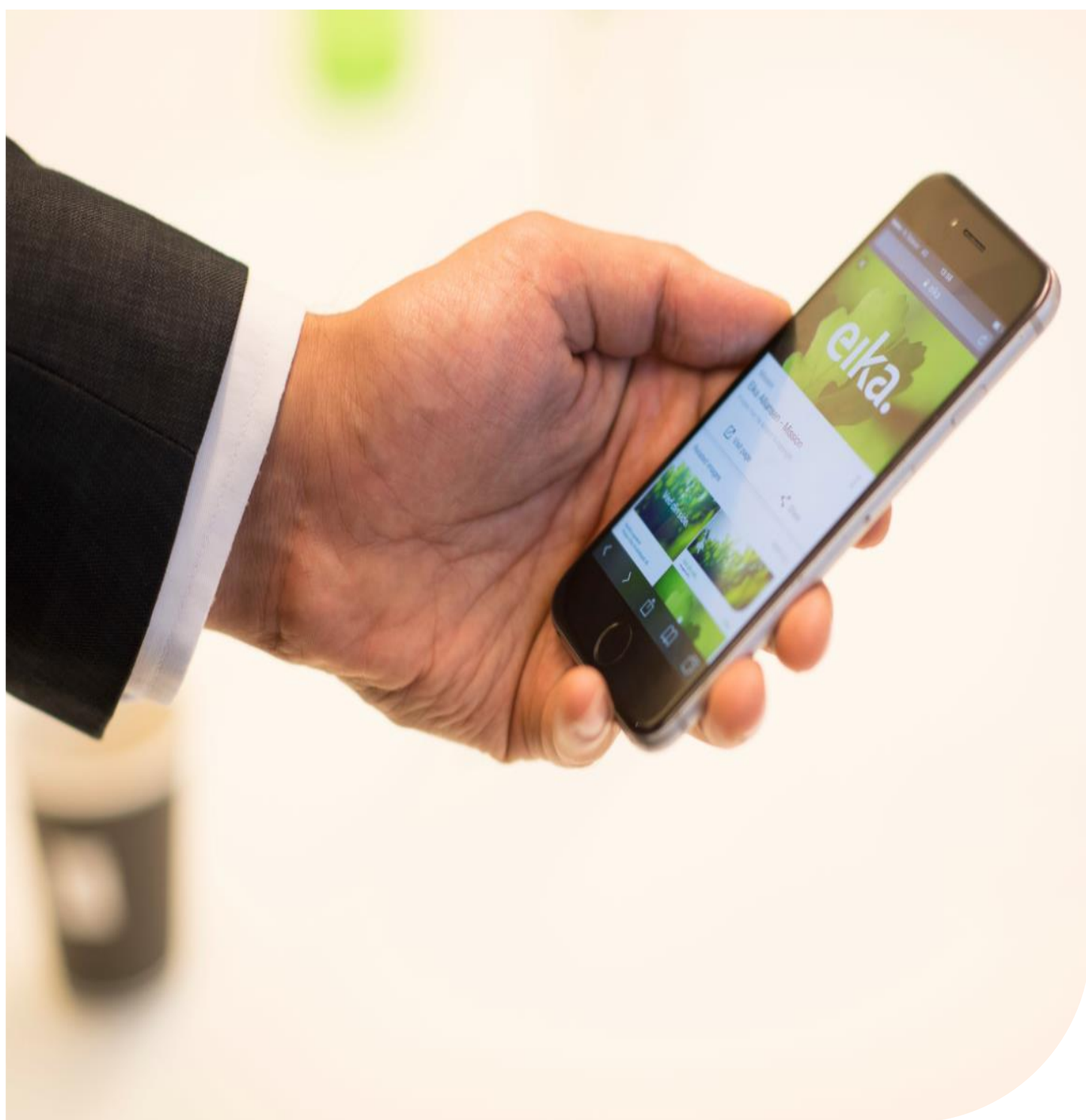


Rapport 1. kvartal 2017

Eika Kredittbank



Ved din side.

