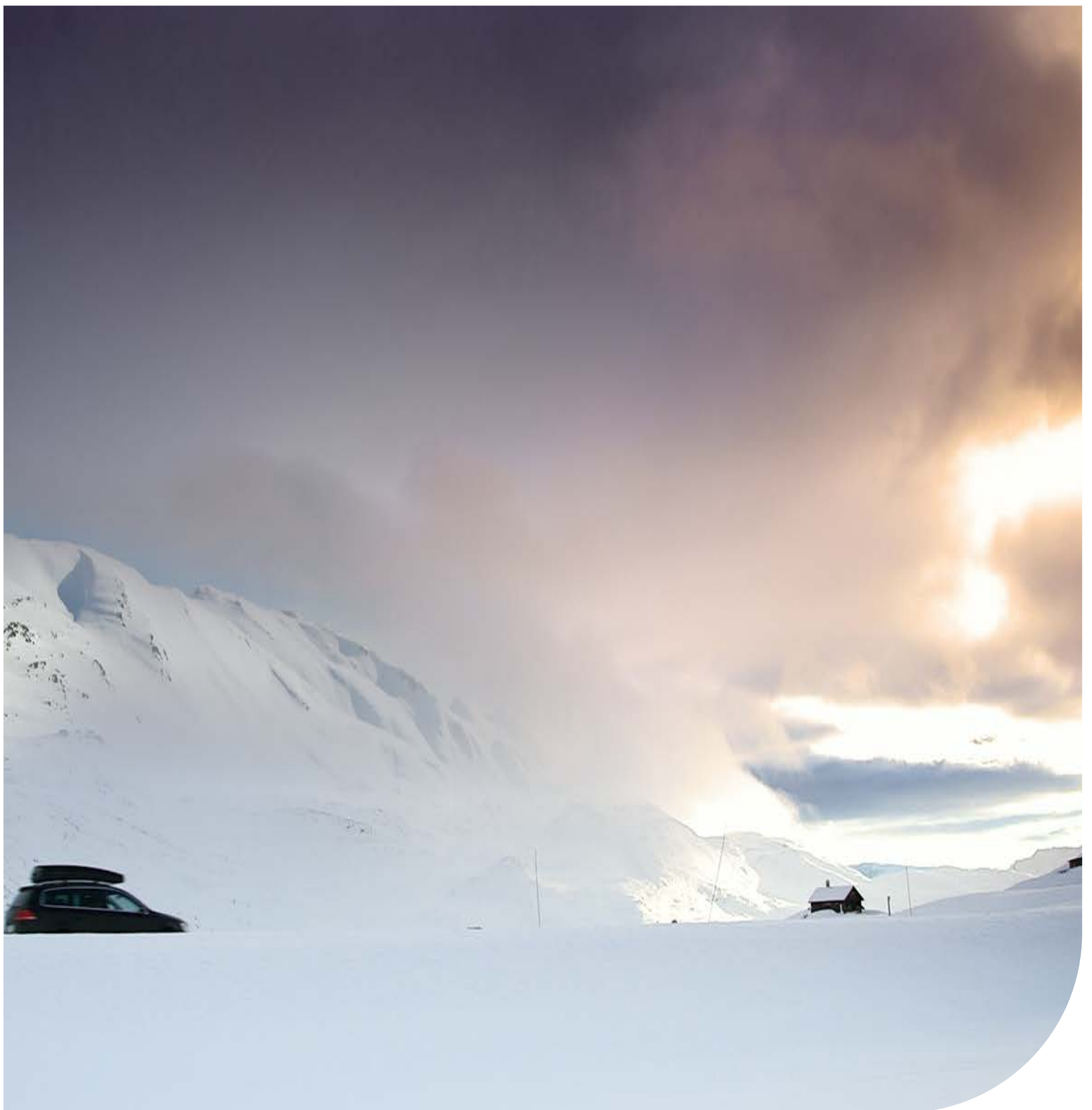


Årsrapport 2013

Eika Kredittdbank



Årsberetning 2013 for Eika Kredittbank AS

Eika Kredittbank AS er en del av konsernet Eika Gruppen og et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS og som igjen er eiet av 77 selvstendige norske sparebanker samt OBOS. Disse utgjør Eika Kredittbanks hoveddistribusjonskanal.

Som følge av konsernets omprofilering og nye strategi endret selskapet navn i mars 2013 til Eika Kredittbank AS.

Visjonen for Eika Gruppen og datterselskapene er «Vi styrker lokalbanken». Visjonen beskriver ønsket fremtidsutvikling og skal være retningsgivende for ressursprioritering. Den primære hensikten er å utvikle og drive virksomhet som styrker alliansebankenes konkurransekraft.

Verdier for selskapene i Eika Gruppen er Profesjonell, Kundeorientert og Lagspiller. Eika Gruppen har i 2013 utviklet og implementert nye verdier som skal understøtte konsernets nye merkevare samt stimulere og tydeliggjøre ønsket atferd for å sikre langsiktig måloppnåelse. Alle medarbeidere skal sette lokalbanken og deres kunder i sentrum, forstå deres behov og utvikle de beste løsningene for disse målgruppene. Medarbeidere i Eika Gruppen skal være faglig sterke og bidra til å levere effektive tjenester med høy kvalitet. Vi lykkes best når vi er tilgjengelige, utnytter kompetansen på tvers av konsernet og spiller hverandre gode.

Virksomhetens art og hvordan den drives

Eika Kredittbank leverer produkter og løsninger innenfor kortområdet og objektsfinansiering. Produktene omfatter gave-, debet- og kredittkort og objektsfinansiering med salgspantelån til privatmarkedet og leasing til bedriftsmarkedet. Selskapets målsetting er å styrke lokalbankene gjennom å levere konkurransedyktige, innovative og brukervennlige løsninger innenfor kortområdet og objektsfinansiering for sine distributører. Selskapets kunder er bedrifts- og personmarkedet hovedsakelig knyttet til Allianssebankene. Kundesenteret for kortvirksomheten, som var en del av Eika Servicesenter AS er fra fjerde kvartal en del av Eika Kredittbank. I tillegg har selskapet bankkonsesjon og tilbyr innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no.

Kortbasert finansiering

Selskapet har en landsdekkende distribusjon av sine produkter, der bankene i Eika Alliansen er den viktigste distribusjonskanalen. Selskapet distribuerer i tillegg blant annet «TwoCards» og nyetablerte «NAF Xtra» som «Co-brand»-produkter. Selskapet har også en filial i Sverige hvor kortkonseptet Travel Card distribueres. Selskapets vekst innen kredittkort har vært rekordhøy i 2013. Det har vært en jevn vekst gjennom allianssebankene. I 2013 har «NAF Xtra» gitt et ytterligere løft. Bruken av selskapets kort økte med ca. 50 prosent i fra 2012 til 2013.

Objektsbasert finansiering

Virksomhetsområdet omfatter leasing og salgspantlån, distribuert gjennom lokalbankene i Eika Alliansen. De viktigste segmentene 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. Leasingsbransjen 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.

Det har i 2013 vært en hard konkurranse om leasingkundene. Brutto utlån for objektsfinansiering var per 31.12.2013 på 1,9 milliarder kroner, som er en økning på 48 millioner kroner i løpet av 2013. Strengere krav til likviditetsreserver og soliditet gjør at selskapet har valgt å fokusere mer på lønnsomhet enn på vekst, og selskapet har hatt en avtagende utlånsvekst i 2013 spesielt innenfor objektsfinansiering.

Innskuddsbank

Virksomhetsområdet nettbank består av nettbanken sparesmart.no. Sparesmart.no tilbyr enkle innskuddsprodukter, primært til personmarkedet. Ved å opprettholde kundegarantien om alltid å være blant de fem beste norske bankene for frie bankinnskudd på Finansportalen.no, har Sparesmart hatt en jevn innskuddsvekst siden oppstarten i 2009. Den stabile innskuddsporteføljen i Sparesmart.no bidrar til en nødvendig andel av lang likviditet for Eika Kredittbank. Innskuddsveksten har vært tilstrekkelig til å dekke selskapets og myndighetenes krav til likviditetsbuffer.

Redegjørelse for årsregnskapet

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Selskapet fikk i 2013 et resultat før skatt på 41,7 millioner kroner mot 27,7 millioner kroner i 2012. Resultatforbedringen skyldes i all vesentlighet høyere utlånsvolum innenfor kortvirksomheten og at driftskostnadene er på nivå med 2012. Det er

fortsatt høy konkurranse innenfor selskapets virksomhetsområder. Konkurransesituasjonen, sammen med betydelig økning i overskuddslikviditet gjennom året, har bidratt til press på selskapets utlåsmarginer. Det er iverksatt tiltak som på sikt skal bidra til å øke selskapets egenkapitalavkastning.

Netto rente- og kredittprovisjoner utgjorde 296,5 millioner kroner som er en økning på 41,6 millioner kroner fra 2012. Selskapet har i 2013 hatt en omsetningsvekst som i all vesentlighet skyldes høyere utlånsvolumer innenfor kortvirksomheten. Selskapet har ved årsskiftet brutto utlån på 3,6 milliarder kroner som er en økning på 8,9 prosent fra 2012.

Provisjons- og andre driftsinntekter utgjør 46 millioner kroner som er en betydelig økning fra året før. Økningen kommer fra økt omsetning på kredittkortene.

Provisjonskostnadene for 2013 utgjør 97,8 millioner kroner som er en økning på 37,9 millioner kroner fra 2012. Omsetningsøkning innenfor de bransjer som genererer kundebonuser og vellykket utrulling av NAF Xtra konseptet, har medført økte netto provisjonskostnader.

