

Årsrapport 2012

Eika Kreditbank



Årsberetning 2012 for Eika Kredittbank AS

Eierstruktur og virksomhetens art

Eika Kredittbank AS (tidligere Terra Kortbank AS) ble stiftet 19. juni 2006. Selskapet er resultatet av en fusjon mellom Terra Kortbank AS og Terra Finans AS. Selskapene gikk fra en mor/datter konstellasjon til en juridisk enhet med endelig virkning fra regnskapsåret 2012. Bakgrunnen for fusjonen var å danne en større enhet, med betydelige synergi effekter både på kostnadssiden og i forhold finanskonsernets administrasjon og kapitalisering av underliggende produktselskaper.

Selskapets hovedformål er å tilby objekts- og kortbasert finansiering til kunder av Eika Gruppens eierbanker og OBOS. Objektsfinansieringen omfatter både salgspantlån og leasing. I tillegg har selskapet bankkonsesjon og tilbyr innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no.

Innskuddsvirksomheten har i stadig hardere konkurranse om privatkundene fortsatt økt innskuddsvolumet fra året før i dette segmentet. Det har også vært vekst i plasseringsprodukt rettet mot eierbankene.

Selskapet er 100 % eiet av Eika Gruppen AS. Eika Gruppen er eiet av 79 selvstendige sparebanker og Oslo Bolig og Sparelag (OBOS).

Selskapet har primo 2013 endret navn fra Terra Finans og Kredittbank AS til Eika Kredittbank AS.

Kortbasert finansiering

Virksomhetsområdet administrasjon sitter i Oslo og distribuerer sine produkter primært gjennom Eika banker over hele Norge. I tillegg leverer virksomhetsområdet ved utgangen av 2012 utvalgte "cobrand" produkter innenfor kortområdet, hvor «TwoCards» som eget frittstående produkt og nyetablerte NAF Xtra er de to største. Selskapet har også en filial i Sverige hvor man har kortkonseptet Travel Card. Selskapets vekst innen kredittkort har vært rekordhøy i 2012. Selskapet vokser jevnt med salget gjennom Eika bankene, men NAF Xtra ga et løft mot slutten av året. Kortbruken økte med ca 30 prosent i fra 2011 til 2012.

Virksomhetsområdets kundeserviceenhet er utkontraktert til Eika Servicesenter AS på Gjøvik. Ved årsskiftet var det 32 personer dedikert kundesupport på kortvirksomheten. Kortvirksomheten har 7 ansatte ved hovedkontoret i Oslo, og i Sverige er det kun ansatt daglig leder ved siden av innleide ressurser i en oppbyggingsfase.

Objektsbasert finansiering

Virksomhetsområdet finansiering tilbyr leasing og salgspantlån, distribuert gjennom lokalbankene i Eika Gruppen. Virksomhetens viktigste markedssegmenter er landbruk, bygg og anlegg, transport og forbrukere. Porteføljen har god spredning på små og mellomstore bedrifter.

Selskapet lanserte som den første i Norge en digital billånsportal i 2010 for personkunder. Portalen har fått stor tilslutning blant distributørene og er blitt en viktig markedskanal for dem. Likeledes var man første aktør i Norge med digital signering av lånedokumenter via BankID. Dette har gitt konkurransefortrinn og nødvendig «time to market».

Leasing spiller en viktig rolle for å dekke lokale næringskunders behov for objektsfinansiering uten annen sikkerhet enn objektet. Leasingbransjen utgjør en vesentlig finansieringskilde til SMB segmentet i Norge og er derfor et viktig produkt i arbeidet med å rekruttere og knytte eksisterende næringskunder til lokalbanken.

Etableringen av et regionalt salgssapparat for eierbankene og en effektiv salgssøtte i bakkant har gitt virksomhetsområdet en god vekst til tross for hard konkurranse i markedet. Selskapet har hatt en betydelig økning i antallet kontrakter uten vesentlig økning i bemanning. Den største økningen i 2012 var innen leasing, hvor netto utlån har økt med 184 millioner kroner. Låneporteføljen hadde i samme periode en netto tilvekst på 131 millioner kroner. I tråd med konsernets strategi om å fokusere på eierbankene, ble billånsportalen mot slutten av året fjernet fra finn.no, og dette medførte at veksten flatet noe ut. Leasing utgjør 71 prosent av porteføljen, mens nedbetalingslån utgjør de resterende 29 prosent.

Det er 22 ansatte tilknyttet selskapets virksomhet innenfor objektsfinansiering.

Risiko og risikostyring

Styret har jevnlig oppfølging av alle risikoer virksomhetene er eksponert for. Selskapet har etablert rammeverk for risikostyring og kontroll som definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital. Selskapets rammeverk følger Eika Gruppens rammeverk for risikostyring og kontroll og bygger på Basel II-regelverket. Det er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften.

Kortområdets hovedstrategi er å tilby utlån knyttet til kredittkort for personkunder, kundeinnskudd, samt debetkort og annen betalingsformidling knyttet til innskudd. Banktjenesten skal være nettbasert.

Finansieringsrådets hovedstrategi er å tilby konkurransedyktige produkter og tjenester innen objektsfinansiering til PM og BM-markedet. Strategien er lønnsom vekst gjennom kvalitetssikrede leveranser.

Det er etablert rutiner og instruksjoner som skal sikre at virksomhetsområdene håndterer risikofaktorene på en tilfredsstillende måte. Samarbeidet med eierbankene bidrar i vesentlig grad med risikostyring gjennom sin kundeseleksjon i tillegg til egenutviklede scorekort. Bankene opererer i sine lokale miljøer og har således nærhet til kundene. Virksomhetsområdene er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko, i tillegg til selskapenes overordnede forretningsrisiko som innebærer strategisk risiko og omdømmerisiko.

Selskapet benytter Risk Controller fra Eika Gruppen som løpende overvåker at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser. Virksomhetene er utsatt for kredittrisiko gjennom kredittgivning til sine kunder. Begge områdene har som strategi å ha lønnsom vekst gjennom finansiering. Dette innebærer å ta en moderat kredittrisiko. Den vesentligste kredittrisiko består hovedsakelig av utlån- og leasingfinansiering samt usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort innenfor kortområdet.

Kredittgivningen styres etter strategier for kredittrisiko, samt virksomhetsområdenes kreditthåndbøker som inneholder administrativ fullmaktsstruktur og et omfattende regelverk om saksbehandling og dokumentasjon som sikrer forsvarlig beslutningsgrunnlag. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Mislighold

Selskapet har ved årsskiftet brutto utlån på 3 308 millioner kroner. Selskapets totale nedskrivninger for fremtidige tap for 2012 er 35 millioner kroner.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement i selskapet har i 2012 blitt redusert fra 55 millioner kroner til 54 millioner kroner. I forhold til utlånsporteføljen har netto misligholdte og tapsutsatte engasjement gått ned til 1,6 prosent i 2012 sammenlignet med 2,0 prosent i 2011.

Kortområdet har siden oppstarten bygget erfaringer og forbedret sine ratingmodeller og selskapet ser at misligholdene fra porteføljer i selskapets oppstartsperiode har hatt større mislighold enn nyere porteføljer. Kortområdet har utviklet en dynamisk modell for gruppenedskrivninger som tar høyde for mislighold og kredittrisiko. Modellen regnes som en gruppemodell selv om avsetningen tar utgangspunkt i enkeltengasjementer.

Objektsfinansiering har etablert en modell for gruppenedskrivninger. Modellen måler sannsynligheten for at privatpersoner pådrar seg betalingsanmerkning og for at et selskap går konkurs, tvangsavvikles, eller gjennomfører offentlig akkord innen 12 måneder. Ved vurdering av selskap med personansvar vurderes også ansvarlig deltager. Gruppenedskrivningene beregnes basert på ovennevnte og antatt markedsverdi på objektene. De individuelle nedskrivningene er vurdert gjennom året og er et resultat av en fortløpende vurdering av risiko knyttet til enkeltengasjementer.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap i markedsverdier til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, renter, kredittspreader, valutakurser mv. Eika Kredittbank har per 31. desember 2012 plassert 333 millioner kroner i rentepapirer og rentefond. Selskapet har en avtale om forvaltning av overskuddslikviditet og forvalter har i sitt mandat lov til å ta begrenset risiko. Selskapet har i løpet av 2012 tilpasset seg nytt likviditetskrav, LBI. Dette har medført en omplassering ifra sparebanker til kommuner og obligasjoner med fortrinnsrett.

Selskapet er eksponert for renterisiko knyttet til rentenetto i utlånsporteføljen. Risiko knyttet til rentenetto oppstår som følge av ulik rentebinding på innlån og utlån. Historisk har utlånsrentene på kredittkort vært faste og i liten grad blitt justert ved endring i

pengemarkedsrenter eller endring renter på annen finansiering. Ved en stigende pengemarkedsrente forventer selskapet at rentemarginen vil falle de nærmeste årene. Selskapene har all rentebinding innenfor 3 måneder slik at renterisikoen vurderes således som lav.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Denne kan forekomme ved at selskapet i en gitt situasjon ikke klarer å refinansiere seg i tilstrekkelig grad for å møte sine forpliktelser ved forfall eller store uttak av innskudd. Selskapenes likviditetsrisiko ble betydelig redusert i forbindelse med etableringen av innskuddsbanken Sparesmart.no samt gjennom Eika Kredittdbank AS sitt kjøp av Terra Finans AS som bidrar til en effektiv utnyttelse av overskuddslikviditeten. Likviditeten er veldiversifisert og sammensatt av trekkrettigheter, terminlån, obligasjoner og innskudd.