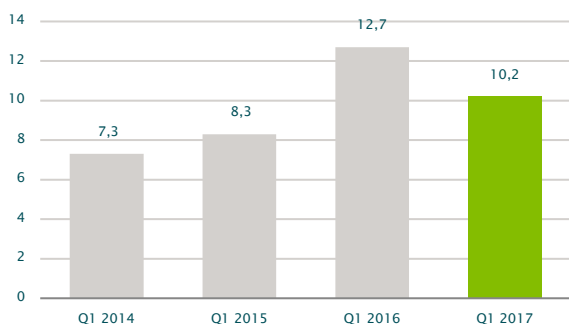
Rapport 1. kvartal 2017

Eika Kredittdbank AS er som et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS en del av Eika Alliansen, bestående av blant annet 73 lokalbanker. Selskapets målsetting er å støtte lokalbankene gjennom finansierings- og betalingsløsninger. Eika Kredittdbanks produktportefølje består av leasing, salgspantlån og kredittkort, samt øvrige kortprodukter som selskapet administrerer. I tillegg tilbyr selskapet innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no. Selskapets kunder er hovedsakelig knyttet til alliansebankene.

Resultat- og balanseutvikling

Selskapet oppnådde et resultat før skatt i kvartalet på 25 millioner kroner, mot 28 millioner kroner for samme periode i fjor. Resultatnedgangen skyldes i all vesentlighet reduserte formidlingsgebyrer innenfor kortvirksomheten og økte tapskostnader som følge av økt mislighold. Resultat etter skatt på 18 millioner kroner i kvartalet gir en egenkapitalavkastning på 10,2 %.

Egenkapitalavkastning
Prosent



Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var for første kvartalet 102 millioner kroner (98), en økning som hovedsakelig kommer fra vekst innenfor kortvirksomheten og lavere finansieringskostnader.

Verdiutviklingen i selskapets verdipapirportefølje var stabil i kvartalet. Positiv inntekt fra verdipapirer for året skyldes en generelle spreadinnngang i markedet i første kvartal.

Provisjonsinntekter er redusert i kvartalet som følge av endringen i formidlingsgebyrer knyttet til kortvirksomheten som trådte i kraft den 1. september 2016.

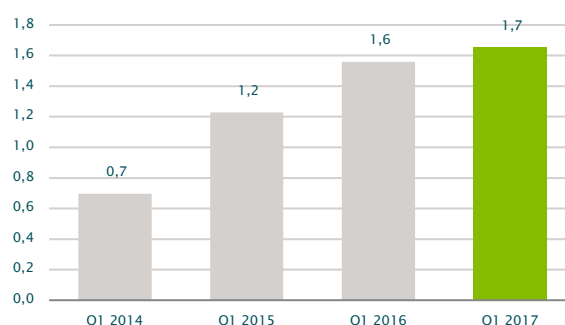
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader er i kvartalet 2 millioner kroner høyere enn i tilsvarende periode i fjor som følge av vekst i utlånsporteføljen.

Driftskostnadene utgjør 41 millioner kroner i kvartalet sammenlignet med 48 millioner kroner i 2016, en reduksjon på 7 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Kostnadsreduksjonen i år skyldes i hovedsak at selskapet i 2016 hadde høyere produksjonskostnader for kort i forbindelse med konvertering av kortporteføljen fra Visa til

Mastercard Gold og at det i 2017 ikke lengre er aktivitet i den svenske filialen.

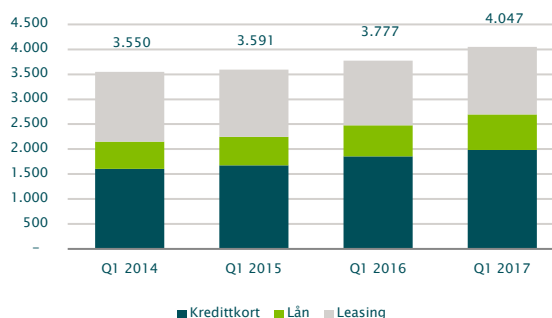
Tapskostnadene i kvartalet er på 17 millioner, som er 2 millioner kroner høyere enn for samme periode i fjor. Økningen skyldes hovedsakelig økte avsetninger knyttet til økt mislighold innenfor kortvirksomheten.

Tap av brutto utlån
Prosent



Ved utgangen av første kvartal var netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 92 millioner kroner (61). 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 2,3 prosent av utlånsporteføljen, en økning på 0,7 prosentpoeng fra året før.

Brutto utlån
Millioner kroner



Selskapet viser en porteføljevækst på 231 millioner kroner siste 12 måneder, med god underliggende drift. Brutto utlån var 4,0 milliarder kroner ved utgangen av første kvartal. Selskapet opplever nå vekst innenfor samtlige forretningsområder. Selskapets vekst innenfor kredittkort, salgspantlån og leasing var på henholdsvis 86 millioner kroner, 103 millioner kroner og 42 millioner kroner.