Lønn og generelle administrasjonskostnader er 144 millioner kroner sammenlignet med 134,7 millioner kroner i 2012. Personalkostnadene har økt fra 27,3 millioner kroner til 33,8 millioner kroner. Den vesentligste delen av kostnadsøkningen skyldes at selskapet fra fjerde kvartal har support av kreditt kort som egen avdeling, mens dette tidligere inngikk i innleid bistand. Selskapet har hatt en vekst i både omsetning og utlån i 2013 samtidig som driftskostnadene er i nivå med 2012.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 76 millioner kroner ved utgangen av 2013, en økning på 1,6 millioner kroner fra fjoråret. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 2,1 prosent av utlånsporteføljen, en reduksjon på 0,14 prosentpoeng fra fjoråret. I 2013 har det vært en tilbakeføring av individuelle nedskrivninger på 2 millioner kroner og en økning i gruppenedskrivninger på 6 millioner kroner. Tap i prosent av brutto utlån utgjør 1,05 prosent i 2013 mot 1,10 prosent i 2012.

Selskapet har et overskudd etter skatt på 29,0 millioner kroner i 2013 mot et overskudd i 2012 på 19,8 millioner kroner.

Etter styrets oppfatning gir årsberetningen en rettvise oversikt over utvikling og resultat av virksomheten og dens stilling.

Balanse, likviditet og kapitaldekning.

Eika Kredittbank AS har en kapitaldekning på 16,1 prosent herav ren kjernekapitaldekning på 13,6 prosent. Kapitaldekningen er over selskapets styringsmål ved utgangen av året på 13,5 prosent og beregnet kapitalbehov i ICAAP prosessen viser et behov som ligger vesentlig under styringsmålet.

Selskapets likviditesbuffer er betryggende både i forhold til både selskapets strategier og myndighetenes kvantitative og kvalitative krav.

Innskudd fra kunder er selskapets største fundingkilde, men selskapet vurderer også å utstede egne obligasjoner. Kortområdet utgjør største andel av utlånsporteføljen, 46 prosent, deretter kommer leasing med prosent og nedbetalingslån med 17 prosent.

Risiko og risikostyring

Gjennom god risikostyring og kontroll skal Eika Kredittbank til enhver tid være i stand til å identifisere, vurdere, håndtere, overvåke og rapportere risiko som kan hindre oppnåelse av vedtatte mål. Effektiv risikostyring er et viktig bidrag for å sikre måloppnåelse og inngår i den løpende styringen og oppfølgingen av virksomheten. Eika Kredittbanks rammeverk for styring og kontroll definerer selskapets risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital i selskapet.

Internkontroll i selskapet er regulert i sentrale styringsdokumenter og er i hovedsak definert som et linjeansvar. I samsvar med forskrift for risiko-styring og internkontroll og selskapets egne retningslinjer, foretas det en årlig gjennomgang av risikoforhold i virksomhetene. Det utarbeides også tiltaksplaner med rapportering til styret. Selskapet styrer etter vedtatte risikostrategier, og det er utviklet rutiner og instruksjer i forbindelse med risikogjennomgang, som skal sikre at selskapet håndterer risiko på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes kontinuerlig at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt. 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; kreditt risiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko, i tillegg til selskapets overordnede forretningsrisiko som innebærer strategisk risiko og omdømmerisiko.

Selskapet benytter ressurser fra risk og compliance fra Eika Gruppen som løpende overvåker at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt. Eika Gruppen har etablert en uavhengig internrevisjonsfunksjon som er utkontraktert til PriceWaterhouseCoopers (PWC).

Eika Kredittbank er underlagt et betydelig regelverk som er under løpende utvikling. Selskapet påvirkes av EUs nye regelverk for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak, CRD IV (Capital Requirements Directive IV). Endringene i finansieringsvirksomhetsloven og verdipapirhandelloven av 14. juni 2013 innebærer at kapital- og bufferkravene i CRD IV trådte i kraft i Norge fra 1. juli 2013. Endringen medfører skjerpede kapitalkrav og krav til ansvarlig kapital gjennom strengere krav til både kjerne- og ren kjernekapital, derigjennom krav til kvalifiserende hybrid- og tilleggskapital.

Kortområdets hovedstrategi er å tilby utlån knyttet til kredittkort og debetkunder for privatpersoner.

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

Virksomhetsområde bank skal hovedsakelig bidra til å finansiere øvrige virksomhetsområder gjennom en balansert sammensetning av kundeinnskudd, markedsfinansiering og bankfinansiering.

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.

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 kan ta inntil 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.

Mislighold

Selskapet har ved årsskiftet brutto utlån på 3 603 millioner kroner. Selskapets totale nedskrivninger for fremtidige tap for 2013 er 39 millioner kroner.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement i selskapet har i 2013 økt fra 74 millioner kroner til 76 millioner kroner. I forhold til utlånsporteføljen har netto mislighold gått ned til 2,1 prosent i 2013 sammenlignet med 2,2 prosent i 2012.

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 2013 om lag 587 millioner kroner plassert i rentepapirer og rentefond. Dette er en økning ifra 335 millioner kroner i 2012. Økning skyldes økt overskuddslikviditet. Selskapet har en avtale om forvaltning av overskuddslikviditet og forvalter har i sitt mandat lov til å ta begrenset risiko.

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. Selskapet 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. Selskapets likviditetsrisiko ble betydelig redusert i forbindelse med etableringen av innskuddsbanken Sparesmart.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, obligasjoner og innskudd.

I 2013 har innskuddene i Sparesmart.no økt med 1160 millioner kroner fra 2 125 millioner kroner i 2012 til 3 285 millioner kroner i 2013. Eika Kredittbank 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 Kredittbank AS har oppnådd en god geografisk spredning på innskuddene og gjennomsnittsinnskuddet utgjør 0,22 millioner kroner.

Selskapet har per 31. desember 2013 tilstrekkelig overskuddslikviditet gjennom bankinnskudd og obligasjonsporteføljen til å dekke ekstern finansiering med forfall i 2014.

Operasjonell risiko

Selskapets operasjonelle risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser. Omfatter også compliance risiko, omdømmerisiko, belønnings/incentivrisiko og 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

Selskapet hadde ved årsskiftet 61 ansatte. Arbeidsmiljøet anses som godt og det er ikke registret skader eller arbeidsulykker på arbeidsplassen i 2013. Det har vært 4,6 % sykefravær i 2013.

Eika Kredittbank 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 Kredittbanks ansatte er 63 % kvinner og 37 % 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 medarbeidere og ledere, både for kvinner og menn.

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

For ytterligere omtale av samfunnsansvar henvises til årsrapporten for Eika Gruppen.

Utsiktene fremover

Omsetningen på kort og kortprodukter vokser jevnt i Norge. Selskapet forventer fortsatt vekst, men avtagende hastighet. For lokalbankene representerer objektfinansiering viktige supplement til deres egne produkter, og selskapets produktfokus vil være innen de bransjer der bankene har sine kundeengasjementer. I tiden fremover vil det arbeides med en større grad av forenkling og konseptualisering av selskapets produkter og løsninger for å tilpasse seg nye rammebetingelser, kundenes forventninger og effektiv drift.

Disponering av resultat

Eika Kredittbank AS sitt overskudd på kr 29 016 486,-. Styret foreslår at resultatet overføres til annen egenkapital.

Styret vil benytte anledningen til å takke de ansatte for det arbeidet som er lagt ned og for resultatskapningen i 2013.

Oslo, 18. mars 2014
I styret for Eika Kredittdbank AS

Audun Bø
Styrets leder

Øivind Gaarder
Nestleder

Petter Nordeide Johansen
Styremedlem

Tore Karlsen
Styremedlem

Bjørn Asle Hynne
Styremedlem

Gisle Skansen
Styremedlem

Geir Stærnes
Styremedlem

Terje Gromholt
Adm. direktør

Resultatregnskap

| Beløp i tusen kroner | Noter | 2013 | 2012 |
|--|--------------|----------------|----------------|
| RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER | | | |
| Renter og lignende inntekter fordringer på kredittinstitusjoner | | 20 329 | 14 792 |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder | | 257 894 | 214 093 |
| Leiefinansieringsinntekter | | 95 448 | 90 268 |
| Renter og lignende inntekter av verdipapirer | | 10 327 | 6 657 |
| Andre renteinntekter og lignende inntekter | | 71 829 | 54 498 |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter | | 455 827 | 380 307 |
| RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER | | | |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner | | 47 758 | 63 488 |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder | | 107 656 | 61 267 |
| Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital | | 2 174 | 589 |
| Andre rentekostnader og lignende kostnader | | 1 692 | 15 |
| Sum rentekostnader og lignende kostnader | | 159 280 | 125 359 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | | 296 547 | 254 948 |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning | | 2 714 | 2 545 |
| Provisjonsinntekter | Note 4 | 45 639 | 33 429 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | Note 4 | 97 805 | 59 950 |
| Andre driftsinntekter | | 349 | 434 |
| LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER | | | |
| Lønn og andre personalkostnader | Note 5,19,20 | 33 795 | 27 295 |
| Generelle administrasjonskostnader | Note 6 | 110 180 | 107 392 |
| Sum lønn og generelle administrasjonskostnader | | 143 975 | 134 687 |
| Ordinære avskrivninger | Note 14 | 10 578 | 17 674 |
| Andre driftskostnader | Note 7 | 13 284 | 14 930 |
| RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER | | 79 607 | 64 116 |
| Tap på utlån | Note 11 | 37 914 | 36 459 |
| RESULTAT FØR SKATT | | 41 693 | 27 657 |
| Skattekostnad | Note 21 | 12 677 | 7 850 |
| RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET | | 29 016 | 19 807 |
| OVERFØRINGER | | | |
| Overført til annen egenkapital | | 29 016 | 19 807 |
| Sum overføringer | | 29 016 | 19 807 |