I 2012 har innskuddene i Sparesmart.no økt med 773 millioner kroner fra 1 352 millioner kroner i 2011 til 2 125 millioner kroner i 2012. Eika Kredittdbank AS har fastsatt interne rammer og mål for sammensetningen av innskuddsporteføljen herunder de største innskuddenes andel av den totale porteføljen. De største innskuddenes andel av den totale porteføljen er godt under de grensene som er fastsatt i likviditetsstrategien ved en moden portefølje. Eika Kredittdbank AS har oppnådd en god geografisk spredning på innskuddene og gjennomsnittsinnskuddet utgjør 0,19 millioner kroner som medfører at risikoen for store enkelt uttak er lav.

Selskapet har per 31. desember 2012 tilstrekkelig overskuddslikviditet gjennom bankinnskudd og obligasjonporteføljen til å dekke ekstern finansiering med forfall i 2013.

Operasjonell risiko

Selskapets operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av selskapet. Selskapet har utarbeidet strategi for operasjonell risiko, rutinebeskrivelser, fullmaktsmatriser, mv. Dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Videre følger konsernets beredskapsplan for å håndtere krisesituasjoner.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventet tap eller inntektssvikt på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer. Selskapets forretningsrisiko henføres hovedsakelige til tre forhold, avhengighet av aktivt salg i de aktuelle distribusjonskanaler, selskapet og produktenes omdømme samt inntjening basert på eksisterende forretningsmodell. Selskapet har gjennom at de fleste distributører også er aksjonærer i Eika Gruppen AS, redusert den strategiske risikoen. Risikoen er ytterligere redusert ved at kostnadene for selskapets distribusjonsapparat er direkte avhengig av porteføljens størrelse og kvalitet. Avtaler med distributører som ikke er aksjonærer vil øke selskapets strategiske risiko, men også her er det modeller hvor inntekter til selskapet og provisjoner til distributørene følger hverandre.

Omdømmerisikoen er i tillegg til eget omdømme, i stor grad relatert til Eika som merkevare. Det arbeides derfor aktivt i alle deler av Eika Gruppen for at alle ansatte i alt sitt virke skal etterleve Eika Gruppens grunnverdier.

Ytre miljø, arbeidsmiljø og likestilling

Eika Kredittdbank AS hadde ved årsskiftet 32 ansatte. Arbeidsmiljøet anses som godt og det er ikke registret skader eller arbeidsulykker på arbeidsplassen i 2012. Det har vært 5,6 % sykefravær i 2012 i Eika Kredittdbank.

Eika Kredittdbank har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Selskapet har i sin policy innarbeidet forholdet rundt likestilling som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement, rekruttering med mer. Av Eika Kredittdbanks ansatte er 56,3 % kvinner og 43,8 % menn.

Selskapet er opptatt av å sikre et mangfold. I tillegg til å arbeide med likestilling arbeider selskapet systematisk for å inkludere personer fra grupper som er underrepresentert i markedet. Selskapet setter krav til mangfold i rekruttering og i lederutviklingsprogrammer. Selskapet ser at en god balanse mellom arbeid og privatliv er blitt viktigere for dagens talenter og ledere, både for kvinner og menn.

Virksomhetens art medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

Redegjørelse for årsregnskapet

Årsregnskapet for 2012 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998 og Forskrift om årsregnskap med mer for banker, finansieringsforetak og morselskaper for slike, fastsatt av Finansdepartementet 16. desember 1998. Som følge av fusjon med Finans er sammenlignbare tall omarbeidet.

Inntekter, kostnader og resultat

Netto rente- og kredittprovisjoner utgjorde 254,9 millioner som er en økning på 26,7 millioner kroner fra 2011. Selskapet har hatt en fin omsetningsvekst i 2012. Selskapet har ved årsskiftet brutto utlån på 3 308 millioner kroner som er en økning på 20,1 prosent fra 2011. Økte finansieringskostnader ved refinansiering av gjeld har satt press på marginer i 2012

Provisjons- og andre driftsinntekter utgjør 53,4 millioner kroner som er en betydelig økning fra året før. Økningen kommer fra økt omsetning på kredittkortene.

Selskapet betaler provisjon til sine distributører. Provisjonene for 2012 utgjør 44,9 millioner kroner som er en økning på 27,6 prosent fra 2011 og som i hovedsak kommer fra vekst hos bankenes kunder på revolverende kreditt og lanseringen av NAF Xtra.

Lønn og andre personalkostnader har hatt en moderat økning fra 26,2 millioner kroner til 27,3 millioner, hvilket tilsvarer 4,3 prosent.

Lønn og generelle administrasjons kostnader har økt fra 141,3 millioner kroner i 2011 til 169,2 millioner kroner i 2012. En omsetningsøkning på 30 prosent innenfor kortområdet tilsammen med økt utnyttelse av fordelsprogrammet og lansering av NAF Xtra med til sammen 34 000 kort forklarer største delen av kostnadsøkningen.

Nedskrivninger av oververdier knyttet til kjøp av den svenske filialen grunnet strategidring har ført til en økning i ordinære av- og nedskrivninger på 4,0 millioner kroner i 2012. Selskapet ser at det øvrige investeringsbehovet har avtatt betraktelig slik at det forventes en utflating i tiden fremover.

Selskapet har i 2012 tap på utlån på 36,5 millioner kroner mot 29,6 millioner kroner i 2011. Tapskostnadene i 2012 i forhold til størrelse på porteføljen er derimot redusert som følge av langsiktig tilpasning med scorekort og prosesser rundt mislighold, samt en generell økonomisk oppgang siden finanskrisen. Mislighold i prosent av brutto utlån utgjør 1,6 prosent per utgangen av 2012 mot 2,3 prosent i 2011. Nedskrivningene i balansen for fremtidig tap per 31. desember 2012 utgjør 35,4 millioner kroner som tilsvarer 1,1 prosent av brutto utlån mot 1,32 prosent av brutto utlån per 31. desember 2011.

Eika Kredittdbank har et overskudd før skatt på 27,7 millioner kroner i 2012. Kortområdet bidrar med et resultat før skatt med 14,4 millioner kroner. Objektsfinansiering bidrar med tilsvarende 13,3 millioner kroner.

Selskapet har et overskudd etter skatt på 19,8 millioner kroner i 2012 mot et overskudd i 2011 på 26,6 millioner kroner. Fremlagte årsregnskap med balanse gir et rettvisende bilde av selskapets drift og økonomiske stilling ved årsskiftet.

Fremtidsutsikter

Markedet for kort og kortprodukter vokser jevnt i Norge og dette forventer vi skal fortsette selv om veksten ser ut til å flate noe ut. Eika Bankene vil fortsatt være selskapets viktigste distribusjonskanal, men man vil også søke å optimalisere satsningen på andre distribusjonskanaler med kortprodukter som er spesialtilpasset disse kanalene.

Fusjonen med Terra Finans har utvidet selskapets produktportefølje til også å omfatte salgspantlån og leasing, og det vil være et stort fokus på å videreføre veksten på disse produktene innenfor Eika systemet.

For bankene representerer objektsfinansiering sine produkter viktige supplement til deres egne produkter, og selskapets satsingsområder med hensyn til produkter vil være innenfor de bransjer hvor bankene har sine kundeengasjementer. Her er det satset på et utvidet apparat for salgssøtte til bankene og det er forventninger til at dette skal bidra til større vekst.

Øvrige forhold

Eika Kredittdbank har som målsetting og nå et kritisk volum innenfor sine virksomhetsområder og leverer jevnt gode og positive månedsresultater. Fokuset er på salg og kundekommunikasjon, for å sikre at kortkundene får en god kundeopplevelse og bruker produktet fra selskapet. Likevel investeres det for å levere konkurransedyktige produkter og teknologiske løsninger og man var først ute i Norge med kontaktløse betaling både på kort og mobil. Samtidig er rentenivået fortsatt lavt og mislighold og tap på vei ned, noe som er positivt for marginene i kortbransjen. På den andre siden har kundene en god økonomi, slik at både bruk av kort og behovet for kortsiktig kreditt synes å ha stagnert noe siste året.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelse av årsregnskapet.

Balanse, likviditet og kapitaldekning.

Selskapet frie egenkapital var per 31. desember 2012 156,4 millioner kroner

Eika Kredittdbank AS har en kapitaldekning på 12,8 prosent herav kjernekapitaldekning på 12,8 prosent.

