3,7	2,8	2,0
Tap i % av brutto utlån (5)	1,0	1,4	1,0
PERSONAL			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	44	58	61

- 1) Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (ren ib/ub betraktning).
- 2) Sum lønn, administrasjon og driftskostnader i prosent av sum renteinntekter og lignende inntekter minus provisjonskostnader.
- 3) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.
- 4) Egenkapitalavkastning beregnet snitt IB + månedlige resultater.
- 5) Resultatført tap i prosent av brutto utlån på balansedagen.

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	3. kvartal 2017	3. kvartal 2016	Jan-Sept 2017	Jan-Sept 2016	Året 2016
RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER						
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2.157	3.024	7.413	9.548	12.723
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		82.540	82.585	251.201	245.461	331.268
Leiefinansieringsinntekter		16.809	18.762	50.653	56.442	74.314
Renter og lignende inntekter av verdipapirer		1.356	1.465	4.329	4.513	6.058
Andre renteinntekter og lignende inntekter		21.290	20.366	61.282	59.664	79.661
Sum renteinntekter og lignende inntekter		124.153	126.201	374.877	375.628	504.024
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER						
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1.718	3.279	5.503	10.672	12.717
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		18.974	19.909	56.880	58.375	77.843
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		-	-	-	-	96
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		1.658	941	5.054	2.817	3.756
Andre rentekostnader og lignende kostnader		1.024	990	3.072	2.974	3.966
Sum rentekostnader og lignende kostnader		23.374	25.120	70.509	74.839	98.379
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		100.779	101.082	304.368	300.789	405.646
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		-	-	-	34.598	35.100
Provisjonsinntekter		4.487	10.787	13.680	32.557	35.307
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		17.111	18.941	54.841	56.676	75.610
Netto verdiendring og gevinst/tap verdipapirer		292	1.519	1.744	3.583	2.905
Andre driftsinntekter		380	9	1.087	1.022	1.778
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER						
Lønn og andre personalkostnader		10.006	12.296	31.140	36.641	48.101
Generelle administrasjonskostnader		28.412	25.153	87.835	85.804	115.203
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		38.418	37.449	118.974	122.445	163.304
Ordinære avskrivninger		3.976	2.022	12.303	5.733	8.292
Andre driftskostnader		3.725	4.584	10.224	17.827	22.773
RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER		42.708	50.399	124.537	169.869	210.757
Tap på utlån	Note 6	10.800	11.285	30.192	39.528	52.126
RESULTAT FØR SKATT		31.908	39.115	94.345	130.341	158.631
Skattekostnad		7.975	9.640	23.602	24.104	31.246
PERIODENS RESULTAT		23.932	29.474	70.743	106.236	127.385

Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker		53.243	53.161	53.197
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.091.606	1.167.523	1.163.541
UTLÅN TIL KUNDER				
Brutto utlån til kunder	Note 4	4.085.991	4.040.329	4.048.928
Nedskrivinger på utlån	Note 4,5	95.702	56.263	57.796
Netto utlån kunder		3.990.289	3.984.066	3.991.132
VERDIPAPIRER				
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 7	477.000	456.984	472.886
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 8	44.185	43.584	43.713
Sum verdipapirer		521.186	500.568	516.599
IMMATERIELLE EIENDELER				
Utsatt skattefordel		43.576	43.115	44.842
Andre immaterielle eiendeler		41.150	50.547	42.739
Sum immaterielle eiendeler		84.725	93.662	87.581
VARIGE DRIFTSMIDLER				
Driftsløsøre		-	3	1
Sum varige driftsmidler		-	3	1
Andre eiendeler		1.151	4.248	19.668
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		18.698	15.262	15.972
SUM EIENDELER		5.760.897	5.818.493	5.847.690

Balanse – Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 9	232.642	254.933	252.885
Innskudd fra kunder	Note 10	4.424.188	4.534.893	4.529.076
Betalbar skatt		22.241	23.536	12.405
Annen gjeld		26.304	14.870	111.312
Sum annen gjeld		48.545	38.406	123.717
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter		128.431	145.062	85.663
Avsetning for forpliktelser		-	-	-
Ansvarlig lånekapital	Note 11	140.000	90.000	140.000
SUM GJELD		4.973.806	5.063.293	5.131.341
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		274.823	242.932	204.081
SUM EGENKAPITAL		787.091	755.200	716.349
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.760.897	5.818.493	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
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
Periodens resultat	-	-	-	29.474	29.474
Balanse per 30. september 2016	229.100	81.000	202.168	242.932	755.200
Periodens resultat	-	-	-	21.149	21.149
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	(60.000)	(60.000)
Balanse per 31. desember 2016	229.100	81.000	202.168	204.081	716.349
Periodens resultat	-	-	-	18.433	18.433
Balanse per 31. mars 2017	229.100	81.000	202.168	222.514	734.782
Periodens resultat	-	-	-	28.377	28.377
Balanse per 30. juni 2017	229.100	81.000	202.168	250.891	763.159
Periodens resultat	-	-	-	23.932	23.932
Balanse per 30. september 2017	229.100	81.000	202.168	274.823	787.091