Balanse – Eiendeler

| Beløp i tusen kroner | Noter | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|---------------|------------------|------------|
| EIENDELER | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | 51 891 | 51 254 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | Note 8 | 655 379 | 703 710 |
| Utlån til kunder | | | |
| Utlån til kunder | Note 9 | 3 602 940 | 3 308 246 |
| Nedskrivinger på utlån | Note 9,10 | 39 170 | 35 387 |
| Netto utlån kunder | | 3 563 770 | 3 272 859 |
| Verdipapirer | | | |
| Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning | Note 12 | 448 745 | 294 280 |
| Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning | Note 13 | 139 832 | 42 188 |
| Sum verdipapirer | | 588 577 | 336 468 |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Goodwill | Note 14 | 1 602 | 2 094 |
| Utsatt skattefordel | Note 21 | 24 838 | 16 412 |
| Andre immaterielle eiendeler | Note 14 | 16 138 | 21 312 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 42 578 | 39 818 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Driftsløsøre | Note 14 | 45 | 609 |
| Sum varige driftsmidler | | 45 | 609 |
| Andre eiendeler | Note 15 | 84 860 | 3 219 |
| Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter | Note 15 | 21 847 | 12 956 |
| SUM EIENDELER | | 5 008 948 | 4 420 892 |

Balanse – Gjeld og egenkapital

| Beløp i tusen kroner | Noter | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|----------------|------------------|------------------|
| GJELD OG EGENKAPITAL | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | Note 16 | 922 352 | 1 718 725 |
| Innskudd fra kunder | Note 17 | 3 284 944 | 2 125 362 |
| Betalbar skatt | Note 21 | 39 904 | 16 111 |
| Annen gjeld | Note 15 | 20 780 | 16 114 |
| Sum annen gjeld | | 60 683 | 32 224 |
| Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter | Note 15 | 113 468 | 85 892 |
| Avsetning for forpliktelser | Note 19 | 1 195 | 1 368 |
| Ansvarlig lånekapital | Note 18 | 90 000 | - |
| SUM GJELD | | 4 472 642 | 3 963 571 |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | Note 23 | 189 100 | 189 100 |
| Overkurs | | 81 000 | 81 000 |
| Annen innskutt egenkapital | | 202 168 | 152 200 |
| Sum innskutt egenkapital | | 472 268 | 422 300 |
| Sum opptjent egenkapital | | 64 038 | 35 021 |
| SUM EGENKAPITAL | | 536 306 | 457 321 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | | 5 008 948 | 4 420 892 |

Oslo, 18. mars 2014
I styret for Eika Kredittdbank AS

Audun Bø
Styrets leder

Øivind Gaarder
Nestleder

Petter Nordeide Johansen
Styremedlem

Tore Karlsen
Styremedlem

Bjørn Asle Hynne
Styremedlem

Gisle Skansen
Styremedlem

Geir Stærnes
Styremedlem

Terje Gromholt
Adm. direktør

Endringer i egenkapitalen

| Beløp i tusen kroner | Aksjekapital | Overkurs | Annen innskutt egenkapital | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|--------------------------------------|----------------|---------------|----------------------------|-------------------|-----------------|
| Balanse per 31. desember 2011 | 145 100 | 15 000 | 152 200 | 15 214 | 327 514 |
| Kapitalforhøyelse | 44 000 | 66 000 | - | - | 110 000 |
| Årets resultat | - | - | - | 19 807 | 19 807 |
| Balanse per 31. desember 2012 | 189 100 | 81 000 | 152 200 | 35 021 | 457 321 |
| Mottatt konsernbidrag | - | - | 49 968 | - | 49 968 |
| Årets resultat | - | - | - | 29 016 | 29 016 |
| Balanse per 31. desember 2013 | 189 100 | 81 000 | 202 168 | 64 037 | 536 306 |

Kontantstrømoppstilling

| Beløp i tusen kroner | 2013 | 2012 |
|---|-----------------|----------------|
| KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER | | |
| Ordinært resultat før skattekostnad | 41 693 | 27 657 |
| Periodens betalte skatt | (16 742) | (21 658) |
| Ordinære avskrivninger | 10 578 | 17 674 |
| Verdiendring verdipapirer | 1 585 | (887) |
| Pensjonskostnad uten kontanteffekt | (173) | (46) |
| Andre poster uten kontanteffekt | 31 | - |
| Endring i utlån til kredittinstitusjoner | (1 006 373) | 278 207 |
| Endring utlån til kunder | (290 911) | (553 983) |
| Endring i innskudd fra kunder | 1 159 583 | 773 276 |
| Netto kjøp/salg verdipapirer | (253 695) | (126 223) |
| Endring i kortsiktig gjeld og tidsavgrensingsposter | 11 110 | 26 795 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | -343 314 | 420 812 |
| KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER | | |
| Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 964 | 458 |
| Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | (5 344) | (7 890) |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | -4 379 | -7 432 |
| KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER | | |
| Endring i lån fra morselskap | 210 000 | (27 000) |
| Endring av ansvarlig lånekapital | 90 000 | (22 000) |
| Innbetalt konsernbidrag | - | 12 000 |
| Utbetalt konsernbidrag | - | (15 786) |
| Innbetaling av ny egenkapital | - | 110 000 |
| Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter | 300 000 | 57 214 |
| Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende | (47 693) | 470 594 |
| Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar | 754 963 | 284 369 |
| Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende ved utgangen av perioden | 707 270 | 754 963 |

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 1 – Generell informasjon

Eika Kredittbank leverer produkter og løsninger innenfor kortområdet og objektsfinansiering. Produktene omfatter gave-, debet- og kredittkort og objektsfinansiering med salgspantelån til privatmarkedet og leasing til bedriftsmarkedet. I tillegg har selskapet bankkonsesjon og tilbyr innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no.

Eika Kredittbank AS er et datterselskap av Eika Gruppen AS. Selskapet inngår i Eika Alliansen, der alliansebankene er selskapets viktigste distribusjonskanal. I forbindelse med endring av merkevare i 2013 til Eika ble selskapets navn endret fra Terra Finans og Kredittbank AS til Eika Kredittbank AS.

Eika Kredittbank AS har kontoradresse Parkveien 61, Oslo.

Note 2 - Regnskapsprinsipper

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

Bruk av estimater 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.

Endringer av regnskapsprinsipper og presentasjon

I de tilfeller nye regnskapsprinsipper tas i bruk eller poster i regnskapet klassifisering på annen måte omarbeides fjorårstallene for å gjøre regnskapene sammenlignbare.

Fra 2013 presenterer selskapet provisjonsinntekter og omsetningsbaserte kostnader fra brukerstedene netto. Postene inngår i provisjonsinntekter i resultatoppstillingen. For 2012 er det foretatt en reklassifisering ved at 19 millioner kroner er flyttet fra administrasjonskostnader til provisjonsinntekter. Videre er kostnader knyttet til fordelsprogram for kredittkortkunder reklassifisert fra administrasjonskostnader til provisjonskostnader, i den forbindelse er 15 millioner kroner reklassifisert for 2012.

Utenlandsk valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til valutakurs på balansetidspunktet. Ikke-monetære eiendeler og forpliktelser som måles til historisk kost er omregnet til valutakurs på transaksjonstidspunktet. Inntekter og kostnader omregnes til valutakurs på transaksjonstidspunktet. Selskapet har filial i Sverige. Eiendeler og gjeld omregnes til valutakurs på balansedagen, mens inntekter og kostnader omregnes til valutakurs på transaksjonstidspunktet.

Prinsipper for inntektsføring

Prinsippet for inntektsføring er at inntekter resultatføres etter hvert som de opptjenes. Hvis vederlaget er betinget av en bestemt hendelse vil ikke inntektsføringen skje før hendelsen har inntrådt.

Renteinntekter og lignende inntekter

Rente- og leiefinansieringsinntekter resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode. Gebyrer, provisjoner mv. som belastes kunden ved låneopptak resultatføres direkte, da disse inntektene ikke overstiger direkte interne administrative utgifter som påløper med opprettelsen av låneengasjementet. Renteinntekter på verdipapirer inntektsføres etter effektiv rentes metode.

Distributørprovisjoner

Distributørene opptjener etablering- og porteføljeprovisjoner. For lån og leasing opptjenes etableringsprovisjon ved avtaleoppsett og for brukskreditter ved utstedelse av kredittkortene. Porteføljeprovisjon baseres for lån og leasing på restverdien på porteføljen og for brukskreditter beregnes den på grunnlag av revolverende kreditt. Provisjon til distributør kostnadsføres løpende. Påløpte, ikke betalte kostnader til distributørene periodiseres og føres som gjeld i balansen.

Utlån til kunder

Utlån og leiefinansieringsavtaler er vurdert i henhold til Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner gitt av Finanstilsynet.

Utlån måles ved førstegangs balanseføring til virkelig verdi. Ved senere måling vurderes utlån til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rentes metode.

Leiefinansiering (finansiell leasing) behandles regnskapsmessig som utlån. Kontrakter avskrives over leieperioden til forventet restverdi. Rentedelen av leasingleien føres som renteinntekt, mens avdragsdelen reduserer utlånet. Skattemessig avskrives leasingleiendelene etter saldometoden. Gevinster ved salg av leasingleiendeler føres som leiefinansieringsinntekter under renter og lignende inntekter.

Nedskrivning av misligholdte og tapsutsatte utlån

Nedskrivning på utlån foretas dersom det foreligger objektive indikasjoner for verdifall.