Resultatdisponering

Eika Kredittdbank AS sitt overskudd på kr 19 806 730,- disponeres på følgende måte:

<u>Overført annen egenkapital</u>	<u>kr 19 806 730,-</u>
<u>Sum disponert</u>	<u>kr. 19 806 730,-</u>

Oslo, 14. mars 2013
I styret for Eika Kredittdbank AS



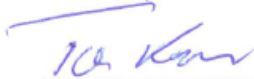
Audun Bø
Styrets leder



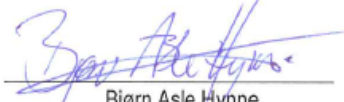
Øivind Gaarder
Nestleder



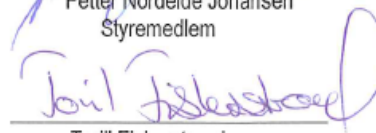
Petter Nordeide Johansen
Styremedlem



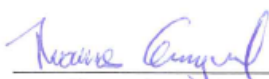
Tore Karlsen
Styremedlem



Bjørn Asle Hynne
Styremedlem



Torill Fiskarstrand
Styremedlem



Thomas Langved
Styremedlem



Terje Gromholt
Adm. Dir

Resultatregnskap

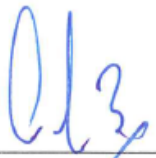
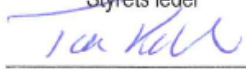
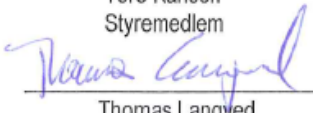
Beløp i tusen kroner	Noter	2012	2011
RENTEINNEKTER OG LIGNENDE INNEKTER			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		14.792	16.341
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		214.093	193.994
Leiefinansieringsinntekter	Note 3	90.268	79.342
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		6.657	4.285
Andre renteinntekter og lignende inntekter		54.498	37.902
Sum renteinntekter og lignende inntekter		380.307	331.864
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		54.681	52.624
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunde		70.074	49.374
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		-	698
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		589	893
Andre rentekostnader og lignende kostnader		15	10
Sum rentekostnader og lignende kostnader		125.359	103.598
NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER		254.948	228.266
UTBYTTE OG ANDRE INNEKTER AV VERDIPAPIR MED VARIABEL AVKASTNING			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		2.546	1.652
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap		-	-
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapir med variable avkastning		2.546	1.652
PROVISJONSINNEKTER- OG ANDRE INNEKTER			
Provisjonsinntekter	Note 13	52.875	40.204
Andre driftsinntekter		493	370
Sum provisjonsinntekter og andre inntekter		53.368	40.574
PROVISJONSKOSTNADER OG KOSTNADER			
Provisjonskostnader og kostnader	Note 7	44.949	35.216
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER			
Lønn m.v.			
Lønn	Note 2	21.068	19.856
Pensjoner	Note 2, 16	1.321	1.281
Sosiale kostnader	Note 2	4.905	5.023
Administrasjonskostnader	Note 4	141.899	115.146
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		169.194	141.306
Ordinære av - og nedskrivninger	Note 3	17.674	13.625
Andre driftskostnader	Note 5	14.930	13.608
RESULTAT FØR TAP PÅ UTLÅN		64.116	66.737
Tap på utlån	Note 8,9	36.459	29.611
RESULTATAV ORDINÆR DRIFT FØR SKATT		27.657	37.126
Skatt på ordinært resultat	Note 19	7.850	10.547
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		19.807	26.580
OVERFØRINGER			
Overført til annen egenkapital		19.807	15.234
Avgitt konsernbidrag (etter skatt)		-	11.366
Sum overføringer og disponeringer		19.807	26.600


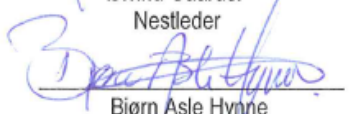
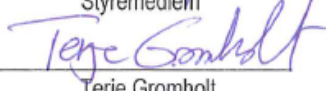
Balanse

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2012	31.12.2011
EIENDELER			
Fordringer på sentralbanker		51.254	849
UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	Note 11	703.710	283.521
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtale løpetid		-	-
Sum utlån og fordring på kredittinstitusjoner		703.710	283.521
UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER			
Leiefinansieringsavtale		1.337.137	1.152.975
Nedbetalingslån		546.158	415.330
Brukskreditt		1.424.951	1.186.835
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger		3.308.246	2.755.140
-Nedskrivninger på individuelle lån		10.399	10.045
-Nedskrivninger på grupper av utlån		24.988	26.220
Sum netto utlån og fordringer på kunder	Note 8,9	3.272.859	2.718.876
VERDIPAPIRER			
Sertifikater og obligasjoner med fast avkastning	Note 10	294.280	155.398
Aksjer og andeler med variable avkastning	Note 10	42.188	53.960
Sum verdipapirer		336.468	209.358
IMMATERIELLE EIENDELER			
Goodwill	Note 3	2.094	5.325
Utsatt skattefordel	Note 19	16.412	8.143
Andre immaterielle eiendeler	Note 3	21.312	28.294
Sum immaterielle eiendeler		39.818	41.763
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Andre varige driftsmidler	Note 3	609	638
Sum varige driftsmidler		609	638
ANDRE EIENDELER	Note 12	3.219	25.223
FORSKUDDSBET. KOSTNADER OG OPPTJ. INNTEKTER		12.956	9.366
SUM EIENDELER		4.420.892	3.289.593

Balanse

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2012	31.12.2011
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	Note 15	1.718.725	1.467.518
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	Note 6	2.125.362	1.352.086
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-	-
Annen gjeld	Note 14,19	32.224	48.738
Påløpte kostnader og ikke opptjente inntekter	Note 18	85.892	70.324
Pensjonsforpliktelser	Note 16	1.368	1.414
Sum avsetninger for forpliktelser		1.368	1.414
Ansvarlig lånekapital	Note 15	-	22.000
SUM GJELD		3.963.571	2.962.079
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	Note 20,21	189.100	145.100
Overkursfond		81.000	15.000
Ikke registrert kapitalnedsettelse		-	-
Annen innskutt egenkapital		152.200	152.200
Sum innskutt egenkapital		422.300	312.300
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital		35.021	15.214
Sum opptjent egenkapital		35.021	15.214
SUM EGENKAPITAL	Note 17,20,21	457.321	327.514
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4.420.892	3.289.593


 Audun Bø
 Styrets leder

 Tore Karlsen
 Styremedlem

 Thomas Langved
 Styremedlem

Oslo, 14. mars 2013
 I styret for Eika Kreditbank AS

 Øivind Gaarder
 Nestleder

 Bjørn Asle Hynne
 Styremedlem

 Terje Gromholt
 Adm. Dir.


 Petter Nordeide Johansen
 Styremedlem

 Torill Fiskarstrand
 Styremedlem

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	2012	2011
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Ordinært resultat før skattekostnad	27.657	37.127
Gevinst verdipapirer	-887	-1.652
Ordinære avskrivninger	17.674	13.625
Pensjonskostnader uten kontanteffekt	-46	-39
Periodens betalte skatter	-21.658	-21.949
Endring leiefinansieringsavtale	-183.897	-65.247
Endring nedbetalingslån	-131.970	-177.033
Endring i brukskreditt	-238.116	-177.775
Endring kortsiktig gjeld og tidsavgrensingsposter	26.795	-6.896
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-504.448	-392.943
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-669	-1.563
Utbetalinger ved investering i immaterielle eiendeler	-7.221	-16.038
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	458	424
Innbetaling ved salg av verdipapirer	416.108	94.126
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	-542.331	-199.911
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-133.655	-122.962
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Nedbetaling av ansvarlig lån	-22.000	-
Innbetalt lån fra konsernselskap	-	400.000
Nedbetaling lån morselskap	-27.000	-311.000
Innbetaling ved opptak av kassekreditt	-	-
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	278.207	57.832
Innbetalt innskudd fra kunde	773.276	192.969
Innbetalt konsernbidrag	12.000	16.395
Utbetalt konsernbidrag	-15.786	-30.010
Innbetaling av ny kapital	110.000	-
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	1.108.697	326.186
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	470.594	-196.616
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende 1. januar	284.369	480.985
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende 31. desember	754.963	284.369

NOTER

Regnskapsprinsipper

Generelt

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 samt forskrift om årsregnskap for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike av 16.12.1998.

Navnendring

Selskapet har i 2013 endret navn fra Terra Finans og Kreditbank AS til Eika Kreditbank AS.

Bruk av estimat og skjønn

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet 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.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld.

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes og ikke være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Kortsiktig gjeld oppskrives ikke til virkelig verdi som følge av renteendring. Enkelte poster er vurdert etter andre prinsipper og redegjøres for nedenfor.

Omklassifiseringer

I de tilfeller klassifisering av poster endres vil også fjorårets tall omarbeides for å gjøre regnskapene sammenlignbare.

Periodisering

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader ved årets slutt periodiseres og føres opp som gjeld i balansen. Opptjente ikke innbetalte inntekter ved årets slutt inntektsføres og føres opp som tilgodehavende i balansen.

