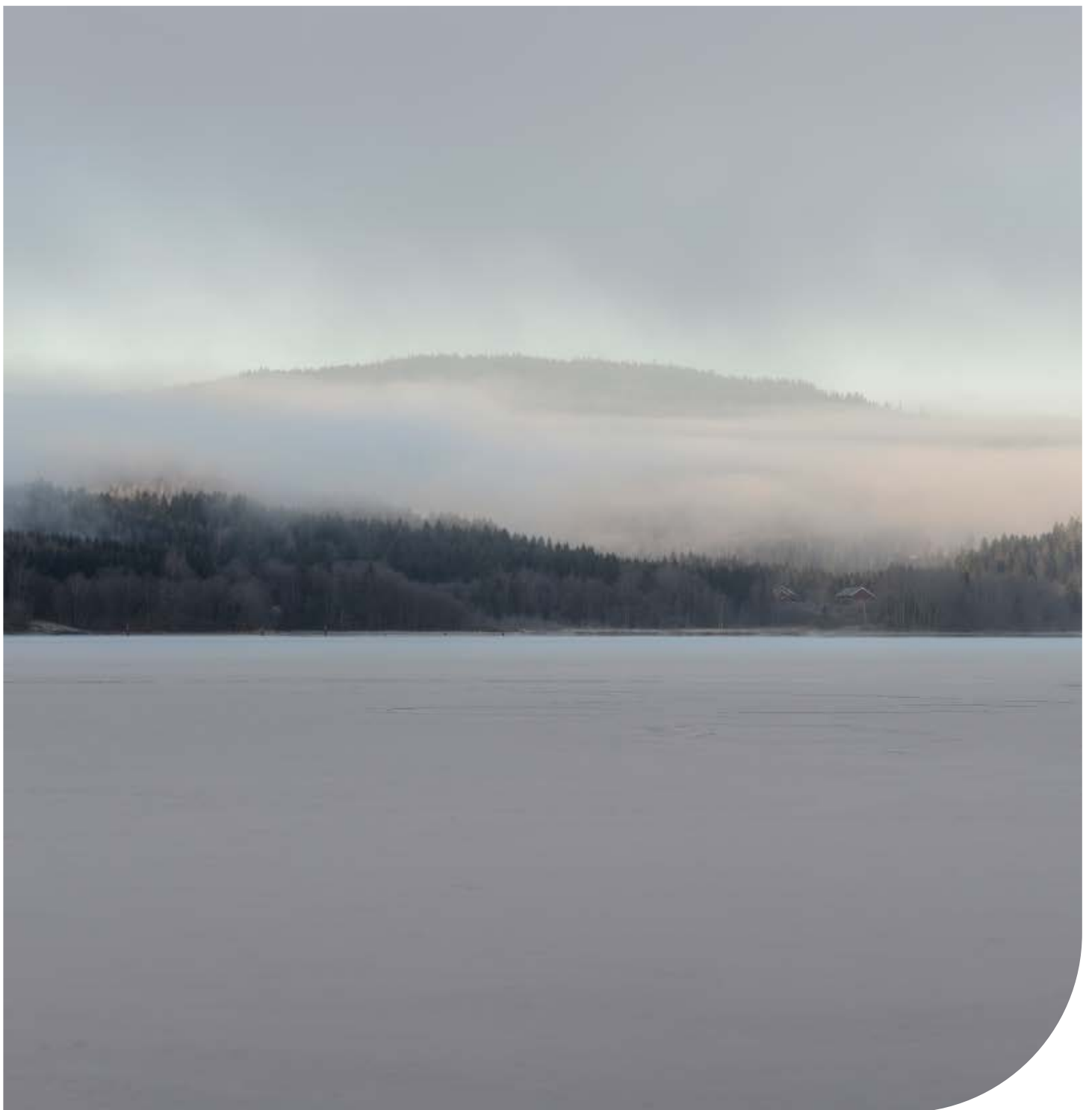


Årsrapport 2014

Eika Kredittbank



Ved din side.

Årsberetning 2014 for Eika Kredittbank AS

Eika Kredittbank AS er en del av konsernet Eika Gruppen og et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS som igjen er eiet av 77 selvstendige norske sparebanker og OBOS. Disse utgjør Eika Kredittbanks hoveddistribusjonskanal for selskapets finansieringsløsninger innenfor kredittkort, salgspantlån og leasing.

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.