Nedskrivning foretas på misligholdte og tapsutsatte engasjementer når det foreligger objektive indikasjoner på at et utlån har falt i verdi. Et engasjement regnes som misligholdt når betaling er mer enn 90 dager forsinket og forsinkelsen ikke skyldes tilfeldige forhold hos kunden. Tapsutsatte lån er engasjementer der kundens økonomiske situasjon og verdien av sikkerhetene innebærer risiko for tap selv om engasjementet ikke er misligholdt. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer. Ved beregning av nåverdier benyttes opprinnelig effektiv rente for engasjementet. Friskmelding av misligholdte engasjementer skjer når gjeldende betalingsplan er fulgt over en tid og engasjementet ikke lenger vurderes som tapsutsatt.

Nedskrivning på grupper av utlån foretas dersom det foreligger objektive indikasjoner for verdifall i grupper av lån med like risikokarakteristika. Ved vurdering av nedskrivning inndeles utlån i grupper med tilnærmet like risikoegenskaper med hensyn til debitorenes evne til å betale ved forfall. Næringsgrupper benyttes som kriterium. Verdifall beregnes på grunnlag av porteføljevurderinger, erfaringer, vekst og generelle utviklingstrekk.

Konstaterte tap

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.

Overtatt eiendeler

Eiendeler som overtas ved mislighold av engasjementet verdsettes ved overtagelsen til antatt realisasjonsverdi. Gevinst eller tap ved salg av eiendelen føres som tap på utlån i resultatregnskapet.

Verdipapirer

Obligasjoner, sertifikater og verdipapirfond vurderes til virkelig verdi på balansedagen.

Aksjer og andre verdipapirer som er klassifisert som anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost og nedskrives for verdifall hvis dette ikke anses å være forbigående. Ikke-børsnoterte aksjer og andre verdipapirer som er klassifisert som omløpsmidler er vurdert etter laveste verdis prinsipp. Børsnoterte aksjer vurderes til virkelig verdi på balansedagen.

Immaterielle eiendeler

Kjøpt 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.

Immaterielle eiendeler nedskrives dersom virkelig verdi av eiendelen er lavere enn eiendelens bokførte verdi.

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.

Innskudd fra kunder og kredittinstitusjoner

Innskudd fra kunder og kredittinstitusjoner vurderes til amortisert kost.

Ansvarlig lån

Ansvarlig lån har prioritet etter all annen gjeld. Ansvarlig lån klassifiseres som forpliktelse i balansen og måles til amortisert kost.

Pensjoner

Ytelsesbasert ordning

Pensjonskostnader og -forpliktelser behandles etter norsk regnskapsstandard (NRS 6). Kostnader og forpliktelser beregnes etter en lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag basert på bl.a. forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidig avkastning på pensjonsmidler, fremtidig lønns- og pensjonsreguleringer, endringer i folketrygden samt øvrige, aktuarmessige forutsetninger. Estimatavvik og endringer i forutsetninger regnskapsføres mot forpliktelsen (korridor). Årets netto pensjonskostnad består av nåverdien av årets pensjonsopptjening og rentekostnad på pensjonsforpliktelsen, fratrukket forventet avkastning på pensjonsmidlene og korrigeret for den fordelte virkning av endringer i pensjonsplan, estimer og avvik. Netto pensjonskostnad inngår personalkostnader. Den ytelsesbaserte pensjonsordningen ble lukket 31.12.2004.

Innskuddsbasert ordning

Alle ansatte i konsernet, etter 2004 inngår i innskuddsbasert pensjonsordning. Månedlig innbetalt premie kostnadsføres, og det betales arbeidsgiveravgift av innbetalt premie. Når innskuddene er betalt har arbeidsgiver ingen ytterligere betalingsforpliktelser.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er per 31.12.2013 beregnet med 27 prosent på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Note 3 - Finansiell risiko

Risiko og risikostyring

Gjennom god risikostyring og kontroll skal Eika Kredittbank til enhver tid være i stand til å identifisere, vurdere, håndtere, overvåke og rapportere risiko som kan hindre oppnåelse av vedtatte mål. Effektiv risikostyring er et viktig bidrag for å sikre måloppnåelse og inngår i den løpende styringen og oppfølgingen av virksomheten. Eika Kredittbanks rammeverk for styring og kontroll definerer selskapets risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital i selskapet.

Internkontroll i selskapet er regulert i sentrale styringsdokumenter og er i hovedsak definert som et linjeansvar. I samsvar med forskrift for risikostyring og internkontroll og selskapets egne retningslinjer, foretas en årlig gjennomgang av risikoforhold i virksomhetene. Det utarbeides også tiltaksplaner med rapportering til styret. Selskapet styrer etter vedtatte risikostrategier, og det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomganger, som skal sikre at selskapet håndterer risiko på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes kontinuerlig at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt. 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; kredittisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko, i tillegg til selskapets overordnede forretningsrisiko som innebærer strategisk risiko og omdømmerisiko.

Selskapet benytter resurser fra risk og compliance fra Eika Gruppen som løpende overvåker at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt. Eika Gruppen har etablert en uavhengig internrevisjonsfunksjon som er utkontraktert til PriceWaterhouseCoopers (PwC).

Eika Kredittbank er underlagt et omfattende regelverk som er under løpende utvikling. Selskapet påvirkes av EUs nye regelverk for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak, CRD IV (Capital Requirements Directive IV). Endringene i finansieringsvirksomhetsloven og verdipapirhandelloven av 14. juni 2013 innebærer at kapital- og bufferkravene i CRD IV trådte i kraft i Norge fra 1. juli 2013. Endringen medfører skjerpede kapitalkrav og krav til ansvarlig kapital gjennom strengere krav til både kjerne- og ren kjernekapital, derigjennom krav til kvalifiserende hybrid- og tilleggskapital.

Kortområdets hovedstrategi er å tilby utlån knyttet til kredittkort og debetkunder for privatpersoner.

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

Virksomhetsområde bank skal hovedsakelig bidra til å finansiere øvrige virksomhetsområder gjennom en balansert sammensetning av kundeinnskudd, markedsfinansiering og bankfinansiering.

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.

Kredittisiko

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

Kredittgivningen styres etter strategi for kredittisiko, samt selskapets kreditt håndbøker 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.

Selskapet har ved årsskiftet brutto utlån på 3 603 millioner kroner. Selskapets totale nedskrivninger for fremtidige tap er per utgangen av 2013 på 39 millioner kroner.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement i selskapet har i 2013 økt fra 74 millioner kroner til 76 millioner kroner. I forhold til utlånsporteføljen har netto mislighold gått ned til 2,1 prosent i 2013 sammenlignet med 2,2 prosent i 2012.

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.

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 inkassovarsler.

Objektsfinansiering har i hovedsak små bedrifter og privatpersoner/enkeltmannsforetak som kunder. Hver enkelt kunde utgjør en relativt liten andel av totalporteføljen. Utlånsporteføljen er 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 virksomhetsrådets kreditthåndbok. Marginkrav på næringslivsengasjementene tar utgangspunkt i kundens økonomi, konkurransevne og sikkerhet. For personlån differensieres prisene først og fremst på basis av sikkerhetsdekning og kundens økonomi. Risikoklassifisering av kredittkortengasjementer bygger på objektiv vurdering av kundens kredittverdighet.

| Beløp i tusen kroner | Lav til moderat | | Moderat til | | Høy risiko | Sum |
|----------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | Lav risiko | risiko | Moderat risiko | høy risiko | | |
| Brutto objektsfinansiering | 469 626 | 751 482 | 366 178 | 266 892 | 76 816 | 1 930 994 |
| Bruksreditter | 555 821 | 87 586 | 284 887 | 449 470 | 293 993 | 1 671 757 |
| Sum | 1 025 447 | 839 068 | 651 065 | 716 362 | 370 809 | 3 602 751 |

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 2013 587 millioner kroner plassert i rentepapirer og rentefond. Dette er en økning ifra 335 millioner kroner i 2012. Økning skyldes økt overskuddslikviditet. Selskapet har en avtale om forvaltning av overskuddslikviditet og forvalter har i sitt mandat lov til å ta begrenset risiko.

Plassering i rentepapirer per 31.12.2013 fordelt på ratingklasse

| Ratingklasse | Finansielle instrumenter til virkelig verdi | Andel av porteføljen |
|--------------|---|----------------------|
| AAA | 83 174 | 14 % |
| AA+ | 230 401 | 39 % |
| AA | 8 014 | 1 % |
| AA- | 20 113 | 3 % |
| A | 15 159 | 3 % |
| A- | 20 157 | 3 % |
| BBB | 35 357 | 6 % |
| BBB+ | 174 431 | 30 % |
| Sum | 586 806 | 100 % |

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. Selskapet har all rentebinding innenfor 3 måneder slik at renterisikoen vurderes således som lav.

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2013 | Uten rente-eksponering | Rentebinding 0 - 1 måned | Rentebinding 1 - 3 måned | Rentebinding 3 - 12 måned | Rentebinding 1 - 5 år | Rentebinding over 5 år | Sum |
|---|------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 51 891 | - | 51 891 | - | - | - | - | 51 891 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 655 379 | - | 655 379 | - | - | - | - | 655 379 |
| Utlån til kunder | 3 563 770 | - | 1 221 477 | 2 342 293 | - | - | - | 3 563 770 |
| Verdipapirer | 588 577 | 139 832 | 134 297 | 309 314 | 5 134 | - | - | 588 577 |
| Ikke rentebærende eiendeler | 149 331 | 149 331 | - | - | - | - | - | 149 331 |
| Sum eiendeler | 5 008 948 | 289 163 | 2 063 044 | 2 651 607 | 5 134 | - | - | 5 008 948 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 922 352 | - | - | 922 352 | - | - | - | 922 352 |
| Innskudd fra kunder | 3 284 944 | - | - | 3 284 944 | - | - | - | 3 284 944 |
| Ansvarlig lånekapital | 90 000 | - | - | 90 000 | - | - | - | 90 000 |
| Ikke rentebærende gjeld | 175 346 | 175 346 | - | - | - | - | - | 175 346 |
| Egenkapital | 536 306 | 536 306 | - | - | - | - | - | 536 306 |
| Sum gjeld og egenkapital | 5 008 948 | 711 652 | - | 4 297 296 | - | - | - | 5 008 948 |
| Netto renteeksponering | - | -422 489 | 2 063 044 | -1 645 689 | 5 134 | - | - | - |

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 Sparesmart.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, obligasjoner og innskudd.