Utlån (lån og finansiell leasing) regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentes metode. Gebyrer, provisjoner o.l. som belastes kunden ved låneopptak resultatføres direkte, da disse inntektene ikke overstiger direkte interne administrative utgifter som påløper ved opprettelsen av engasjementet. I beregning av effektiv rente er det tatt høyde for forventet restverdi.

Inntektsføring

Rentebærende kreditter inntektsføres etter effektiv rentes metode. Kredittene blir rentebærende ved at fordringen ikke innfris, men at kunden benytter sin rett til revolverende kreditt. Transaksjonsinntekter inntektsføres etter hvert som de underliggende tjenestene utføres.

Leasing

Finansiell leasing er klassifisert som leiefinansiering og behandles regnskapsmessig som utlån. Kontrakter avskrives til forventet restverdi. Rentedelen av leasingleien føres som renteinntekt etter prinsippene beskrevet under punktet for utlån, mens avdragsdelen reduserer leasingutlånet.

Provisjon distributør

Det utbetales provisjon til distributører for salg av kredittkort og andel av revolverende kreditt. Provisjon til distributør knyttet til salg av kredittkort kostnadsføres på salgstidspunktet, provisjon knyttet til andel av revolverende kreditt sammenstilles med tilhørende renteinntekter og kostnadsføres etter hvert som den påløper over perioden for revolverende kreditt. Det utbetales porteføljeprovisjon og up-frontprovisjon til distributører for formidling av leasing og utlån. Provisjon til distributører kostnadsføres løpende. Påløpte, ikke betalte kostnader til distributørene periodiseres og føres som gjeld i balansen.

Kundefordringer, utlån, misligholdte lån og nedskrivninger

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

Brukskreditt

Selskapets tap på fordring på kortkunder kan enten skyldes at kunden ikke betaler eller at det dreier som tyveri/falske kort. For realiserte tap utgiftsføres disse i sin helhet. Når det gjelder tyveri/falske kort er det etablert en felles tapsutligningspool sammen med Terra-bankene hvor selskapet kan utligne konstaterte tap. Det er ikke foretatt individuelle avsetninger.

Brukskreditter regnskapsføres til amortisert kost der det foreligger objektiv indikasjon på verdifall nedskrives utlån til nåverdien av forventet fremtidig kontantstrøm. Misligholdte engasjement defineres som misligholdt når forsinket betaling er mer enn 90 dager.

Leasing og utlån

Utlån er regnskapsmessig behandlet i henhold til Finanstilsynets forskrift FOR 2004-12-21 nr. 1740: Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner ("Utlånsforskriften av 2004"). Overgangen til Utlånsforskriften av 2004 ble innført med virkning fra 1. januar 2006.

Utlån er vurdert til nominelle verdier med unntak av tapsutsatte og misligholdte lån der det foreligger objektive indikasjoner på at et tap ved verdifall har påløpt. Misligholdte lån defineres som misligholdt når forsinket betaling er mer enn 90 dager og forsinkelsen ikke skyldes tilfeldige forhold hos kunden. Tapsutsatte lån er ikke nødvendigvis misligholdt, men kundens økonomiske situasjon og verdien av sikkerhetene innebærer fare for tap.

Dersom det foreligger objektive indikasjoner på at et tap ved verdifall har påløpt, måles tapet som differansen mellom eiendelens balanseførte verdi og nåverdien av de estimerte framtidige kontantstrømmene (eksklusiv framtidige kredittap som ikke har påløpt), diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rente (dvs. den effektive renten beregnet ved førstegangsinnregning). Tapsbeløpet innregnes i resultatet.

Friskmelding av misligholdte engasjement skal skje når gjeldende betalingsplaner er fulgt over en tid og engasjementet ikke lenger vurderes som tapsutsatt. Nedskrivninger for kredittap er foretatt på individuelle utlån. Det er foretatt gruppevise nedskrivninger. Vurderingene i forhold til gruppevise nedskrivninger er basert på en skjønnsmessig vurdering i forhold til verdiutvikling på finansiert utstyr (sikkerheten), samt utvikling i konkursrater innenfor de ulike sektorene der selskapet er eksponert.

Konstaterte tap og inngang på tidligere konstaterte tap føres over resultat etter hvert som de oppstår. Konstaterte tap på utlån er tap som regnes som endelige. Når et misligholdt engasjement vurderes som umulig å inndrive, konkursbehandling er avsluttet eller insolvens er konstatert, og eventuelle sikkerheter er realisert eller overtatt, bokføres tapet som konstatert.

Lån som er fullt nedskrevet som følge av at tap er konstatert, fjernes fra balanseoppstillingen og inngår ikke i brutto utlån.

Når selskapet innhenter gjenstander for realisasjon av pant eller salg av leasinggjenstander og dette skyldes kundens mislighold klassifiseres utlånet som overtatt eiendel og verdsettes fortløpende etter antatt realisasjonsverdi. Faktiske tap ved realisasjon føres mot tap på utlån i resultatregnskapet.

Markedsbaserte finansielle omløpsmidler

Aksjer, fond og obligasjoner som er klassifisert som finansielle omløpsmidler, inngår i handelsporteføljene og som omsettes i et aktivt og likvid marked er vurdert til virkelig verdi på balansedagen.

Pensjoner

Ved regnskapsføring av pensjon er lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag lagt til grunn. Estimataavvik og effekt av endrede forutsetninger amortiseres over forventet gjenværende opptjeningsperiode i den grad de overstiger 10 % av den største av pensjonsforpliktelsen og pensjonsmidlene (korridor).

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom virkelig verdi av driftsmidler eller grupper av driftsmidler er lavere enn bokført verdi, og verdifallet ikke antas å være av forbigående art, er det foretatt en nedskrivning.

Immaterielle eiendeler

Kjøpt edb programvare balanseføres til anskaffelseskost og avskrives over forventet levetid. Direkte vedlikehold av programvare kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger tillegges kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Behandlingen av nedskrivning er for øvrig som beskrevet for varige driftsmidler.

Gjeld innregnes til virkelig verdi på etableringstidspunktet og regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentes metode.

Valuta

Selskapet har filial i Sverige. Eiendeler og gjeld omregnes til valutakurs på balansedagen, mens inntekter og kostnader omregnes til valutakurs på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta er omregnet til dagskurs.

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

Skatter kostnadsføres når de påløper, og det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultatet før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner føres mot egenkapitalen.

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Fusjon mellom Terra Kortbank AS og Terra Finans AS

Terra Kortbank AS og Terra Finans AS ble fusjonert med regnskapsmessig virkning ifra den 01.01.2012. Terra Finans AS var et datterselskap til Terra Kortbank AS. Fusjonen medførte en reduksjon i annen egenkapital på NOK 19 154.

-sammenlignbare tall er omarbeidet per 01.01.2012

	Terra Kortbank AS	Terra Finans AS
Aksjer i datter	182.599.685	
Aksjekapital		84.515.000
Annen innskutt EK		57.246.149
Annen EK		40.819.382
Sum	182.599.685	182.580.531
Effekt på egenkapital ifb med fusjonen		19.154

Note 1 Finansiell risiko**Risiko og risikostyring**

Styret har jevnlig oppfølging av alle risikoer virksomhetene er eksponert for. Eika Kredittdbank AS har etablert rammeverk for risikostyring og kontroll i selskapet som definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital. Selskapets rammeverk følger Eika Gruppens rammeverk for risikostyring og kontroll og bygger på Basel II-regelverket. Selskapet er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften.

Kortområdets hovedstrategi er å tilby utlån knyttet til kredittkort for personkunder, kundeinnskudd, samt debetkort og annen betalingsformidling knyttet til innskudd. Banktjenesten skal være nettbasert.

Finansieringsområdets hovedstrategi er å tilby konkurransedyktige produkter og tjenester innen objektsfinansiering til PM og BM-markedet. Strategien er lønnsom vekst gjennom kvalitetssikrede leveranser.

Det er etablert rutiner og instruksjoner som skal sikre at selskapet håndterer risikofaktorene på en tilfredsstillende måte. Selskapets samarbeid med eierbankene bidrar i vesentlig grad med risikostyring gjennom sin kundeseleksjon i tillegg til egenutviklede scorekort. Bankene opererer i sine lokale miljøer og har således nærhet til kundene. Selskapet er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko, i tillegg til selskapets overordnede forretningsrisiko som innebærer strategisk risiko og omdømmerisiko.

Selskapet benytter Risk Controller fra Eika Gruppen som løpende overvåker at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser. Virksomheten er utsatt for kredittrisiko gjennom kredittgivning til sine kunder. Selskapet har som strategi å ha lønnsom vekst gjennom finansiering. Dette innebærer at selskapet skal ta en moderat kredittrisiko. Den vesentligste kredittrisikoen består hovedsakelig av utlån- og leasingfinansiering samt usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort.

Kredittgivningen styres etter strategi for kredittrisiko, samt selskapets kreditthåndbøker som inneholder administrativ fullmaktsstruktur samt omfattende regelverk om saksbehandling og dokumentasjon som sikrer forsvarlig beslutningsgrunnlag. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Eika Kredittdbank AS

Selskapet har ved årsskiftet brutto utlån på 3 308 millioner kroner. Selskapets totale nedskrivninger for fremtidige tap for 2012 er 35 millioner kroner.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement i selskapet har i 2012 blitt redusert fra 55 millioner kroner til 54 millioner kroner. I forhold til utlånsporteføljen har netto mislighold gått ned til 1,6 prosent i 2012 sammenlignet med 2,0 prosent i 2011.