Verdiene for selskapene i Eika Gruppen er Profesjonell, Kundeorientert og Lagspiller, som skal understøtte konsernets merkevere 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 AS leverer produkter og løsninger innenfor kortområdet og objektsfinansiering. Produktene omfatter gave-, debet- og kredittkort, objektsfinansiering med salgspantlån til person- og bedriftsmarkedet samt leasing til bedriftsmarkedet. Selskapets målsetting er å styrke lokalbankene gjennom å levere konkurransedyktige, innovative og brukervennlige løsninger innenfor kortområdet og objektsfinansiering for sine distributører. I tillegg har selskapet bankkonsesjon og tilbyr innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no. Hovedkontoret er i Oslo og kundesenteret for kort virksomheten ligger på Gjøvik. I tillegg er selskapet representert i Trondheim.

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 «NAF Xtra» som «Co-brand»-produkter. Selskapet har hatt jevn vekst innenfor alle salgskanaler for kredittkort i 2014 og bruken av selskapets kort økte med ca. 10 prosent fra året før. Utlånsporteføljen på kredittkort var ved utgangen av året 1,7 milliarder kroner, en økning på 100 millioner kroner siden året før.

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.

Selskapets billånsportal for personkunder har stor tilslutning blant distributørene og er en viktig markedskanal også for dem. Det tilbys heldigital søknadsprosess med digital signering av lånedokumenter via BankID. Dette gir nødvendig «time to market» i forhold til kundenes forventninger i dag.

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 2014 vært en hard konkurranse om leasingkundene. Brutto utlån for objektsfinansiering var per 31. desember 2014 på 1,9 milliarder kroner, som på nivå med 2013. Billån til privatmarkedet har hatt en vekst tilsvarende reduksjonen i leasing porteføljen.

Innskuddsbank

Nettbanken Sparesmart.no tilbyr enkle innskuddsprodukter, primært til personmarkedet. Innskuddsbanken søker alltid å være blant de fremste norske bankene for frie bankinnskudd. Sparesmart har hatt innskuddsvekst i 2014. Den stabile innskuddsporteføljen i Sparesmart.no bidrar til en nødvendig andel av lang likviditet for Eika Kredittbank. Innskuddsveksten bidrar til at selskapet oppfyller egne og myndighetenes krav til likviditetsbuffer med god margin.

Redegjørelse for årsregnskapet

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

Selskapet fikk i 2014 et resultat før skatt på 76,4 millioner kroner mot 41,7 millioner kroner i 2013. Resultatforbedringen skyldes i all vesentlighet høyere utlånsvolum innenfor kortvirksomheten, driftskostnader på nivå med året før og at det for 2014 har vært lave tap innenfor alle virksomhetsområder.

Netto rente- og kredittprovisjoner utgjorde 318,3 millioner kroner som er en økning på 21,8 millioner kroner fra 2013. Selskapet har i 2014 hatt en omsetningsvekst som i all vesentlighet skyldes høyere utlånsvolumer innenfor kortvirksomheten. Selskapet har ved årsskiftet brutto utlån på 3,7 milliarder kroner som er en økning på 2,6 prosent fra 2013.

Provisjons- og andre driftsinntekter utgjør 46 millioner kroner som er på nivå med året før. Det er press på omsetningsbaserte inntekter i kortbransjen og økt omsetning på kredittkortene har ikke økt inntektene tilsvarende.

Provisjonskostnadene for 2014 utgjør 101,2 millioner kroner som er på nivå med 2013.

Lønn og generelle administrasjonskostnader er 145,2 millioner kroner sammenlignet med 143,9 millioner kroner i 2013. Kostnadene er holdt på samme nivå selv med vekst og høy aktivitet i selskapet for å utvikle virksomheten videre, og dette har bidratt positivt til selskapets resultatforbedring.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 49 millioner kroner ved utgangen av 2014, en reduksjon på 19 millioner kroner fra fjoråret som følge av økte nedskrivninger i samband med realisering av overvåkningsporteføljen. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 1,3 prosent av utlånsporteføljen, en reduksjon på 0,8 prosentpoeng fra fjoråret. I 2014 har det vært en økning av individuelle nedskrivninger på 4,5 millioner kroner og en økning i gruppenedskrivninger på 9,7 millioner kroner. Tap i prosent av brutto utlån utgjør 0,5 prosent i 2014 mot 1,05 prosent i 2013. Reduksjonen skyldes i stor grad salg av overvåkningsporteføljen i 2014.