I 2013 har innskuddene i Sparesmart.no økt med 1160 millioner kroner fra 2 125 millioner kroner i 2012 til 3 285 millioner kroner i 2013. Eika Kredittbank 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 Kredittbank AS har oppnådd en god geografisk spredning på innskuddene og gjennomsnittsinnskuddet utgjør 0,22 millioner kroner.

Selskapet har per 31. desember 2013 tilstrekkelig overskuddslikviditet gjennom bankinnskudd og obligasjonsporteføljen til å dekke ekstern finansiering med forfall i 2014.

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2013 | Uten avtalt forfall | Løpetid 0 - 1 måned | Løpetid 1 - 3 måned | Løpetid 3 - 12 måned | Løpetid 1 - 5 år | Løpetid over 5 år | Sum |
|---|------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 51 891 | - | 51 891 | - | - | - | - | 51 891 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 655 379 | - | 655 379 | - | - | - | - | 655 379 |
| Utlån til kunder | 3 563 770 | 1 633 542 | 55 084 | 2 215 | 40 605 | 1 280 454 | 551 870 | 3 563 770 |
| Verdipapirer | 588 577 | 139 832 | 50 001 | 61 008 | 36 288 | 286 436 | 15 012 | 588 577 |
| Andre eiendeler med avtalt løpetid | 96 541 | - | 23 398 | 3 743 | 69 400 | - | - | 96 541 |
| Andre eiendeler uten avtalt løpetid | 52 790 | 52 790 | - | - | - | - | - | 52 790 |
| Sum eiendeler | 5 008 948 | 1 826 164 | 835 753 | 66 966 | 146 293 | 1 566 890 | 566 882 | 5 008 948 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 922 352 | - | 182 000 | 352 | - | 740 000 | - | 922 352 |
| Innskudd fra kunder | 3 284 944 | 3 284 944 | - | - | - | - | - | 3 284 944 |
| Ansvarlig lånekapital | 90 000 | - | - | - | - | - | 90 000 | 90 000 |
| Annen gjeld med avtalt forfall | 69 916 | - | 15 733 | 49 643 | 4 540 | - | - | 69 916 |
| Annen gjeld uten avtalt forfall | 105 431 | 105 431 | - | - | - | - | - | 105 431 |
| Egenkapital | 536 306 | 536 306 | - | - | - | - | - | 536 306 |
| Sum gjeld og egenkapital | 5 008 948 | 3 926 681 | 197 733 | 49 995 | 4 540 | 740 000 | 90 000 | 5 008 948 |

Operasjonell risiko

Selskapets operasjonelle risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser. Omfatter også compliance risiko, omdømmerisiko, belønnings/incentivrisiko og 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 Kredittbank 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 selskapets overordnede risikostrategi. Løpende inntekter og kostnader i den svenske filialen er i SEK og det anses ikke behov for å sikre denne.

Valutarisiko skal være lav. Selskapet ønsker at det skal være lav markedsrisiko og lav likviditetsrisiko på plasseringer av overskuddslikviditet.

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.

Note 4 – Provisjonsinntekter og provisjonskostnader

| Beløp i tusen kroner | 2013 | 2012 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Inntekter kredittkort | 43 362 | 30 942 |
| Inntekter debetkort | 2 277 | 2 487 |
| Sum provisjonsinntekter | 45 639 | 33 429 |
| Distributørprovisjoner | 48 099 | 41 008 |
| Kostnader fordelsprogram | 44 172 | 15 001 |
| Kostnader ved banktjenester mv. | 5 534 | 3 941 |
| Sum provisjonskostnader | 97 805 | 59 950 |

Note 5 – Lønnskostnader

| Beløp i tusen kroner | 2013 | 2012 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Lønn, honorar m.v | 25 759 | 20 702 |
| Arbeidsgiveravgift | 4 077 | 3 343 |
| Pensjonskostnader | 1 520 | 1 321 |
| Andre personalkostnader | 2 438 | 1 929 |
| Sum | 33 795 | 27 295 |
| Antall ansatte pr 31.12. | 61 | 33 |

Økningen i antall ansatte skyldes at selskapet i 4. kvartal 2013 har supportavdeling i eget hus.

Note 6 – Administrasjonskostnader

| Beløp i tusen kroner | 2013 | 2012 |
|---|----------------|----------------|
| Drift og vedlikehold IT | 16 586 | 17 865 |
| Telefon og porto | 1 306 | 1 012 |
| Kontorkostnader mv. | 561 | 457 |
| Markedsføring | 7 020 | 11 609 |
| Bistand til ordinær drift | 24 162 | 22 486 |
| Kostnader vedrørende produksjon og forbruk kort | 44 088 | 40 404 |
| Andre administrasjonskostnader | 16 457 | 13 560 |
| Sum administrasjonskostnader | 110 180 | 107 392 |

Note 7 – Andre driftskostnader

| Beløp i tusen kroner | 2013 | 2012 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Inkassokostnader | 1 326 | 1 124 |
| Fremmede tjenester | 5 119 | 6 617 |
| Driftsutgifter leide lokaler | 4 494 | 4 322 |
| Forsikringer | 253 | 214 |
| Øvrige driftskostnader | 2 092 | 2 653 |
| Sum andre driftskostnader | 13 284 | 14 930 |

Note 8 – Fordringer på kredittinstitusjoner

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Bankinnskudd driftskonti | 144 628 | 53 453 |
| Bankinnskudd aktiv forvaltning | 1 542 | 51 496 |
| Bankinnskudd plasseringskonti | 507 738 | 597 740 |
| Bundne bankinnskudd skattetrekk | 1 471 | 1 021 |
| Sum | 655 379 | 703 710 |

Selskapet har etablert retningslinjer og rammer for plasseringer i kredittinstitusjoner. Av selskapets innskudd på 655 millioner kroner 617 millioner kroner plassert i banker med offisiell rating på A- eller bedre.

Note 9 – Utlån til kunder

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|------------------|------------------|
| Nedbetalingslån | 616 349 | 546 158 |
| Leiefinansieringsavtaler | 1 314 645 | 1 337 137 |
| Brukskreditter | 1 671 757 | 1 424 951 |
| Andre utlån | 189 | - |
| Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger | 3 602 940 | 3 308 246 |
| Individuelle nedskrivninger | 8 511 | 10 399 |
| Gruppevise nedskrivninger | 30 659 | 24 988 |
| Sum netto utlån til kunder | 3 563 770 | 3 272 859 |

Individuell nedskrivninger

| | | |
|--|--------------|---------------|
| Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar | 10 399 | 10 045 |
| - Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger | (4 270) | (3 690) |
| Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån | 2 382 | 4 044 |
| Sum individuelle nedskrivninger for verdifall | 8 511 | 10 399 |

Gruppevise nedskrivninger

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar | 24 988 | 26 219 |
| Periodens nedskrivninger på grupper av utlån | 5 671 | (1 232) |
| Sum gruppevise nedskrivninger for verdifall | 30 659 | 24 988 |

Nedbetalingslån og leiefinansieringsavtaler

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 151 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 31. desember 2013. For nedbetalingslån er det finansierte objektet sittlet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene.

Brukskreditter

Maksimal kredittgrense er per 31. desember 2013 på 8,7 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 7 milliarder kroner. Kredittgrense per kredittkort er inntil kr. 50.000, men kan i noen tilfeller basert på særskilte vurderinger, økes til kr. 100.000. For brukskreditter er det ikke sikkerhetsstillelser.

Utlån fordelt på kundegrupper

31.12.2013

| Beløp i tusen kroner | Utlån | Leasing | Brukskreditter | Andre utlån | Sum |
|----------------------------------|----------------|------------------|------------------|-------------|------------------|
| Private | 541 015 | 12 844 | 1 671 757 | - | 2 225 616 |
| Offentlig sektor | - | - | - | - | - |
| Primærnæringer | 10 609 | 258 220 | - | - | 268 829 |
| Industri | 3 956 | 140 334 | - | - | 144 290 |
| Bygg og anleggsvirksomhet | 26 099 | 369 749 | - | - | 395 848 |
| Varehandel, hotell og restaurant | 3 821 | 75 766 | - | - | 79 587 |
| Utenrikssjøfart og rørtransport | - | 249 | - | - | 249 |
| Transport og kommunikasjon | 16 815 | 291 446 | - | - | 308 261 |
| Forretningsmessig tjenesteyting | 11 255 | 128 918 | - | 189 | 140 362 |
| Annen tjenesteyting | 2 779 | 37 119 | - | - | 39 898 |
| Sum utlån til kunder | 616 349 | 1 314 645 | 1 671 757 | 189 | 3 602 940 |
| Individuelle nedskrivninger | 3 021 | 5 490 | - | - | 8 511 |
| Gruppevise nedskrivninger | 7 420 | 1 914 | 21 324 | - | 30 659 |
| Sum nedskrivninger | 10 441 | 7 404 | 21 324 | - | 39 170 |