Kortområdet har siden oppstarten bygget erfaringer og forbedret sine ratingmodeller og selskapet ser at misligholdene fra porteføljer i selskapets oppstartsperiode har hatt større mislighold enn nyere porteføljer. Kortområdet har utviklet en dynamisk modell for gruppenedskrivninger som tar høyde for mislighold og kreditt risiko. Modellen regnes som en gruppemodell selv om avsetningen tar utgangspunkt i enkeltengasjementer.

Kortområdet avsetter til tap på saker som ligger til inkasso innenfor ulike risikokategorier, inndelt etter hvor lenge sakene har vært til inkasso (se note nr. 9). I tillegg avsetter selskapet for tap på saker som forventes oversendt inkasso påfølgende måned basert på utsendte inkasso varsel.

Objektsfinansiering har i hovedsak små bedrifter og privatpersoner/enkeltmannsforetak som kunder. Hver enkelt kunde utgjør en relativt liten andel av totalporteføljen. Utlånsporteføljen er godt diversifisert mellom ulike bransjer, med transport, bygg og anlegg, landbruk, industri og forretningsmessig tjenesteyting som de største. Den geografiske spredningen i porteføljen er god, og har vært relativt stabil over flere år. Risikoklassifisering av engasjementer bygger på objektiv vurdering ved innvilgelse og ved endring/engasjementsgjennomgang samt en kombinasjon av kundens kredittverdighet og det finansierte objektets depotverdi og er forankret i virksomhetsområdets kreditthåndbok. Marginkrav på næringslivsengasjementene tar utgangspunkt i kundens økonomi, konkurranseevne og sikkerhet. For personlån differensieres prisene først og fremst på basis av sikkerhetsdekning og kundens økonomi.

Objektsfinansiering har etablert en modell for gruppenedskrivninger. Modellen måler sannsynligheten for at privatpersoner pådrar seg betalingsanmerking og for at et selskap går konkurs, tvangsavvikles, eller gjennomfører offentlig akkord innen 12 måneder. Ved vurdering av selskap med personansvar vurderes også ansvarlig deltager. Gruppenedskrivningene beregnes basert på ovennevnte og antatt markedsverdi på objektene. De individuelle nedskrivningene er vurdert gjennom året og er et resultat av en fortløpende vurdering av risiko knyttet til enkeltengasjementer.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap i markedsverdier til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, renter, kredittspreader, valutakurser m.v. Eika Kreditbank har per 31. desember 2012 om lag 333 millioner kroner plassert i rentepapirer og rentefond. Selskapet har en avtale om forvaltning av overskuddslikviditet og forvalter har i sitt mandat lov til å ta begrenset risiko. Selskapet har i løpet av 2012 tilpasset seg nytt likviditetskrav, LBI. Dette har medført en omplassering ifra sparebanker til kommuner og obligasjoner med fortrinnsrett.

Selskapet er eksponert for renterisiko knyttet til rentenetto i utlånsporteføljen. Risiko knyttet til rentenetto oppstår som følge av ulik rentebinding på innlån og utlån. Historisk har utlånsrentene på kredittkort vært faste og i liten grad blitt justert ved endring i pengemarkedsrenter eller endring renter på annen finansiering. Ved en stigende pengemarkedsrente forventer selskapet at rentemarginen vil falle de nærmeste årene. Selskapet har all rentebinding innenfor 3 måneder slik at renterisikoen vurderes således som lav.

Renterisiko

Beløp i 1000 kroner	31.12.2012	Uten rente- eksponering	Rentebinding 0-1 måneder	Rentebinding 1-3 måneder	Rentebinding 3-12 måneder	Sum 31.12.2012
Innskudd sentralbanker	51.254	-	51.254	-	-	51.254
Utlån til kredittinstitusjoner	703.710	-	703.710	-	-	703.710
Leiefinansieringsavtale	1.324.851	-	1.098.230	226.621	-	1.324.851
Nedbetalingslån	540.200	-	538.018	2.182	-	540.200
Brukskreditt	1.407.808	-	-	1.407.808	-	1.407.808
Verdipapirer	336.468	1.679	96.885	200.050	37.855	336.468
Eiendeler uten løpetid	40.427	40.427	-	-	-	40.427
Forskuddsbetalinger og oppj. inntekter	12.956	12.956	-	-	-	12.956
Andre eiendeler	3.219	3.219	-	-	-	3.219
Sum eiendeler	4.420.892	58.281	2.488.097	1.836.661	37.855	4.420.892
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.718.725	-	-	1.718.725	-	1.718.725
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	2.125.362	-	-	2.125.362	-	2.125.362
Annen gjeld	119.484	119.484	-	-	-	119.484
Egenkapital	457.321	457.321	-	-	-	457.321
Sum gjeld og egenkapital	4.420.892	576.805	-	3.844.087	-	4.420.892
Netto renteeksponering	-	-518.524	2.488.097	-2.007.426	37.855	-

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Denne kan forekomme ved at selskapet i en gitt situasjon ikke klarer å refinansiere seg i tilstrekkelig grad for å møte sine forpliktelser ved forfall eller store uttak av innskudd. Selskapets likviditetsrisiko ble betydelig redusert i forbindelse med etableringen av innskuddsbanken Sparmart.no samt gjennom sammenslåingen av kortvirksomheten og

finansieringsvirksomheten til ett selskap som bidrar til en effektiv utnyttelse av overskuddslikviditeten. Likviditeten er veldiversifisert og sammensatt av trekkrettigheter, terminlån, obligasjoner og innskudd.

I 2012 har innskuddene i Sparesmart.no økt med 773 millioner kroner fra 1352 millioner kroner i 2011 til 2 125 millioner kroner i 2012. Eika Kreditbank AS har fastsatt interne rammer og mål for sammensetningen av innskuddsporteføljen herunder de største innskuddenes andel av den totale porteføljen. De største innskuddenes andel av den totale porteføljen er godt under de grensene som er fastsatt i likviditetsstrategien ved en moden portefølje. Eika Kreditbank AS har oppnådd en god geografisk spredning på innskuddene og gjennomsnittsinnskuddet utgjør 0,19 millioner kroner som medfører at risikoen for store enkelt uttak er lav.

Selskapet har per 31. desember 2012 tilstrekkelig overskuddslikviditet gjennom bankinnskudd og obligasjonsporteføljen til å dekke ekstern finansiering med forfall i 2013.

Likviditetsrisiko

Beløp i 1000 kroner	31.12.2012	Uten avtalt løpetid	Løpetid	Løpetid	Løpetid	Løpetid 1-5 år	Løpetid over 5 år	Sum 31.12.2012
			0-1 måneder	1-3 måneder	3-12 måneder			
Innskudd sentralbanker	51.254	-	51.254	-	-	-	-	51.254
Utlån til kredittinstitusjoner	703.710	-	703.710	-	-	-	-	703.710
Leiefinansieringsavtale	1.324.851	-	1.898	2.284	33.353	997.316	290.000	1.324.851
Nedbetalingslån	540.200	-	49	203	4.664	308.060	227.224	540.200
Brukskreditt	1.407.808	-	-	1.407.808	-	-	-	1.407.808
Verdipapirer	336.468	1.679	64.532	68.024	37.855	146.190	18.188	336.468
Andre eiendeler uten løpetid	40.427	40.427	-	-	-	-	-	40.427
Forskuddsbetalinger og oppj. inntekter	12.956	-	12.956	-	-	-	-	12.956
Andre eiendeler med avtalt løpetid	3.219	-	1.892	-	1.327	-	-	3.219
Sum eiendeler	4.420.892	42.106	836.291	1.478.319	77.199	1.451.566	535.412	4.420.892
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.718.725	-	-	407.180	45.000	1.266.545	-	1.718.725
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	2.125.362	2.125.362	-	-	-	-	-	2.125.362
Gjeld uten løpetid	1.368	1.368	-	-	-	-	-	1.368
Annen gjeld	118.116	-	95.743	10.285	12.088	-	-	118.116
Egenkapital	457.321	457.321	-	-	-	-	-	457.321
Sum gjeld og egenkapital	4.420.892	2.584.051	95.743	417.465	57.088	1.266.545	-	4.420.892

Operasjonell risiko

Selskapets operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av selskapet. Selskapet har utarbeidet strategi for operasjonell risiko, rutinebeskrivelser, fullmaktsmatriser, mv. Dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Videre følger konsernets beredskapsplan for å håndtere krisesituasjoner.

Valutarisiko

Eika Kreditbank AS er eksponert for valutarisiko knyttet til filial i Sverige samt i forbindelse med at selskapet tilbyr låne- og leasingavtaler i Euro til Euribor rente. Valutarisiko og rammer knyttet til denne er inkludert i konsernets overordnede risikostrategi. Løpende inntekter og kostnader i den svenske filialen er i SEK og det anses ikke behov for å sikres.