Selskapet har et overskudd etter skatt på 55,6 millioner kroner i 2014 mot et overskudd i 2013 på 29,0 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 17,3 prosent herav ren kjernekapitaldekning på 14,9 prosent. Kapitaldekningen er over selskapets styringsmål ved utgangen av året på 14,0 prosent og beregnet kapitalbehov i ICAAP prosessen viser et behov som ligger vesentlig under styringsmålet.

Selskapets likviditetsbuffer er betryggende både i forhold til 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 34 prosent og nedbetalingslån med 20 prosent.

Risiko og risikostyring

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

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 virksomheten. Videre foretas det minst årlige interne kapitalbehovsvurderinger (ICAAP) i samsvar med regulatoriske krav. Det utarbeides også tiltaksplaner med rapportering til styret. Selskapet styrer etter vedtatte risikopolicyer, 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. 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 risk- og complianceressurser fra morselskapet Eika Gruppen AS som løpende overvåker at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt. Eika Gruppen har etablert en uavhengig internrevisjonsfunksjon som er utkontraktert til 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 for privatpersoner.

Kreditt- og motpartsrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid til forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerheters verdi. Kreditttap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil. 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 kredittisiko. Den vesentligste kredittisikoen består hovedsakelig av utlån- og leasingfinansiering samt usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort.

Kredittgivningen styres etter policy 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 3,7 milliarder kroner. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement i selskapet har i 2014 gått ned fra 68 millioner kroner til 49 millioner kroner. I forhold til utlånsporteføljen har netto mislighold gått ned til 1,3 prosent i 2014 sammenlignet med 2,1 prosent i 2013.

Kortområdet har utviklet en dynamisk modell for gruppenedskrivninger som tar høyde for mislighold og kredittisiko. Modellen regnes som en gruppemodell selv om avsetningen tar utgangspunkt i enkeltengasjementer. Løsningsgradene i modellen er justert opp i 2014 basert på nye erfaringstall.

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 2014 om lag 502 millioner kroner plassert i rentepapirer. Dette er en reduksjon ifra 588 millioner kroner i 2013. 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. Likviditeten er veldiversifisert og sammensatt av trekkrettigheter, rentepapirer og innskudd i andre banker.

Innskuddene i Sparesmart.no økt med 432 millioner kroner fra 3,3 milliarder kroner i 2013 til 3,7 milliarder kroner i 2014. 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 likviditetspolicyen ved en moden portefølje. Eika Kredittbank AS har oppnådd en god geografisk spredning på innskuddene og gjennomsnittsinnskuddet utgjør 0,21 millioner kroner. Eika Kredittbank har i tillegg rammer knyttet til spredning på løpetider på innlån. Selskapet har per 31. desember 2014 tilstrekkelig overskuddslikviditet gjennom bankinnskudd og obligasjonsporteføljen til å dekke eksterne finansiering med forfall i 2015.

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.

Strategisk og forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventet tap eller inntektssvikt på grunn av endringer i eksterne forhold som markeds situasjonen eller myndighetenes reguleringer. Selskapets forretningsrisiko henføres hovedsakelig 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 porteføljenes 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 56 ansatte. Arbeidsmiljøet anses som godt og det er ikke registret skader eller arbeidsulykker på arbeidsplassen i 2014. Det har vært 9,6 % sykefravær i 2014, hvorav 7,2 % utgjør langtidssykefravær utover 16 dager.

Eika Kredittdbank har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Selskapet har i sin policy innarbeidet forhold 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 55 % kvinner og 45 % 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

Det er fortsatt usikkerhet knyttet til hvordan internasjonale konjunkturer vil påvirke norsk økonomi, og selskapet ser ennå ingen tegn til at kundenes handlingsmønster og betalingsvne er endret vesentlig i 2014.

De regulatoriske rammebetingelser for banknæringen er stadig i endring. Etter styrets vurdering er selskapet solid og godt forberedt på de forestående regelendringene.

Omsetningen på kortprodukter vokser jevnt, men selskapet kan se en avtagende veksttakt som trolig vil fortsette. For lokalbankenes kunder representerer objektsfinansiering viktige supplement til bankenes egne produkter, og selskapet opplever vekst på salgspantlån både i person- og bedriftsmarkedet. Viktigheten av leasingproduktet er også understreket ved at det etter grep på fundingsiden for å møte konkurransen igjen ble vekst på området i fjerde kvartal. Samhandlingen med bank skal styrkes, og det søkes større grad av forenkling og konseptualisering av selskapets produkter og løsninger. De digitale kundeflatene blir stadig viktigere og skal komplementere bankenes kundekontakt i hverdagen.