31.12.2012

| Beløp i tusen kroner | Utlån | Leasing | Brukskreditter | Andre utlån | Sum |
|----------------------------------|----------------|------------------|------------------|-------------|------------------|
| Private | 481 688 | 19 333 | 1 424 951 | - | 1 925 972 |
| Offentlig sektor | - | - | - | - | - |
| Primærnæringer | 8 723 | 263 845 | - | - | 272 568 |
| Industri | 2 699 | 156 594 | - | - | 159 293 |
| Bygg og anleggsvirksomhet | 20 986 | 340 415 | - | - | 361 401 |
| Varehandel, hotell og restaurant | 2 228 | 80 679 | - | - | 82 907 |
| Utenrikssjøfart og rørtransport | - | 316 | - | - | 316 |
| Transport og kommunikasjon | 18 622 | 294 463 | - | - | 313 085 |
| Forretningsmessig tjenesteyting | 7 768 | 141 909 | - | - | 149 677 |
| Annen tjenesteyting | 3 444 | 39 583 | - | - | 43 027 |
| Sum utlån til kunder | 546 158 | 1 337 137 | 1 424 951 | - | 3 308 246 |
| Individuelle nedskrivninger | 3 263 | 7 136 | - | - | 10 399 |
| Gruppevise nedskrivninger | 7 021 | 824 | 17 143 | - | 24 988 |
| Sum nedskrivninger | 10 284 | 7 960 | 17 143 | - | 35 387 |

Inndelingen i kundegrupper er basert på Statistisk Sentralbyrås standard for sektor- og næringsgruppering.

Nedskrivninger for verdifall fordelt på kundegrupper

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2013 | | | 31.12.2012 | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | Utlån | Leasing | Sum | Utlån | Leasing | Sum |
| Private | 2 488 | 1 019 | 3 507 | 2 481 | - | 2 481 |
| Offentlig sektor | - | - | - | - | - | - |
| Primærnæringer | 110 | 1 114 | 1 224 | 324 | 852 | 1 176 |
| Industri | 50 | 1 132 | 1 182 | - | 1 161 | 1 161 |
| Bygg og anleggsvirksomhet | - | 169 | 169 | 85 | 1 650 | 1 735 |
| Varehandel, hotell og restaurant | - | - | - | - | 347 | 347 |
| Utenrikssjøfart og rørtransport | - | - | - | - | - | - |
| Transport og kommunikasjon | - | 1 703 | 1 703 | - | 3 004 | 3 004 |
| Forretningsmessig tjenesteyting | 373 | 354 | 727 | 373 | 116 | 489 |
| Annen tjenesteyting | - | - | - | - | 6 | 6 |
| Sum nedskrivninger | 3 021 | 5 490 | 8 511 | 3 263 | 7 136 | 10 399 |

Utlån fordelt geografisk
31.12.2013

| Beløp i tusen kroner | Utlån | Leasing | Brukskreditter | Andre utlån | Sum |
|-----------------------------|----------------|------------------|------------------|-------------|------------------|
| NO01 Østfold | 93 395 | 148 910 | 133 033 | - | 375 338 |
| NO02 Akershus | 126 903 | 120 719 | 226 204 | - | 473 826 |
| NO03 Oslo | 58 122 | 20 686 | 139 148 | - | 217 956 |
| NO04 Hedmark | 29 849 | 54 178 | 64 396 | - | 148 423 |
| NO05 Oppland | 10 688 | 55 939 | 63 140 | - | 129 767 |
| NO06 Buskerud | 42 442 | 73 366 | 81 081 | - | 196 889 |
| NO07 Vestfold | 20 764 | 54 494 | 63 186 | - | 138 444 |
| NO08 Telemark | 46 599 | 55 846 | 120 484 | - | 222 929 |
| NO09 Aust-Agder | 12 877 | 21 027 | 44 245 | - | 78 149 |
| NO10 Vest-Agder | 11 864 | 12 119 | 32 788 | - | 56 771 |
| NO11 Rogaland | 32 294 | 113 701 | 102 843 | - | 248 838 |
| NO12 Hordaland | 13 494 | 12 379 | 67 405 | - | 93 278 |
| NO14 Sogn og Fjordane | 5 329 | 7 318 | 22 829 | - | 35 476 |
| NO15 Møre og Romsdal | 13 143 | 75 784 | 80 418 | - | 169 345 |
| NO16 Sør-Trøndelag | 35 441 | 342 597 | 199 472 | - | 577 510 |
| NO17 Nord-Trøndelag | 21 586 | 93 678 | 55 557 | - | 170 821 |
| NO18 Nordland | 23 787 | 27 436 | 60 617 | - | 111 840 |
| NO19 Troms | 15 846 | 24 343 | 36 552 | - | 76 741 |
| NO20 Finnmark | 1 396 | 125 | 7 054 | - | 8 575 |
| NO21 Svalbard | 530 | - | 28 | - | 558 |
| Utlandet | - | - | 71 277 | 189 | 71 466 |
| Sum utlån til kunder | 616 349 | 1 314 645 | 1 671 757 | 189 | 3 602 940 |

31.12.2012

| Beløp i tusen kroner | Utlån | Leasing | Brukskreditter | Andre utlån | Sum |
|-----------------------------|----------------|------------------|------------------|-------------|------------------|
| NO01 Østfold | 79 115 | 135 982 | 107 012 | - | 322 109 |
| NO02 Akershus | 123 150 | 130 784 | 194 155 | - | 448 089 |
| NO03 Oslo | 61 603 | 26 006 | 121 151 | - | 208 760 |
| NO04 Hedmark | 23 055 | 53 419 | 50 822 | - | 127 296 |
| NO05 Oppland | 11 069 | 74 522 | 53 734 | - | 139 325 |
| NO06 Buskerud | 28 312 | 72 930 | 67 963 | - | 169 205 |
| NO07 Vestfold | 22 253 | 51 647 | 50 986 | - | 124 886 |
| NO08 Telemark | 38 616 | 77 821 | 111 277 | - | 227 714 |
| NO09 Aust-Agder | 10 754 | 25 383 | 37 161 | - | 73 298 |
| NO10 Vest-Agder | 11 527 | 19 211 | 25 338 | - | 56 076 |
| NO11 Rogaland | 30 010 | 114 228 | 81 547 | - | 225 785 |
| NO12 Hordaland | 13 942 | 19 837 | 51 297 | - | 85 076 |
| NO14 Sogn og Fjordane | 4 014 | 13 193 | 18 768 | - | 35 975 |
| NO15 Møre og Romsdal | 9 201 | 67 576 | 65 047 | - | 141 824 |
| NO16 Sør-Trøndelag | 23 551 | 294 067 | 164 611 | - | 482 229 |
| NO17 Nord-Trøndelag | 17 537 | 97 163 | 43 395 | - | 158 095 |
| NO18 Nordland | 24 170 | 33 680 | 50 719 | - | 108 569 |
| NO19 Troms | 12 483 | 29 391 | 31 232 | - | 73 106 |
| NO20 Finnmark | 1 558 | 297 | 6 369 | - | 8 224 |
| NO21 Svalbard | 238 | - | - | - | 238 |
| Utlandet | - | - | 92 367 | - | 92 367 |
| Sum utlån til kunder | 546 159 | 1 337 138 | 1 424 951 | - | 3 308 246 |

Note 10 – Misligholdte engasjementer

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|---------------|---------------|
| Misligholdte og tapsutsatte engasjementer | | |
| Brutto misligholdt | 65 916 | 54 567 |
| Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer | 38 431 | 46 088 |
| - Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt | -28 635 | -26 542 |
| Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer | 75 712 | 74 113 |

Nedskrivninger for misligholdte og tapsutsatte engasjementer omfatter i tillegg til individuelle nedskrivninger også gruppevis nedskrivninger for kredittkort.

Aldersfordelt misligholdte engasjementer uten verdifall

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Misligholdte engasjementer (3-6 mnd) | 1 326 | 1 213 |
| Misligholdte engasjementer (6-12 mnd) | 273 | 109 |
| Misligholdte engasjementer (over ett år) | 174 | - |
| Sum misligholdte engasjementer uten verdifall | 1 773 | 1 322 |

Aldersfordelt misligholdt engasjement som har verdifall

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Misligholdte engasjementer (0-3 mnd) | 16 723 | 14 884 |
| Misligholdte engasjementer (3-6 mnd) | 16 623 | 14 706 |
| Misligholdte engasjementer (6-12 mnd) | 17 361 | 13 511 |
| Misligholdte engasjementer (over ett år) | 13 436 | 10 144 |
| Sum misligholdte engasjementer med verdifall | 64 143 | 53 245 |

Note 11 – Tap og nedskrivninger på utlån

Spesifikasjon av periodens tap og nedskrivninger på utlån til kunder

| Beløp i tusen kroner | 2013 | 2012 |
|---|---------------|---------------|
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall | -1 888 | 354 |
| Periodens endring i gruppevis nedskrivninger | 5 671 | -1 231 |
| Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap | 3 067 | 2 744 |
| Konstaterte tap i perioden | 35 942 | 37 917 |
| Inngang på tidligere konstaterte tap | 4 878 | 3 324 |
| Sum | 37 914 | 36 459 |

Note 12 – Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

Obligasjoner fordelt på utstedersektor

| Beløp i tusen kroner | Gj.snitt. eff.rente | Modifisert durasjon | Pålydende | Kostpris | Markedsverdi |
|--|---------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Fylkeskommuner | 1,69 % | 0,27 | 28 000 | 28 018 | 28 013 |
| Kommuner | 1,77 % | 0,22 | 153 000 | 153 154 | 153 133 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 1,92 % | 0,14 | 109 000 | 108 892 | 109 241 |
| Forretningsbanker | 2,02 % | 0,30 | 22 000 | 22 225 | 22 262 |
| Sparebanker | 2,28 % | 0,12 | 135 000 | 135 744 | 136 096 |
| Sum markedsbaserte obligasjoner | | | 447 000 | 448 033 | 448 745 |

Ved prisberegning av obligasjoner og sertifikater bruker konsernet Verdipapirfondenes forenings spreadmatrise som bygger på de største meglerforetakene i Norge sine antakelser om prising i det norske markedet.