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Ordinært resultat før skattekostnad	94.345	130.340	158.631
Periodens betalte skatt	(12.500)	(40.332)	(40.332)
Ordinære avskrivninger	12.303	5.732	8.292
Verdiendring verdipapirer	(1.462)	(2.857)	(2.318)
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	-	(1.463)	(1.463)
Andre poster uten kontanteffekt	-	231	15.145
Endring i utlån til kunder	842	(197.446)	(204.511)
Endring i innskudd fra kunder	(104.888)	485.279	479.462
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	(20.243)	764	(1.283)
Netto kjøp/salg verdipapirer	(3.125)	7.563	(9.007)
Endring i kortsiktig gjeld og tidsavgrensingsposter	53.551	43.229	(15.858)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	18.823	431.042	386.759
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(10.712)	(27.624)	(37.287)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(10.712)	(27.624)	(37.287)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Nedbetaling av lån fra morselskap	-	(250.000)	(250.000)
Endring av ansvarlig lånekapital	-	-	50.000
Utbetaling av konsernbidrag	(80.000)	-	-
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	(80.000)	(250.000)	(200.000)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	(71.890)	153.418	149.472
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	1.216.738	1.067.266	1.067.266
Beholdning av bankinnskudd og lignende ved utgangen av perioden	1.144.848	1.220.684	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 tredje 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	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Aksjekapital	229.100	229.100	229.100
Overkurs	81.000	81.000	81.000
Annen egenkapital	476.990	445.100	406.248
Sum balanseført egenkapital	787.090	755.200	716.348
Periodens resultat som ikke kan medregnes	(70.742)	(53.118)	-
Immaterielle eiendeler	(41.149)	(50.547)	(42.739)
Sum ren kjernekapital	675.199	651.535	673.609
Annen godkjent kjernekapital	50.000	-	50.000
Sum kjernekapital	725.199	651.535	723.609
Ansvarlig lånekapital	90.000	90.000	90.000
Sum ansvarlig kapital	815.199	741.535	813.609
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3.665.361	3.637.849	3.667.412
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	620.918	522.367	620.918
Sum vektet beregningsgrunnlag	4.286.279	4.160.216	4.288.330
Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	342.902	332.817	343.066
Kapitalbevaringsbuffer (2,5 %)	107.157	104.005	107.208
Systemrisikobuffer (3 %)	128.588	124.806	128.650
Motsyklisk buffer (1,5 % fra 30. juni 2016)	64.294	62.403	64.325
Sum kombinerte bufferkrav	300.040	291.215	300.183
Ren kjernekapitaldekning	15,8 %	15,7 %	15,7 %
Kjernekapitaldekning	16,9 %	15,7 %	16,9 %
Kapitaldekningsprosent	19,0 %	17,8 %	19,0 %
Overskudd av ansvarlig kapital	172.257	117.502	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	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Nedbetalingslån	923.291	823.638	832.136
Leiefinansieringsavtaler	1.139.043	1.236.743	1.232.768
Kredittkort	2.023.657	1.979.949	1.984.023
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	4.085.991	4.040.330	4.048.928
Individuelle nedskrivninger	12.119	13.798	13.732
Gruppevise nedskrivninger	83.583	42.465	44.064
Sum netto utlån til kunder	3.990.289	3.984.067	3.991.132
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	3.063	1.059	1.663
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	1.450	4.856	5.394
Sum individuelle nedskrivninger for verdifall	12.119	13.798	13.732
GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	44.064	37.977	37.977
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	39.518	4.488	6.087
Sum gruppevise nedskrivninger for verdifall	83.583	42.465	44.064

NEDBETALINGSLÅN OG LEIEFINANSIERINGSAVTALER

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 267 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 30. september 2017. For nedbetalingslån er det finansierte objektet stilet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene.

KREDITTKORT

Maksimal kredittgrense er per 30. september 2017 på 10,8 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 8,8 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	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER			
Brutto misligholdt	151.061	115.018	128.946
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	12.352	11.403	9.297
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(88.601)	(44.215)	(50.393)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	74.812	82.206	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	3. kvartal 2017	3. kvartal 2016	Jan-Sept 2017	Jan-Sept 2016	Året 2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	(891)	(307)	(1.613)	3.796	3.731
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	(1.393)	617	39.518	4.489	6.088
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	223	345	1.006	2.039	2.529
Konstaterte tap i perioden	12.986	12.374	36.137	33.957	53.083
Inngang på tidligere konstaterte tap	(125)	(1.745)	(44.857)	(4.753)	(13.306)
Sum	10.800	11.285	30.192	39.528	52.126

Note 7 – Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

OBLIGASJONER FORDELTE PÅ UTSTEDERSEKTOR

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
Stat	0,36 %	0,69	85.000	84.762	84.786
Fylkeskommuner	0,85 %	0,13	20.000	19.989	20.012
Kommuner	0,99 %	0,27	111.000	110.973	111.143
Obligasjoner med fortrinnsrett	0,97 %	0,18	152.000	151.194	152.460
Forretningsbanker	1,02 %	0,08	9.000	8.881	9.054
Sparebanker	1,20 %	0,14	99.000	99.057	99.546
Sum markedsbaserte obligasjoner			476.000	474.855	477.000

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	42.980	43.558	43.645
Sum rentefond		43.558	43.645
Sum aksjer, andeler og rentefond		44.098	44.185

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	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Lån fra konsernselskap	NOK	Flytende+margin	200.000	200.000	200.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			200.000	200.000	200.000
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	32.595	54.883	52.688
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	47	50	197
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			32.642	54.933	52.885
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			232.642	254.933	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	-
Gjenværende løpetid 1 - 5 år	200.000
Totalt	200.000

UBENYTTETE 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	30.09.2017		30.09.2016		31.12.2016	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten avtalt løpetid	4.396.420	1,70 %	4.519.223	1,85 %	4.523.528	1,82 %
Innskudd med avtalt løpetid	27.768	2,07 %	15.670	2,22 %	5.548	2,24 %
Sum innskudd fra kunder	4.424.188		4.534.893		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 2,6 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,84 prosent av total portefølje.

Note 11 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
N00010781321	50.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 5,15 %	2016	2099	50.000	-	50.000
Sum fondsobligasjon							50.000	-	50.000
N00010684582	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
Sum ansvarlig lånekapital							140.000	90.000	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.