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

Disponering av resultat

Eika Kredittdbank AS sitt overskudd på TNOK 55.636 foreslås av styret disponert slik;

Avgitt konsernbidrag	TNOK 54.750
Overført til annen egenkapital	TNOK 886

Sum disponert	TNOK 55.636
---------------	-------------

Styret vil benytte anledningen til å takke de ansatte for det arbeidet som er lagt ned og for resultatskapningen i 2014.

Oslo, 3. mars 2015
I styret for Eika Kredittdbank AS

Audun Bø
Styrets leder

Petter Nordeide Johansen

Tore Karlsen

Bjørn Asle Hynne

Gisle Skansen

Sverre Vigleik Kaarbøe

Geir Stærnes

Terje Gromholt
Adm. direktør

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	2014	2013
RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		20 427	20 329
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		280 562	257 894
Leiefinansieringsinntekter		89 612	95 448
Renter og lignende inntekter av verdipapirer		9 811	10 327
Andre renteinntekter og lignende inntekter		73 250	71 829
Sum renteinntekter og lignende inntekter		473 661	455 827
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		31 546	47 758
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		116 233	107 656
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		4 279	2 174
Andre rentekostnader og lignende kostnader		3 278	1 692
Sum rentekostnader og lignende kostnader		155 336	159 280
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		318 325	296 547
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		1 987	2 714
Provisjonsinntekter	Note 5	45 741	45 639
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 5	101 218	97 805
Andre driftsinntekter		621	349
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER			
Lønn og andre personalkostnader	Note 6,20,21	47 322	33 795
Generelle administrasjonskostnader	Note 7	97 877	110 180
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		145 199	143 975
Ordinære avskrivninger	Note 15	7 715	10 578
Andre driftskostnader	Note 8	17 128	13 284
RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER		95 415	79 607
Tap på utlån	Note 12	18 978	37 914
RESULTAT FØR SKATT		76 436	41 693
Skattekostnad	Note 22	20 800	12 677
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		55 636	29 016
OVERFØRINGER			
Overført til annen egenkapital		886	29 016
Avgitt konsernbidrag (etter skatt)		54 750	-
Sum overføringer		55 636	29 016

Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2014	31.12.2013
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		52 576	51 891
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Note 9	1 084 663	655 379
Utlån til kunder			
Utlån til kunder	Note 10	3 696 105	3 602 940
Nedskrivinger på utlån	Note 10,11	53 396	39 170
Netto utlån kunder		3 642 709	3 563 770
Verdipapirer			
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 13	459 560	448 745
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 14	42 582	139 832
Sum verdipapirer		502 142	588 577
Immaterielle eiendeler			
Goodwill	Note 15	-	1 602
Utsatt skattefordel	Note 22	34 872	24 838
Andre immaterielle eiendeler	Note 15	17 499	16 138
Sum immaterielle eiendeler		52 371	42 578
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre	Note 15	26	45
Sum varige driftsmidler		26	45
Andre eiendeler	Note 16	3 708	84 860
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	Note 16	14 468	21 847
SUM EIENDELER		5 352 664	5 008 948

Balanse – Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2014	31.12.2013
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 17	740 342	922 352
Innskudd fra kunder	Note 18	3 717 038	3 284 944
Betalbar skatt	Note 22	10 572	39 904
Annen gjeld	Note 16	90 112	20 780
Sum annen gjeld		100 684	60 683
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter	Note 16	126 195	113 468
Avsetning for forpliktelser	Note 20	1 213	1 195
Ansvarlig lånekapital	Note 19	90 000	90 000
SUM GJELD		4 775 472	4 472 642
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	Note 23	189 100	189 100
Overkurs		81 000	81 000
Ikke registrert kapitalforhøyelse		40 000	-
Annen innskutt egenkapital		202 168	202 168
Sum innskutt egenkapital		512 268	472 268
Sum opptjent egenkapital		64 924	64 038
SUM EGENKAPITAL		577 192	536 306
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5 352 664	5 008 948