Note 13 – Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

| Beløp i tusen kroner | Antall | Kostpris | Bokført verdi |
|---|--------|----------------|----------------|
| Aksjer klassifisert som anleggsmidler | | | |
| Visa Inc. | 603 | 271 | 451 |
| The Card Scandinavia AB | 1 616 | 1 520 | 1 321 |
| Sum | | 1 791 | 1 771 |
| Rentefond regnskapsført til virkelig verdi | | | |
| Verdipapirfondet Eika Sparebank | 96 156 | 95 000 | 96 815 |
| Verdipapirfondet Eika Likviditet | 41 171 | 40 953 | 41 245 |
| Sum rentefond | | 135 953 | 138 061 |
| Sum aksjer, andeler og rentefond | | 137 744 | 139 832 |

Ved prisberegning av obligasjoner, sertifikater og underliggende papirer i rentefond brukes Verdipapirfondenes forenings spreadmatrise som bygger på de største meglerforetakene i Norge sine antakelser om prising i det norske markedet.

Note 14 – Driftsløsøre, immaterielle eiendeler og leasingeiendeler

| Beløp i tusen kroner | Driftsløsøre | Goodwill | Andre immaterielle eiendeler | Leasing-eiendeler |
|--|--------------|--------------|------------------------------|-------------------|
| Anskaffelseskost 1. januar | 1 320 | 6 331 | 78 993 | 2 531 669 |
| Tilgang | - | - | 5 344 | 488 043 |
| Avgang | 1 153 | - | 925 | 463 664 |
| Anskaffelseskost 31. desember | 167 | 6 331 | 83 412 | 2 556 048 |
| Akkumulerte avskrivninger 1. januar | 655 | 4 119 | 57 464 | 1 087 144 |
| Akkumulerte avskrivninger 31. desember | 122 | 4 729 | 67 274 | 1 130 986 |
| Bokført verdi 31. desember | 45 | 1 602 | 16 138 | 1 425 062 |
| Årets ordinære avskrivninger | 159 | 610 | 9 809 | 412 943 |
| Økonomisk levetid | 3 år | 3-5 år | 3-10 år | |
| Avskrivningsplan | Lineær | Lineær | Lineær | Lineær |

Leasingeiendelene inngår som en del av leiefinansieringsavtalene i utlånsporteføljen. Se note 9.

Årlig leiekostnad for ikke balanseførte driftsmidler og husleiekostnader er 4,2 millioner kroner.

Note 15 – Andre eiendeler, annen gjeld og periodiserte poster

Andre eiendeler, forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|---------------|---------------|
| Fordringer på konsernselskap | 1 342 | 296 |
| Fordring på konsernbidrag | 69 400 | - |
| Andre kortsiktige fordringer | 14 118 | 2 923 |
| Sum andre eiendeler | 84 860 | 3 219 |
| Opptjente renteinntekter | 3 743 | 3 557 |
| Opptjente andre inntekter | 9 603 | 5 121 |
| Forskuddsbetalte kostnader | 4 702 | 2 344 |
| Andre periodiseringer | 3 799 | 1 934 |
| Sum forskuddbetalte kostnader og opptj.inntekter | 21 847 | 12 956 |

Annen gjeld, påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|----------------|---------------|
| Leverandørgjeld | 10 144 | 11 760 |
| Skyldig skattetrekk og mva | 9 274 | 988 |
| Gjeld til selskap i samme konsern | 1 362 | 3 366 |
| Øvrig gjeld | - | - |
| Sum annen gjeld | 20 780 | 16 114 |
| Forskuddsfakturert leasingleie | 44 404 | 46 175 |
| Påløpne kostnader fordelsprogram | 39 847 | 12 654 |
| Skyldig arbeidsgiveravgift | 1 802 | 1 231 |
| Avsatt lønn, feriepenger, bonus mv. | 4 540 | 3 100 |
| Andre påløpne kostnader | 3 930 | 8 294 |
| Andre periodiseringer | 18 945 | 14 438 |
| Sum påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter | 113 468 | 85 892 |

Note 16 – Gjeld til kredittinstitusjoner

| Beløp i tusen kroner | Valuta | Rentebetingelser | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|--------|------------------|----------------|------------------|
| Trekkrettigheter | NOK | Flytende+margin | - | 599 545 |
| Lån fra konsernselskap | NOK | Flytende+margin | 922 000 | 712 000 |
| Sum gjeld til kredittinstitusjoner konsern | | | 922 000 | 1 311 545 |
| Innskudd med avtalt løpetid | NOK | Flytende+margin | 352 | 407 180 |
| Sum innskudd fra kredittinstitusjoner | | | 352 | 407 180 |
| Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner | | | 922 352 | 1 718 725 |

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 | 182 000 |
| Gjenværende løpetid 1 - 5 år | 740 352 |
| | 922 352 |

Ubenyttede trekkrammer

Selskapet har til sammen ubenyttede trekkrammer på kassekreditt på NOK 200 millioner og SEK 95 millioner samt trekkfasiliteter på NOK 600 millioner kroner.

Covenants

Lånegiver har overfor de respektive juridiske enhetene i konsernet stillet betingelser knyttet til lånene. I forbindelse med trekk- rettigheter og kassekreditter er det stillet krav om minimum 10 prosent kapitaldekning . For deler av lånene er det negativ pantstillelse. 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 17 – Innskudd fra kunder

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2013 | | 31.12.2012 | |
|--------------------------------|------------------|--------|------------------|--------|
| Innskudd uten avtalt løpetid | 3 284 944 | 3,56 % | 2 125 362 | 3,70 % |
| Sum innskudd fra kunder | 3 284 944 | | 2 125 362 | |

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

Innskuddskundene er i hovedsak fra privatmarkedet. De 10 største innskuddene utgjør samlet 2,9 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,41 prosent av total portefølje.

Note 18 – Ansvarlig lånekapital

| Beløp i tusen kroner | Ramme | Val. | Rente | Rentebetingelser | Opptak | Forfall | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--------------------------|--------|------|----------|-------------------|--------|---------|---------------|------------|
| NO0010684582 | 90 000 | NOK | Flytende | 3M Nibor + 3,00 % | 2013 | 2023 | 90 000 | - |
| Sum ansvarlig lån | | | | | | | 90 000 | - |

Selskapets ansvarlige lån har forfall 28. juni 2023 og har innløsningsrett (call) 28. juni 2017.

Note 19 - Pensjoner

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

Usikrede ordninger

Forpliktelsen vedrørende tilleggspensjon er sikret gjennom pantesikret innskudd i bank.

Pensjonskostnader og -forpliktelser inkluderer arbeidsgiveravgift.

Pensjonskostnader

| Beløp i tusen kroner | 2013 | 2012 |
|---|--------------|--------------|
| Nåverdi av årets pensjonsopptjening | 251 | 328 |
| Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen | 95 | 98 |
| Avkastning på pensjonsmidlene | -79 | -74 |
| Administrasjonskostnader | 39 | 23 |
| Amortisering av ikke resultatførte estimatavvik | -66 | -2 |
| Sum ytelsesbaserte ordninger | 240 | 373 |
| Innskuddsbaserte ordninger | 1 516 | 1 141 |
| Netto pensjonskostnader inkl. aga. | 1 756 | 1 514 |

Pensjonsforpliktelser

| Beløp i tusen kroner | 2013 | 2012 |
|---|--------------|--------------|
| Påløpte pensjonsforpliktelser | 2 929 | 1 998 |
| Pensjonsmidler til markedsverdi | 1 800 | 1 700 |
| Netto pensjonsforpliktelser | 1 129 | 298 |
| Arbeidsgiveravgift | 159 | 42 |
| Ikke resultatførte estimatavvik | -93 | 1 028 |
| Netto pensjonsforpliktelser inkl. aga. | 1 195 | 1 368 |

Antall ansatt som inngår i ordningene

| | 2013 | 2012 |
|----------------------------|------|------|
| Ytelsesbasert ordning | 4 | 4 |
| Innskuddsbaserte ordninger | 53 | 28 |

| Økonomiske forutsetninger | 2013 | 2012 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Diskonteringsrente | 4,10 % | 4,40 % |
| Forventet lønnsregulering | 3,75 % | 3,50 % |
| Forventet G-regulering | 3,50 % | 3,25 % |
| Forventet pensjonsregulering | 3,50 % | 3,25 % |
| Forventet avkastning på fondsmidler | 4,40 % | 4,00 % |

Aktuarmessige forutsetninger

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

Plassering av fondsmidlene

Tabellen nedenfor viser plassering av fondsmidlene i de kollektive ytelsesordningene som administreres av forsikringselskap

| | |
|---------------|--------------|
| Aksjer | 11 % |
| Obligasjoner | 56 % |
| Eiendom | 16 % |
| Pengemarked | 12 % |
| Annet | 5 % |
| Totalt | 100 % |

Note 20 – Godtgjørelser til ledende ansatte, styrende organer og revisor

| Beløp i tusen kroner | Lønn | Annet | Bonus opptjent 2013 1) | Bonus utbetalt 2013 2) | Pensjon 3) |
|----------------------|-------|-------|------------------------|------------------------|------------|
| Terje Gromholt | 1 351 | 112 | 130 | - | 62 |

Administrerende direktør har avtale om 6 måneders etterlønn.