Risiko knyttet til valutarisiko skal være lav. Selskapet ønsker at det skal være lav markedsrisiko og lav likviditetsrisikoen på plasseringer av overskuddslikviditet.

Valutarisiko

Beløp i tusen kroner	31.12.2012	Uten avtalt	Løpetid	Løpetid	Løpetid
		forfall	1-3 mnd.	4-12 mnd.	1-5 år
Utlån i SEK	94.725	3.042	91.683	-	-
Andre eiendeler i SEK	3.291	-	3.290	-	-
Gjeld i SEK	-101.688	-35.932	-	-	-65.756
Utlån i EUR	3.861	-	-	-	3.861
Valuta/rentesikring i EUR	-4.771	-	-	-	-4.771
Netto valutaeksponering i NOK	-4.582	-32.890	94.973	-	-66.666

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventet tap eller inntektssvikt på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer. Selskapets forretningsrisiko henføres hovedsakelige til tre forhold, avhengighet av aktivt salg i de aktuelle distribusjonskanaler, selskapet og produktene omdømme samt inntjening basert på eksisterende forretningsmodell. Selskapet har gjennom at de fleste distributører også er aksjonærer i Eika Gruppen AS, redusert den strategiske risikoen. Risikoen er ytterligere redusert ved at kostnadene for selskapets distribusjonsapparat er direkte avhengig av porteføljens størrelse og kvalitet. Avtaler med distributører som ikke er aksjonærer vil øke selskapets strategiske risiko, men også her er det modeller hvor inntekter til selskapet og provisjoner til distributørene følger hverandre.

Omdømmerisikoen er i tillegg til eget omdømme, i stor grad relatert til Eika som merkevare. Det arbeides derfor aktivt i alle deler av Eika Gruppen for at alle ansatte i alt sitt virke skal etterleve Eika Gruppens grunnverdier.

Note 2 Lønnskostnader, antall årsverk, godtgjørelser mv.

Beløp i tusen kroner	2012	2011
Lønn	21.068	19.856
Folketrygdavgift	3.343	3.062
Pensjonskostnader	1.321	1.281
Andre personalkostnader	1.563	1.961
Sum lønnskostnad	27.295	26.160
Gjennomsnittlig antall ansatte	31,4	28,0
Ytelser til ledende ansatte (i hele kroner)	Lønn mv.	Pensjons- premie
Adm. direktør Terje Gromholt	1.716.998	70.030

Administrerende direktør inngår i selskapets særskilte bonusordning. Bonus beregnes på grunnlag av selskapets resultat før skatt og begrenses oppad til 3 månedslønner for administrerende direktør. 50 prosent av tildelt bonus utbetales som et engangsbeløp i april i tildelingsåret. Resterende 50 prosent tilbakeholdes i selskapet og utbetales i like store årlige terminer fordelt over en periode på 3 år. Verdien av tildelt, men ikke utbetalt bonus forrentes med 3 måneders NIBOR. Den ansatte har ingen rettigheter i tildelt, men ikke utbetalt bonus. Alt innestående i bonusbanken er selskapets eiendom inntil utbetaling finner sted.

Administrerende direktør fikk i 2012 utbetalt kr 127.232 i 2012 som var oppjent bonus for 2011. Beløpet inngår i lønnskostnad som er spesifisert ovenfor.

Administrerende direktør har avtale om 6 måneder etterlønn.

Bonus

Det er avsatt kr 460 000 i bonus for 2012, beløpet vil bli utbetalt i 2013.

Honorar til Eika Kredittbank AS sitt styre, representantskap, kontrollkomité og valgkomité (i hele kroner)

Styret	
Tore Karlsen	100.000
Karin Breen	75.806
Øivind Gaarder	100.000
Petter Nordeide Johansen	100.000
Jon Erik Elvesveen	75.806
Bjørn Asle Hynne	100.000
Torill Fiskarstrand	100.000
Thomas Langved	100.000
Sum	751.612

Kontrollkomitéen

Siv Sandvik	60.000
Rune Iversen	30.000
Hans Petter Gjeterud	22.500
Hans Eid Grønholt	12.500
Odd Ivar Bjørnli	5.000
Sum	130.000

Valgkomitéen

Knut Harald Nafstad	5.000
Odd Strand	10.000
Mads Indrehus	5.000
Sum	20.000

Representantskapet

Jon Håvard Solum	20.000
Tore Karlsen	5.000
Egon Moen	5.000
Øyvind Tveide	2.500
Tor Egil Lie	10.000
Björg Hestekind Storengen	7.500
Karl-Richard Floer	7.500
Svein Solberg	10.000
Kjell Omland	7.500
Ben Roger Elvenes	2.500
Torgrim Elvstedt	5.000
Thomas Langved	5.000
Per Evjen	7.500
Jørn Berg	5.000
Bjarne Beversmark	5.000
Odd Inge Løfald	2.500
Øivind Gaarder	2.500
Elisabeth N. Rønning	7.500
Beathe Berntsen	7.500
Sum	125.000

Styrets leder er ansatt i morselskapet Eika Gruppen AS. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styrets leder i 2012.

Revisjonshonorar (eksklusiv mva)

Godtgjørelse til Deloitte og samarbeidende selskaper fordeler seg slik:

Beløp i tusen kroner	2012	2011
Lovpålagt revisjon *)	578	415
Andre attestasjonstjenester	4	17
Andre tjenester utenfor revisjon	-	-
Sum	582	432

*) Herav revisjons honorar i Norge på kroner 510 000 og kroner 68 000 i Sverige i 2012

Note 3 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Beløp i tusen kroner	Datautstyr	Inventar / biler	Programvare / immateriell eiendel	Goodwill	Leie- finansiering driftsmidler	Sum
Anskaffelseskost 1. januar	516	776	71.303	5.916	2.266.283	2.344.794
Tilgang	-	669	7.221	-	684.673	692.563
Avgang	-	641	-	-	419.287	419.928
Anskaffelseskost 31. desember	516	804	78.524	5.916	2.531.669	2.617.430
Akkumulerte avskrivninger 1. januar	463	192	43.010	591	1.019.430	1.063.685
Akkumulerte avskrivninger 31. desember	506	206	57.212	3.823	1.087.144	1.148.891
Bokført verdi 31. desember	11	598	21.312	2.094	1.444.525	1.468.540
Årets avskrivninger	43	208	13.832	1.586	393.574	409.243
Årets nedskrivninger	-	-	370	1.635	-	2.004
Økonomisk levetid	2 år	3 år	3 år	3-5 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær		
Årlig leiekostnad for lokaler						4.142

Note 4 Administrasjonskostnader

Beløp i tusen kroner	2012	2011
Drift og vedlikehold IT	17.865	16.358
Telefon og porto	1.012	868
Kontorkostnad med mer	457	701
Markedsføring	11.609	14.008
Bistand til ordinær drift	22.486	19.141
Fordelsprogrammet	15.060	9.192
Kostnader vedr. produksjon og forbruk kort	59.851	39.214
Andre administrasjonskostnader	13.560	15.664
Sum	141.899	115.146

Note 5 Andre driftskostnader

Beløp i tusen kroner	2012	2011
Inkassokostnader	1.124	569
Fremmede tjenester	6.617	6.930
Driftsutgifter leide lokaler	4.322	3.411
Forsikringer	214	135
Andre driftskostnader	2.653	2.563
Sum	14.930	13.608

Note 6 Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid

Innskudd fra og gjeld til kunde

Beløp i tusen kroner	2012		2011	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten løpetid	2.125.362	3,70 %	1.352.086	3,43 %
Sum innskudd og gjeld til kunder	2.125.362		1.352.086	

Gjennomsnittlig rente på innskudd og gjeld til kunder uten løpetid er 3,70 prosent. Renten er beregnet ut fra et aritmetisk gjennomsnitt av uvektet nominell rentesats.

Innskuddskundene er i hovedsak fra privatmarkedet. De 10 største innskuddene utgjør samlet 2,16 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,32 prosent av total portefølje.

Note 7 Provisjonskostnader og kostnader banktjenester

Beløp i tusen kroner	2012	2011
Distributørprovisjoner	41.008	32.208
Banktjenester etc.	3.941	3.008
Sum	44.949	35.216

Note 8 Tap på utlån

Spesifikasjon av årets bokførte tap

Beløp i tusen kroner	2012	2011
Periodens endring i nedskrivninger for verdifall	354	-8.218
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-1.232	-7.894
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	2.744	12.234
Konstaterte tap i perioden	37.917	43.678
Inngang på tidligere konstaterte tap	3.324	10.189
Sum tap på utlån	36.459	29.611

Spesifikasjon av konstaterte tap

	2012	2011
Konstaterte tap på engasjementer hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	34.227	41.440
Konstaterte tap på engasjementer hvor det tidligere år ikke er foretatt nedskrivninger	3.690	2.237
Sum konstaterte tap	37.917	43.678

Individuell nedskrivninger for verdifall

	2012	2011
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	10.045	18.263
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	-3.690	-2.237
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	4.044	-5.981
Nedskrivninger til dekning av tap på utlån	10.399	10.045

Gruppevis for verdifall

	2012	2011
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	26.219	34.114
- Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-1.232	-7.894
Nedskrivninger til dekning av tap på utlån	24.988	26.219

Note 9 Utlån til kunder og misligholdte engasjementer

Beløp i tusen kroner	2012	2011
Leiefinansieringsavtaler	1.337.137	1.152.975
Nedbetalingslån	546.158	415.330
Brukskreditt kunder	1.424.951	1.186.835
Sum utlån før nedskrivninger for verdifall	3.308.246	2.755.140
Individuelle nedskrivninger	10.399	10.045
Gruppevise nedskrivninger	24.988	26.219
Sum netto utlån og fordringer på kunder	3.272.859	2.718.876

Leiefinansieringsavtale og nedbetalingslån

Konsernet har gitt samlet lånetilsagn på tkr 149 607 på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 31. desember 2012. Virkelig verdi av portefølje med flytende rente er balanseført verdi til amortisert kost verdsatt etter effektiv rentemetode.