Oslo, 3. mars 2015
I styret for Eika Kredittdbank AS

Audun Bø
Styrets leder

Petter Nordeide Johansen

Tore Karlsen

Bjørn Asle Hynne

Gisle Skansen

Sverre Vagleik Kaarbøe

Geir Stærnes

Terje Gromholt
Adm. direktør

Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registrert kapitalforhøyelse	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
Kapitalforhøyelse	-	-	40 000	-	-	40 000
Årets resultat	-	-	-	-	55 636	55 636
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	-	(54 750)	(54 750)
Balanse per 31. desember 2014	189 100	81 000	40 000	202 168	64 924	577 192

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	2014	2013
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Ordinært resultat før skattekostnad	76 436	41 693
Periodens betalte skatt	(39 916)	(16 742)
Ordinære avskrivninger	7 715	10 578
Verdiendring verdipapirer	(1 656)	1 585
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	18	(173)
Andre poster uten kontanteffekt	1 477	31
Endring i utlån til kunder	(78 939)	(290 911)
Endring i innskudd fra kunder	432 094	1 159 583
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	(10)	(406 828)
Netto kjøp/salg verdipapirer	88 090	(253 695)
Endring i kortsiktig gjeld og tidsavgrensingsposter	26 190	11 110
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	511 500	256 231
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-	964
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(8 932)	(5 344)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(8 932)	(4 379)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Endring i lån fra morselskap	(182 000)	210 000
Endring i gjeld til kredittinstitusjoner	-	(599 545)
Endring av ansvarlig lånekapital	-	90 000
Innbetalt konsernbidrag	69 400	-
Innbetaling av ny egenkapital	40 000	-
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	(72 600)	(299 545)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	429 969	(47 693)
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	707 270	754 963
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende ved utgangen av perioden	1 137 239	707 270

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.

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. Det er ingen endringer i anvendte regnskapsprinsipper i 2014.

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 distributører 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 leasingeiendelene etter saldometoden. Gevinster ved salg av leasingeiendeler 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 engasjementer foretas dersom det foreligger objektive indikasjoner for verdifall i grupper med like risikokarakteristika. Ved vurdering av nedskrivning inndeles engasjementene i grupper med tilnærmet like risikoegenskaper med hensyn til debitorenes evne til å betale ved forfall og eventuelle sikkerheter. Verdifall beregnes på grunnlag av porteføljevurderinger, erfaringer 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

Selskapet er etter lov om obligatorisk tjenstepensjon pliktige til å ha tjenstepensjonsordninger. Selskapet har pensjonsordninger som oppfyller lovens krav. Alle nyansatte blir meldt inn i de innskuddsbaserte pensjonsordningene. De ytelsesbaserte ordningene er lukkede ordninger. Konsernets selskaper er medlemmer av FNO og dermed med i AFP-ordningen.

Innskuddsbasert ordning

Ordningen baserer seg på at selskapet yter et tilskudd på 5 prosent av den ansattes lønn fra 1-6G og 8 prosent av lønn fra 6-12G. I tillegg dekkes risikoforsikring for de som inngår i innskuddsordningen. Innbetalt månedlig premie inkl. arbeidsgiveravgift kostnadsføres. Når innskuddene er betalt har arbeidsgiver ingen ytterligere betalingsforpliktelser.

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, aktuariemessige forutsetninger. Estimatavvik og endringer i forutsetninger regnskapsføres mot forpliktelsen (korridor). Årets netto pensjonskostnad som består av nåverdien av årets pensjonsopptjening og rentekostnad på pensjonsforpliktelsen, fratrukket forventet avkastning på pensjonsmidlene og korrigerert for den fordelte virkning av endringer i pensjonsplan, estimerer og avvik resultatføres. Forpliktelsene er 100 prosent sikret gjennom kontrakt med forsikringsselskap.

AFP – avtalefestet pensjonsordning

AFP er en tariffestet pensjonsordning i privat sektor. For å ha rett til AFP må arbeidstaker ha vært ansatt i en bedrift tilsluttet AFP i 7 av de 9 siste årene før fylte 62 år. Premien beregnes med utgangspunkt i en fast prosent av årslønn mellom 1 og 7,1 ganger gjennomsnittlig grunnbeløp. Det betales ikke premie for arbeidstakere etter det året de fyller 61 år. Alle selskapene i konsernet er tilknyttet ordningen fra fjerde kvartal 2013. Innbetalt premie kostnadsføres.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet 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

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

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 virksomheten. Videre foretas det minst årlige interne kapitalbehovsvurderinger (ICAAP) i samsvar med regulatoriske krav. Det utarbeides også tiltaksplaner med rapportering til styret. Selskapet styrer etter vedtatte risikopolicyer, og det er utviklet rutiner og instruksjer 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. 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- og complianceressurser fra morselskapet Eika Gruppen AS som løpende overvåker at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt. Eika Gruppen har etablert en uavhengig internrevisjonsfunksjon som er utkontraktert til 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.