Det er ikke gitt lån til ledende ansatte. Selskapet har ikke aksjeverdibasert avlønning.

Selskapet har implementert konsernets retningslinjer for variabel godtgjørelse for å sikre etterlevelse av godtgjørelsesforskriften for finansinstitusjoner. Administrerende direktør inngår i selskapets særskilte bonusordning. Bonus beregnes på grunnlag selskapets resultat før skatt og beregnes 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 perioden 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.

1) 50 % av opptjent bonus innenfor særskilt bonusordning for 2013 vil iht retningslinjer beskrevet ovenfor utbetales i 2014.

2) Administrerende direktør fikk ikke utbetalt bonus i 2013.

3) Administrerende direktør inngår i selskapets ordinære pensjonsordning. Pensjon vist i tabell ovenfor viser årets kostnad.

| Beløp i tusen kroner | Honorar |
|--------------------------|------------|
| Styret | |
| Thomas Langved | 100 |
| Tore Karlsen | 100 |
| Øivind Gaarder | 100 |
| Petter Nordeide Johansen | 100 |
| Bjørn Asle Hynne | 100 |
| Fiskerstrand Toril | 100 |
| Sum styret | 600 |

Det er ikke utbetalt styrehonorar til styremedlemmer som er ansatt i andre selskap i Eika Gruppen konsernet.

| Kontrollkomité | Honorar |
|---------------------------|-----------|
| Siv Sandvik | 28 |
| Rune Iversen | 14 |
| Hans Eid Grøholt | 14 |
| Sum kontrollkomité | 56 |

| Beløp i tusen kroner | Honorar |
|------------------------------|-----------|
| Representantskap | |
| Jon Håvard Solum | 15 |
| Karl-Richard Floer | 3 |
| Thomas Langved | 5 |
| Elisabeth Nøstbakken Rønning | 5 |
| Torgrim Elvstedt | 8 |
| Beathe Berntsen | 5 |
| Svein Solberg | 3 |
| Björg Hestekind Storengen | 5 |
| Jørn Berg | 5 |
| Sigve Stokland | 3 |
| Per Evjen | 8 |
| Tor Egil Lie | 5 |
| Ben Roger Elvenes | 5 |
| Harald Flaa | 5 |
| Per Arne Hansen | 5 |
| Arne Gravdal | 8 |
| Per Olav Nærestad | 5 |
| Jon Sigurd Bjørknes 1) | - |
| Sum representantskap | 95 |

1) Honorar vedrørende Jon Sigurd Bjørknes sin deltagelse i representantskapet er utbetalt til hans arbeidsgiver Høland og Setskog Sparebank .

Revisor

Godtgjørelse til Deloitte AS og deres samarbeidspartnere er som følger:

| Beløp i tusen kroner | 2013 | 2012 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Lovpålagt revisjon | 525 | 578 |
| Andre attestasjonstjenester | - | 4 |
| Andre tjenester utenfor revisjon | 17 | - |
| Sum | 542 | 582 |

Tallene ovenfor er eksklusiv merverdiavgift.

Note 21 – Skatt

| Beløp i tusen kroner | 2013 | 2012 |
|---|---------------|---------------|
| Skattekostnad | | |
| Betalbar skatt | 39 904 | 16 111 |
| Skatt av mottatt konsernbidrag | -19 432 | - |
| Endring skatt tidligere år | 631 | 8 |
| Endring utsatt skatt | -9 345 | -8 269 |
| Effekt av endring skattesats utsatt skatt | 919 | - |
| Sum skattekostnad | 12 677 | 7 850 |
| Avstemning av skattekostnad mot ordinært resultat | | |
| Resultat før skatt | 41 693 | 27 657 |
| Forventet inntektsskatt etter nominell sats (28%) | 11 674 | 7 744 |
| Ikke fradragsberettiget kostnad og ikke skattepliktige inntekter | 68 | 98 |
| Andre permanente forskjeller | 15 | 8 |
| Effekt av endret skattesats for utsatt skatt | 920 | - |
| Sum skattekostnad | 12 677 | 7 850 |
| Effektiv skattesats | 30,4 % | 28,4 % |
| Utsatt skatt i resultatregnskapet vedrører følgende midlertidige forskjeller | | |
| Driftsmidler | 7 207 | 8 579 |
| Pensjonsforpliktelser | 514 | -13 |
| Verdipapirer | 7 832 | -223 |
| Annen eiendel og gjeld | 8 965 | -74 |
| Fremførbart underskudd | 154 | - |
| Sum endring utsatt skattefordel | 24 672 | 8 269 |
| Utsatt skattefordel i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller | | |
| Beløp i tusen kroner | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| Driftsmidler | 87 953 | 58 547 |
| Pensjonsforpliktelser | 1 195 | 1 368 |
| Verdipapirer | 849 | -1 293 |
| Annen eiendel og gjeld | 1 996 | -8 |
| Underskudd til fremføring | - | - |
| Andre midlertidige forskjeller | - | - |
| Sum midlertidige forskjeller | 91 993 | 58 614 |
| Utsatt skattefordel før endring av skattesats | 25 758 | 16 412 |
| Endring av skattesats fra 28% til 27% | -920 | - |
| Bokført utsatt skattefordel | 24 838 | 16 412 |

Note 22 – Kapitaldekning

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|----------------|----------------|
| Ansvarlig kapital | | |
| Aksjekapital | 189 100 | 189 100 |
| Overkurs | 81 000 | 81 000 |
| Annen egenkapital | 266 205 | 187 221 |
| Sum balanseført egenkapital | 536 305 | 457 321 |
| Immaterielle eiendeler | 42 579 | 39 817 |
| Sum kjernekapital | 493 726 | 417 503 |
| Ansvarlig lånekapital | 90 000 | - |
| Sum ansvarlig kapital | 583 726 | 417 503 |
| Kapitaldekning | | |
| Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko | 3 132 830 | 2 840 482 |
| Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko | 515 601 | 448 456 |
| Nedskrivning på grupper av utlån | (30 659) | (24 987) |
| Sum vektet beregningsgrunnlag | 3 617 772 | 3 263 951 |
| Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag | 289 422 | 261 116 |
| Kapitaldekningsprosent | 16,1 % | 12,8 % |
| Kjernekapitaldekning | 13,6 % | 12,8 % |
| Ren kjernekapitaldekning | 13,6 % | 12,8 % |
| Overskudd av ansvarlig kapital | 294 304 | 156 387 |

Note 23 – Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av 189 100 000 aksjer pålydende kr 1,00. Eika Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene.

Note 24 – Pantstillelser

Selskapet har overfor to bankforbindelser stillet som pant kundefordringer på til sammen 580 millioner kroner.

Note 25 – Nærstående parter

Som nærstående parter ansees alle selskaper innen konsernet samt styremedlemmer og ledende ansatte. Eika Kredittbank AS kjøper forvaltningstjenester, administrative tjenester samt leier lokaler fra andre selskap i konsernet. Administrative tjenester knytter seg hovedsakelig økonomi, juridisk tjenester, risk og compliance samt IT drift. Selskapet har i året kostnadsført 17 millioner kroner. I tillegg har selskapet kjøpt supporttjenester kredittkort for 18 millioner kroner.

Selskapet har leiefinansieringsavtaler med andre selskap i konsernet. For 2013 er det inntektsført 2 millioner kroner i leiefinansieringsinntekter.

Eika Kredittbank har per 31.12.2013 tatt opp lån hos morselskapet på 922 millioner kroner og i tillegg et ansvarlig lån på 90 millioner kroner. Det er i 2013 betalt 31 millioner kroner i renter.

Nøkkeltall

| Beløp i tusen kroner | 2013 | 2012 | 2011 |
|---|-----------|-----------|-----------|
| Balanseutvikling | | | |
| Brutto utlån til kunder | 3 563 770 | 3 272 859 | 2 755 140 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid | 3 284 944 | 2 125 362 | 1 352 086 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid | 922 352 | 1 718 725 | 1 467 518 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | - | - | - |
| Ansvarlig lånekapital | 90 000 | - | 22 000 |
| Egenkapital | 536 306 | 457 321 | 327 514 |
| Forvaltningskapital | 5 008 948 | 4 420 892 | 3 289 593 |
| Rentabilitet og lønnsomhet | | | |
| Rentenetto, annualisert (%) 1) | 6,3 | 6,6 | 7,3 |
| Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%) | 2,1 | 1,6 | 1,1 |
| Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%) | 0,3 | 0,4 | 0,4 |
| Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%) | 3,1 | 3,5 | 4,5 |
| Kostnad-/inntektsforhold (%) 2) | 67,8 | 72,3 | 71,6 |
| Total rentabilitet, annualisert (%) 3) | 0,6 | 0,5 | 0,9 |
| Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4) | 6,2 | 5,0 | 8,5 |
| Forvaltningskapital pr. årsverk | 86 213 | 133 966 | 109 653 |
| Soliditet | | | |
| Netto ansvarlig kapital | 583 726 | 417 503 | 307 750 |
| Beregningsgrunnlag kap. dekning | 3 617 772 | 3 263 951 | 2 603 594 |
| Kapitaldekning i % | 16,1 | 12,8 | 11,8 |
| Mislighold i % av brutto utlån | 1,8 | 1,7 | 2,3 |
| Tap i % av brutto utlån (5) | 1,1 | 1,1 | 1,1 |
| Personal | | | |
| Antall årsverk ved utgangen av perioden* | 58 | 33 | 30 |

*Antall årsverk for 2013 er inkludert deler av Eika Servicesenter

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. Egenkapitalen 31.12.13 er justert for motatt konsernbidrag.

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 29.016.486. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, og resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital 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 2013 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, 18. mars 2014
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