Eika Kredittbank har eiendomsrett i det finansielle driftsmidlet og salgspant i finansierte objekter ved utlån.

Brukskreditt

Per 31. desember 2012 er maksimal kredittgrense på tkr 7 787 113. Ubenyttet kreditt utgjør tkr. 6 362 162. Kredittgrense pr. kort er inntil kr. 50.000, men kan i noen tilfeller basert på særskilte vurderinger, øker til kr. 100.000 pr kort.

Eika Kredittbank sine utlån er ikke sikret med pant eller annen sikkerhetsstillelse.

Selskapet har inngått distribusjonsavtaler med 77 banker. Bankene har en god geografisk spredning, noe som gir lav konsentrasjonsrisiko for selskapet. Brukskreditten vedrører i all vesentlighet privatmarkedet.

Mislighold og tapsutsatte engasjement

Beløp i tusen kroner	2012	2011
Brutto misligholdt	53.262	62.752
Tapsutsatte engasjementer	28.006	23.026
- Nedskrivninger misligholdt/tapsutsatt	-27.542	-30.694
Netto misligholde og tapsutsatte engasjementer	53.726	55.084

Misligholdte lån defineres som misligholdt når forsinket betaling er mer enn 90 dager og forsinkelsen ikke skyldes tilfeldige forhold hos kunden.

Aldersfordelt misligholdte engasjementer uten verdifall

Beløp i tusen kroner	Bokført verdi	
	2012	2011
Forfalte engasjementer (3-6 mnd.)	-	182
Forfalte engasjementer (6-12 mnd.)	28	52
Forfalte engasjementer (over 1 år)	80	684
Sum mislighold engasjementer uten verdifall	109	918

Selskapet avsetter til tap på saker som ligger til inkasso innenfor ulike riksikokategorier, inndelt etter hvor lenge sakene har vært til inkasso (se tabell ovenfor). I tillegg avsetter selskapet for tap på saker som forventes oversendt til inkasso påfølgende måned basert på utsendte inkassovarsel.

Aldersfordelte misligholdte engasjement som har verdifall

Beløp i tusen kroner	2012	
	Bokført verdi	Nedskrivning
Misligholdte engasjementer (0- 3 mnd)	19.634	-
Misligholdte engasjementer (3-6 mnd)	4.729	-
Misligholdte engasjementer (6-12 mnd)	19.056	-
Misligholdte engasjementer (over ett år)	9.734	-
Missligholdte engasjement	-	19.578
Sum misligholdte engasjement som har verdifall	53.153	19.578

Note 10 Verdipapir med fast og variabel avkastning

Sertifikater og obligasjoner med fast avkastning

Fordelt på utstedersektor			2012		2011	
	Gj. snitt durasjon	Gj. snitt eff. rente	Kostpris	Markedsverdi	Kostpris	Markedsverdi
Beløp i tusen kroner						
Forretningsbanker	0,14	2,83 %	15.159	15.270	12.000	12.008
Fylkeskommuner/Fylkesk. Garanti	0,21	1,92 %	8.006	8.018	-	-
Kommuner/Kommunal garanti	0,26	1,97 %	142.000	141.921	10.999	11.003
Obligasjoner med fortrinnsrett	0,18	2,09 %	93.882	94.379	-	-
Sparebanker	0,12	2,61 %	34.450	34.691	132.287	132.387
Sum markedsbaserte sertifikater og obligasjoner			293.497	294.280	155.286	155.398

Aksjer og andeler med variabel avkastning

Rentefond			2012		2011	
	Gj. snitt durasjon	Gj. snitt eff. rente	Kostpris	Markedsverdi	Kostpris	Markedsverdi
Beløp i tusen kroner						
Terra Sparebank	-	-	-	-	51.784	52.168
Terra Likviditet	0,16	1,77 %	40.000	40.510	-	-
Sum rentefond			40.000	40.510	51.784	52.168

Aksjer			2012		2011	
	Antall		Kostpris	Markedsverdi	Kostpris	Markedsverdi
Beløp i tusen kroner						
Aksjer i Visa	603		271	358	271	272
Aksjer i The Card Scandinavia AB	1.616		1.519	1.321	1.519	1.519
Sum aksjer			1.790	1.679	1.790	1.791
Sum aksjer og andeler med variabel avkastning			41.790	42.188	53.575	53.960

Aksjer og andeler i rentefond er bokført til virkelig verdi.

Note 11 Bundne bankinnskudd

Beløp i tusen kroner	2012	2011
Bundne bankinnskudd til skatteuttak	1.021	839
Sum bundne midler	1.021	839

Note 12 Andre eiendeler

Beløp i tusen kroner	2012	2011
Kortsiktig fordring selskap i samme konsern	296	256
Fordring konsernbidrag selskap i samme konsern	-	12.000
Beholdning råkort	1.327	4.524
Andre kortsiktige fordringer	1.597	8.442
Sum	3.219	25.223

Note 13 Provisjonsinntekter

Beløp i tusen kroner	2012	2011
Inntekter kredittkort	50.388	37.906
Inntekter debetkort	2.487	2.298
Sum	52.875	40.204

Note 14 Annen gjeld

Beløp i tusen kroner	2012	2011
Gjeld til selskap i samme konsern	3.366	2.859
Gjeld konsernbidrag selskap i samme konsern	-	15.786
Leverandørgjeld	11.760	5.176
Betalbar skatt	16.111	21.658
Skyldig skatetrekk	988	818
Skyldig mva	-	128
Annen kortsiktig gjeld	-	2.313
Sum	32.224	48.738

Note 15 Gjeld til kredittinstitusjoner, gjeld ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lån

Gjeld til kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Ramme	Valuta	Rente	Effektiv rente	Opptak	Forfall	Netto gjeld	
							31.12.2012	31.12.2011
Trekkrettigheter	600.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,60 + % 2,30%		1 - 5 år	599.545	449.462
Kassekreditt	200.000	NOK	Flytende	NIDR + 0,75% - NOVA + 0,70%		-	-	11.949
Kassekreditt	150.000	SEK	Flytende	1M Stibor + 1,20%		1 - 5 år	-	62.779
Lån fra konsernselskap	712.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,3% -2,3%		0 - 5 år	712.000	739.000
Reklassifisert innskudd mot kassekreditt							-	-16.896
Sum gjeld til kredittinstitusjoner							1.311.545	1.246.294
Innskudd fra kredittinstitusjoner				1M Nibor + 0,80 %		32 dager	407.180	221.224
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner med løpetid							407.180	221.224
Sum lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid							1.718.725	1.467.518

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.

Gjennomsnittlig rente på innskudd fra kredittinstitusjoner med løpetid 32 dager er 1M Nibor + 0,77% prosent. Renten er beregnet ut fra et aritmetisk gjennomsnitt av uvektet nominell rentesats.

Kassekreditten hos DNB Bank ASA forutsetter garanti fra Eika-Gruppen AS for samtlige datterselskapers totale engasjement, dog minimum 250 millioner kroner. Videre er selskapet bundet av kryssende mislighold i Eika-Gruppen evt. endringer i Eika-Gruppen AS' eierstruktur. I forbindelse med trekkrettigheter og kassekreditter er det stillet krav om minimum 10 % kapitaldekning, ansvarlig lånekapital og bokført egenkapital på minimum 50 millioner kroner. I forbindelse med trekkrettigheten er det pantsatt kundefordringer for 580 millioner kroner.

Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Valuta	Rente	Effektiv rente	Opptak	Forfall	Netto gjeld	
							31.12.2012	31.12.2011
NO0010389133	22.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,05 %	2007	2017	-	22.000
Sum ansvarlig lånekapital							-	22.000

Note 16 Pensjon

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet har ordninger som oppfyller lovens krav. Selskapets ytelsesordning ble lukket med virkning fra 1. januar 2005, og det ble istedet etablert en innskuddsordning som omfatter alle ansatte i selskapet. De som var ansatt før ordningen ble lukket fikk anledning til frivillig å gå over i innskuddsordningen.