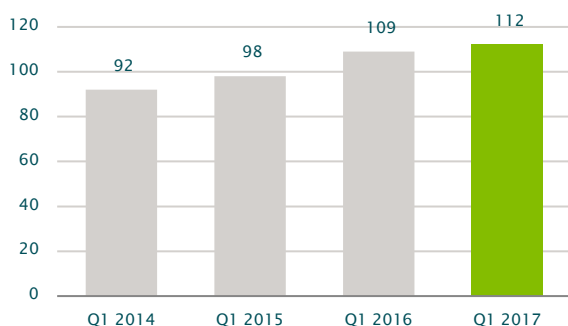
Innskuddsdekningen er ved utgangen av første kvartal på 112 prosent, en økning på 3 prosentpoeng fra året før. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med den samlede kapitalsituasjonen i Eika Gruppen konsernet.

Likviditetssituasjonen

Likviditetssituasjonen i selskapet er god. Likviditetsbehovet dekkes ved gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Innskudd fra kunder er økt med 385 millioner kroner det siste året, og innskuddsdekningen er ved utgangen av første kvartal på 112 prosent mot 109 prosent på samme tid i fjor.

Innskuddsdekning

Prosent



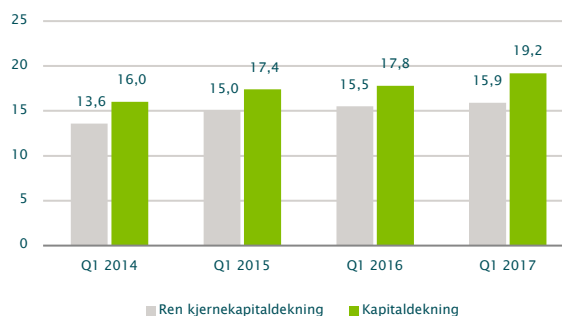
Selskapet har ved utgangen av første kvartal 300 millioner kroner i ubenyttet trekkfasilitet. Det er ikke tatt opp nye lån i 2017 og ingen lån forfaller i løpet av 2017. Ved utgangen av første kvartal har selskapet balanseført likviditet på 1,7 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank 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 kredittisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Selskapet tilfredsstiller kravet til forsvarlig kapitaldekning basert på virksomheten per 31. mars 2017. Ansvarlig kapitaldekning er på 19,2 prosent og ren kjernekapitaldekning på 15,9 prosent. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapitalsituasjonen i Eika Gruppen konsernet. Det forventes at Finanstilsynet i løpet av året vil fatte vedtak om Pilar 2-krav for Eika Kredittbank.

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, 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 første 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 flere år med høy gjelds- og boligprisvekst vil påvirke norsk økonomi. Selskapet har i 2016 og første kvartal 2017 sett tegn til lavere løsningsgrader for hovedsakelig kredittkortkunder. Selskapet forventer at tapene vil ligge på et høyere nivå i hele 2017 sammenlignet med nivået i 2016.

Omsetningen av kortprodukter øker, men selskapet ser en avtagende veksttakt. Både forbrukermyndigheter og Finanstilsynet er i ferd med å utarbeide retningslinjer for finansforetaks behandling av forbrukslån, dette vil også få implikasjoner for kredittkort.

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. Eika Gruppen og De Lage Landen har i første kvartal inngått en samarbeidsavtale om leveranser av leasingsproduktet til lokalbankens kunder for å ytterligere styrke dette produktområdet. Eika Kredittbank vil i løpet av andre kvartal i år avslutte sitt nysalg av leasingproduktet, men vil fortsatt forvalte eksisterende leasingportefølje.

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

Endringen av formidlingsgebyrer trådte i kraft den 1. september 2016. Denne endringen vil medføre reduserte omsetningsbaserte inntekter fra kortvirksomheten fremover. Selskapet tok allerede i 2015 flere grep for å møte denne nedgangen i selskapets inntekter.

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, 4. mai 2017
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 2017	1. kvartal 2016	Helår 2016
BALANSEUTVIKLING			
Brutto utlån til kunder	4.047.303	3.816.757	4.048.928
Innskudd fra kunder	4.538.811	4.153.568	4.529.076
Gjeld til kredittinstitusjoner	253.038	504.303	252.885
Ansvarlig lånekapital	140.000	90.000	140.000
Egenkapital	734.781	669.882	716.349
Forvaltningskapital	5.804.260	5.601.052	5.847.690
RENTABILITET OG LØNNSOMHET			
Rentenetto, annualisert (%) 1)	7,0	7,0	7,2
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	1,3	1,3	1,3
Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	0,2	0,3	0,4
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	2,6	3,1	2,9
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	52,5	53,7	48,0
Total rentabilitet, annualisert (%) 3)	1,3	1,5	2,3
Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4)	10,2	12,7	17,9
Forvaltningskapital pr. årsverk	131.915	96.570	105.993
SOLIDITET			
Netto ansvarlig kapital	817.824	704.774	813.609
Beregningsgrunnlag kapitaldekning	4.268.300	3.964.651	4.288.330
Kapitaldekning i %	19,2	17,8	19,0
Mislighold i % av brutto utlån	3,4	2,4	2,0
Tap i % av brutto utlån (5)	1,7	1,6	0,5
PERSONAL			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	44	58	43

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 2017	1. kvartal 2016	Året 2016
RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER				
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2.910	3.707	12.723
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		84.395	80.503	331.268
Leiefinansieringsinntekter		17.619	18.317	74.314
Renter og lignende inntekter av verdipapirer		1.541	1.573	6.058
Andre renteinntekter og lignende inntekter		18.992	19.148	79.661
Sum renteinntekter og lignende inntekter		125.457	123.248	504.024
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER				
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1.968	3.761	12.717
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		18.930	19.905	77.843
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		-	-	96
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		1.726	961	3.756
Andre rentekostnader og lignende kostnader		1.024	992	3.966
Sum rentekostnader og lignende kostnader		23.649	25.619	98.379
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		101.809	97.629	405.646
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		-	-	35.100
Provisjonsinntekter		3.499	11.074	35.307
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		19.615	17.870	75.610
Netto verdiendring og gevinst/tap verdipapirer		1.016	1.156	2.905
Andre driftsinntekter		322	695	1.778
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER				
Lønn og andre personalkostnader		10.728	12.659	48.101
Generelle administrasjonskostnader		26.997	31.409	115.203
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		37.725	44.068	163.304
Ordinære avskrivninger		4.840	1.792	8.292
Andre driftskostnader		3.164	3.920	22.773
RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER		41.302	42.904	210.757
Tap på utlån	Note 6	16.715	14.914	52.126
RESULTAT FØR SKATT		24.587	27.990	158.631
Skattekostnad		6.155	7.072	31.246
PERIODENS RESULTAT		18.433	20.918	127.385

Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Konter og fordringer på sentralbanker		53.170	53.088	53.197
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.134.263	1.169.144	1.163.541
UTLÅN TIL KUNDER				
Brutto utlån til kunder	Note 4	4.047.303	3.816.757	4.048.928
Nedskrivninger på utlån	Note 4,5	63.888	53.111	57.796
Netto utlån kunder		3.983.416	3.763.646	3.991.132
VERDIPAPIRER				
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 7	474.639	460.173	472.886
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 8	43.910	43.221	43.713
Sum verdipapirer		518.548	503.394	516.599
IMMATERIELLE EIENDELER				
Utsatt skattefordel		44.591	43.494	44.842
Andre immaterielle eiendeler		38.525	34.190	42.739
Sum immaterielle eiendeler		83.116	77.684	87.581
VARIGE DRIFTSMIDLER				
Driftsløsøre		-	7	1
Sum varige driftsmidler		-	7	1
Andre eiendeler		3.300	5.729	19.668
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		28.446	28.360	15.972
SUM EIENDELER		5.804.260	5.601.052	5.847.690

Balanse – Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 9	253.038	504.303	252.885
Innskudd fra kunder	Note 10	4.538.811	4.153.568	4.529.076
Betalbar skatt		12.059	41.929	12.405
Annen gjeld		26.273	21.164	111.312
Sum annen gjeld		38.332	63.093	123.717
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter		99.297	118.743	85.663
Avsetning for forpliktelser		-	1.463	-
Ansvarlig lånekapital	Note 11	140.000	90.000	140.000
SUM GJELD		5.069.479	4.931.170	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		222.513	157.614	204.081
SUM EGENKAPITAL		734.781	669.882	716.349
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.804.260	5.601.052	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	222.513	734.781