Innskuddsbasert ordning

Denne ordningen baserer seg på at selskapet yter et tilskudd på 5 prosent av lønn fra 1-6G og 8 prosent av lønn fra 6-12G. I tillegg dekker selskapet risikoforsikring som omfatter uførhet og barnepensjon for de som inngår i innskuddsordningen.

Ytelsesbasert ordning

Denne ordningen gir rett til definerte fremtidige ytelser basert på antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsen fra folketrygden. Forpliktelsene er 100 prosent sikret gjennom kontrakt med forsikringselskap.

Pensjonskostnader og -forpliktelser inkluderer arbeidsgiveravgift.

Økonomiske forutsetninger:	2012	2011
Diskonteringsrente	4,40 %	3,90 %
Forventet lønnsregulering	3,50 %	4,00 %
Forventet G-regulering	3,25 %	3,75 %
Forventet pensjonsregulering	3,25 %	3,75 %
Forventet avkastning på fondsmidler	4,00 %	4,80 %

Aktuarmessige forutsetninger:

Som aktuarmessige forutsetninger for demografiske faktorer og avgang er lagt til grunn vanlig benyttede forutsetninger innen forsikring.

Antall ansatte som inngår i ytelsesbasert ordning	4	4
Antall ansatte som inngår i innskuddsbasert ordning	28	25

Pensjonskostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2012	2011
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	328	397
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	98	115
Avkastning på pensjonsmidler	-74	-84
Administrasjonskostnader	23	25
Amortisering av ikke resultatførte estimatavvik	-2	-
Sum ytellesbaserte ordninger	373	453
Innskuddsbaserte ordninger	1.141	1.098
Viderebelastet pensjonskostnader	-	-74
Sum pensjonskostnader inklusiv aga	1.514	1.477

Pensjonsforpliktelser

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.12.2012	31.12.2011
Påløpte pensjonsforpliktelser	1.998	2.371
Pensjonsmidler til markedsverdi	1.700	1.375
Netto pensjonsforpliktelser	298	996
Arbeidsgiveravgift	42	140
Ikke resultatførte estimatavvik	1.028	277
Netto balanseført pensjonsforpliktelse inkl. aga.	1.368	1.414

Note 17 Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner

Ansvarlig kapital	31.12.2012	31.12.2011
Aksjekapital	189.100	145.100
Overkursfond	81.000	15.000
Annen innskutt egenkapital	152.200	152.200
Annen egenkapital	35.021	15.214
Immaterielle eiendeler	(39.818)	(41.763)
Sum kjernekapital	417.503	285.751
Ansvarlig lån	-	22.000
Sum ansvarlig kapital	417.503	307.750

Kapitaldekning	31.12.2012	31.12.2011
Vektet beregningsgrunnlag 1)	3.263.950	2.603.594
Ansvarlig kapital	417.503	307.750
Kapitaldekningsprosent	12,8 %	11,8 %
Herav kjernekapitaldekning	12,8 %	11,0 %

Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	261.116	208.288
Overskudd av ansvarlig kapital	156.387	99.462

Beregningsgrunnlag	Vektet beregningsgrunnlag	Kapitalkrav
Kreditrisiko	2.840.488	227.239
Operasjonellrisiko	448.463	35.877
Sum	3.288.950	263.116

Note 18 Påløpte kostnader og ikke opptjente inntekter

Beløp i tusen kroner	2012	2011
Forskuddsfakturert leie	46.175	43.072
Påløpte renter	7.362	5.368
Skyldig arbeidsgiveravgift	1.231	642
Avsatt styrehonorar	932	1.101
Påløpne feriepenger	2.265	1.761
Avsatt bonus	835	2.370
Fordelsprogrammet	12.654	6.745
Andre periodiseringer	14.438	9.265
Sum	85.892	70.324

Note 19 Skattekostnad

Beløp i 1000 kroner	2012	2011
Skattekostnad		
Betalbar skatt	16.111	21.658
Resultatskatt av avgitt / mottatt konsernbidrag	-	4.420
Endring utsatt skatt	-8.269	-15.531
Endring skatt tidl. år	8	-
Sum skattekostnad	7.850	10.547

Avstemning av skattekostnad mot ordinært resultat før skatt

Resultat før skatt	27.657	37.127
Forventet inntektskatt etter nominell sats (28%)	7.744	10.396
Ikke fradragsberettiget kostnad/inntekter	98	151
Endring skatt tidligere år	8	-
Skattekostnad	7.850	10.547
Effektiv skattesats	28,4 %	28,4 %

Utsatt skatt i resultatregnskapet vedrører følgende midlertidige forskjeller

Driftsmidler	8.579	-15.739
Pensjonsforpliktelser	-13	11
Verdipapirer	-223	135
Annen eiendel og gjeld	-74	61
Avsetning GRS	-	-
Sum endring utsatt skatt	8.269	-15.533

Utsatt skattefordel og utsatt skatt i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller

Beløp i 1000 kroner	31.12.2012	31.12.2011
Driftsmidler	58.547	27.907
Pensjonsforpliktelser	1.368	1.414
Verdipapirer	-1.293	-495
Annen eiendel og gjeld	-8	256
Avsetning GRS	-	-
Sum midlertidige forskjeller	58.614	29.083
Utsatt skattefordel	16.412	8.143

Note 20 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av 189.100.000 aksjer pålydende kr 1,-.

Aksjonærversikt 31. desember 2012

	Antall	Eierandel	Stemmeandel
Eika Gruppen AS	189.100.000	100 %	100 %
Totalt	189.100.000	100 %	100 %

Eika Gruppen har i 2012 vært eiet av 79 aksjonærbanker og Oslo Bolig- og Sparelag (OBOS). Eierbankene er Gruppens primære distribusjonskanal for alle produkter og er således direkte eller indirekte del i en betydelig andel av transaksjoner Gruppen gjennomfører.

Note 21 Egenkapital

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs- fond	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 1. januar	145.100	15.000	152.200	15.214	327.514
Emisjon	44.000	66.000	-	-	110.000
Årets resultat	-	-	-	19.807	19.807
Egenkapital 31. desember	189.100	81.000	152.200	35.021	457.321

Note 22 Nærstående parter

Som nærstående parter anses alle selskap innenfor konsernet samt styremedlemmer og ledende ansatte.

Terra Alliansen AS selger IT-administrative tjenester og konsulentbistand til andre selskap i konsernet og kjøper administrative tjenester fra andre selskap i konsernet. Det ytes også lån mellom konsernselskapene. Administrative tjenester knytter seg blant annet til økonomi, regnskap og finans, IT-drift og risk management samt husleie og felles profilering/markedsføring.

I 2012 har selskapet kjøpt tjenester for tusenkroner 42 041 og solgt tjenester for tusenkroner 3 427 til selskap innenfor konsernet.

Lån og renter	Lån 31.12.2012	Renter 2012
Lån fra Eika Gruppen	712.000	31.327

Lån fra Eika Gruppen AS inngår i "langsiktig gjeld til selskap i samme konsern", se note 15.

Note 23 Pantstillelser

Beløp i tusen kroner	2012	2011
Kundefordringer er pantsatt som sikkerhet for lån	580.000	580.000

Note 24 Eika Gruppen – konsernets forretningsadresse

Eika Kreditbank sitt årsregnskap inngår i konsernregnskapet til Eika Gruppen AS. Konsernregnskapet er tilgjengelig hos morselskapet Eika Gruppens forretningsadresse i Parkveien 61, 0254 Oslo.

NØKKELTALL

Beløp i tusen kroner	2012	2011
Balanseutvikling		
Brutto utlån til kunder	3.308.246	2.755.140
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	2.125.362	1.352.086
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	1.718.725	1.467.518
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-
Ansvarlig lånekapital	-	22.000
Egenkapital	457.321	327.514
Forvaltningskapital	4.420.892	3.289.593
Rentabilitet og lønnsomhet		
Rentenetto, annualisert (%) 1)	6,61	7,32
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	1,17	1,13
Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	0,39	0,44
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	4,39	4,53
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	75,89	71,63
Total rentabilitet, annualisert (%) 3)	0,51	0,85
Egenkapitalrentabilitet, annualisert (%) 4)	5,05	8,47
Forvaltningskapital pr. årsverk	133.966	109.653
Soliditet		
Netto ansvarlig kapital	417.503	307.750
Beregningsgrunnlag kap. dekning	3.263.950	2.603.594
Kapitaldekning i %	12,8	11,8
Mislighold i % av brutto utlån	1,61	2,28
Tap i % av brutto utlån (5)	1,10	1,07
Personal		
Antall årsverk ved utgangen av perioden	33,00	30,00

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) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital (egenkapitalavkastning)

5) Resultatført tap i prosent av brutto utlån på balansedagen

Til generalforsamlingen i Eika Kredittbank AS

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Eika Kredittbank AS som viser et overskudd på kr 19.806.730. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2012, og resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Eika Kredittbank AS per 31. desember 2012 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

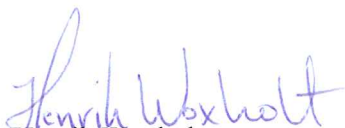
Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon", mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 14. mars 2013

Deloitte AS



Henrik Woxholt
statsautorisert revisor

eika.

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

www.eika.no