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Ordinært resultat før skattekostnad	24.587	27.990	158.631
Periodens betalte skatt	(6.250)	(5.286)	(40.332)
Ordinære avskrivninger	4.840	1.792	8.292
Verdiendring verdipapirer	(1.014)	(1.432)	(2.318)
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	-	-	(1.463)
Andre poster uten kontanteffekt	-	-	15.145
Endring i utlån til kunder	7.715	22.974	(204.511)
Endring i innskudd fra kunder	9.735	103.954	479.462
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	153	135	(1.283)
Netto kjøp/salg verdipapirer	(936)	3.311	(9.007)
Endring i kortsiktig gjeld og tidsavgrensingsposter	12.489	8.628	(15.858)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	51.320	162.066	386.759
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(625)	(7.099)	(37.287)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(625)	(7.099)	(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	(29.305)	154.967	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	1.187.433	1.222.232	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 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 første 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	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Aksjekapital	229.100	229.100	229.100
Overkurs	81.000	81.000	81.000
Annen egenkapital	424.681	359.782	406.248
Sum balanseført egenkapital	734.781	669.882	716.348
Periodens resultat som ikke kan medregnes	(18.433)	(20.918)	-
Immaterielle eiendeler	(38.525)	(34.190)	(42.739)
Sum ren kjernekapital	677.824	614.774	673.609
Annen godkjent kjernekapital	50.000	-	50.000
Sum kjernekapital	727.824	614.774	723.609
Ansvarlig lånekapital	90.000	90.000	90.000
Sum ansvarlig kapital	817.824	704.774	813.609
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3.647.382	3.442.284	3.667.412
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	620.918	522.367	620.918
Sum vektet beregningsgrunnlag	4.268.300	3.964.651	4.288.330
Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	341.464	317.172	343.066
Kapitalbevaringsbuffer (2,5 %)	106.707	99.116	107.208
Systemrisikobuffer (3 %)	128.049	118.940	128.650
Motsyklisk buffer (1,5 % fra 30. juni 2016)	64.024	39.647	64.325
Sum kombinerte bufferkrav	298.781	257.702	300.183
Ren kjernekapitaldekning	15,9 %	15,5 %	15,7 %
Kjernekapitaldekning	17,1 %	15,5 %	16,9 %
Kapitaldekningsprosent	19,2 %	17,8 %	19,0 %
Overskudd av ansvarlig kapital	177.579	129.900	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	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Nedbetalingslån	848.956	746.425	832.136
Leiefinansieringsavtaler	1.218.052	1.175.962	1.232.768
Kredittkort	1.980.295	1.894.370	1.984.023
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	4.047.303	3.816.757	4.048.928
Individuelle nedskrivninger	12.657	12.431	13.732
Gruppevise nedskrivninger	51.231	40.680	44.064
Sum netto utlån til kunder	3.983.416	3.763.646	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	1.637	216	1.663
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	562	2.646	5.394
Sum individuelle nedskrivninger for verdifall	12.657	12.431	13.732
GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	44.064	37.977	37.977
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	7.167	2.703	6.087
Sum gruppevise nedskrivninger for verdifall	51.231	40.680	44.064

NEDBETALINGSLÅN OG LEIEFINANSIERINGSAVTALER

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 289 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 31. mars 2017. For nedbetalingslån er det finansierte objektet stilet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene.

KREDITTKORT

Maksimal kredittgrense er per 31. mars 2017 på 10,5 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 8,6 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	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER			
Brutto misligholdt	136.108	91.557	128.946
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	12.933	11.918	9.297
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(56.483)	(42.271)	(50.393)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	92.558	61.204	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	1. kvartal 2017	1. kvartal 2016	Året 2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	(1.075)	2.429	3.731
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	7.167	2.703	6.088
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	277	1.263	2.529
Konstaterte tap i perioden	11.679	9.668	53.083
Inngang på tidligere konstaterte tap	(1.332)	(1.149)	(13.306)
Sum	16.715	14.914	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	0,40 %	0,42	85.000	84.780	84.860
Fylkeskommuner	1,15 %	0,63	20.000	19.989	20.024
Kommuner	1,23 %	0,23	103.000	102.814	103.081
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,26 %	0,17	152.000	151.194	152.158
Forretningsbanker	1,39 %	0,08	9.000	8.881	9.052
Sparebanker	1,53 %	0,13	105.000	105.007	105.465
Sum markedsbaserte obligasjoner			474.000	472.665	474.639

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	43.369
Sum rentefond		43.558	43.369
Sum aksjer, andeler og rentefond		44.098	43.910

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	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Lån fra konsernselskap	NOK	Flytende+margin	200.000	450.000	200.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			200.000	450.000	200.000
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	52.989	54.255	52.688
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	49	48	197
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			53.038	54.303	52.885
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			253.038	504.303	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	31.03.2017		31.03.2016		31.12.2016	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten avtalt løpetid	4.536.238	1,70 %	4.146.050	1,95 %	4.523.528	1,82 %
Innskudd med avtalt løpetid	2.573	2,11 %	7.517	1,80 %	5.548	2,24 %
Sum innskudd fra kunder	4.538.811		4.153.567		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 1,7 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,33 prosent av total portefølje.

Note 11 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	31.03.2017	31.03.2016	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	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.