Kreditt- og motpartsrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid til forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetens verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil.

Objektsfinansiering og kredittkort

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 policy for kredittrisiko, samt selskapets kredittåndbøker 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 3,7 milliarder kroner. Selskapets totale nedskrivninger for fremtidige tap er per utgangen av 2014 på 53 millioner kroner. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer er i 2014 redusert fra 69 millioner kroner til 49 millioner kroner. I forhold til utlånsporteføljen har netto mislighold gått ned til 1,3 prosent i 2014 sammenlignet med 1,9 prosent i 2013.

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. 10). I tillegg avsetter selskapet for tap på saker som forventes oversendt inkasso påfølgende måned basert på utsendte inkassovarsel.

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. (sjekke) 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, konkurranseevne 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.

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.

Risikoklassifisering av engasjementer fremkommer som følger:

Beløp i tusen kroner	Lav risiko	Lav til moderat risiko	Moderat risiko	Moderat til høy risiko	Høy risiko	Sum
Brutto objektsfinansiering	544 863	732 532	358 992	144 156	153 653	1 934 196
Bruksreditter	786 109	462 135	364 287	100 728	48 649	1 761 909
Sum	1 330 973	1 194 667	723 279	244 884	202 302	3 696 105

Plasseringer i bank og verdipapirer

Selskapet er eksponert for motpartsrisiko gjennom forvaltning av overskuddslikviditet og plassering i verdipapirer. Eksponeringen begrenses gjennom fastsatte plasseringsrammer som løpende overvåkes. Av bankinnskuddene per 31. desember 2014 på 1,1 milliarder kroner var 96,3 prosent plassert i banker med rating A- eller bedre. Plasseringer i verdipapirer utgjorde ved utgangen av året 502 millioner kroner. Midlene er hovedsakelig plassert i renteinstrumenter, herunder obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), norske statspapirer, bank- og finansinstitusjoner, kommuner og fylkeskommuner.

Plassering i rentepapirer per 31.12.2014 fordelt på ratingklasse

Ratingklasse	Finansielle instrumenter til virkelig verdi	Andel av porteføljen
AAA	178 137	36 %
AA+	175 273	35 %
A	15 027	3 %
A-	15 092	3 %
BBB	35 389	7 %
BBB+	82 683	16 %
Sum	501 601	100 %

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap i markedsverdier til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, renter, kredittspreader, valutakurser mv. Selskapet har ved utgangen av året 502 millioner kroner plassert i obligasjoner, sertifikater og rentefond. Dette er en reduksjon fra 587 millioner kroner i 2013. Reduksjonen skyldes redusert overskuddslikviditet. Selskapet har en avtale om forvaltning av overskuddslikviditet og forvalter har i sitt mandat lov til å ta begrenset risiko. Selskapet ønsker at det skal være lav markedsrisiko og lav likviditetsrisiko på plasseringer av overskuddslikviditet.

Renterisiko

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.

Oversikt over eiendeler og gjeld etter reprisingsstruktur

Beløp i tusen kroner	31.12.2014	Uten rente-	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Sum
		eksponering	0 - 1 måned	1 - 3 måned	3 - 12 måned	1 - 5 år	over 5 år	
Kontanter og fordringer på sentralbanker	52.576	-	52.576	-	-	-	-	52.576
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.084.663	-	1.084.663	-	-	-	-	1.084.663
Utlån til kunder	3.642.709	595.263	1.294.555	1.752.891	-	-	-	3.642.709
Verdipapirer	502.141	42.581	70.523	317.444	71.593	-	-	502.141
Ikke rentebærende eiendeler	70.574	70.574	-	-	-	-	-	70.574
Sum eiendeler	5.352.664	708.418	2.502.317	2.070.335	71.593	-	-	5.352.664
Gjeld til kredittinstitusjoner	740.342	-	-	740.342	-	-	-	740.342
Innskudd fra kunder	3.717.038	-	-	3.717.038	-	-	-	3.717.038
Ansvarlig lånekapital	90.000	-	-	90.000	-	-	-	90.000
Ikke rentebærende gjeld	228.092	228.092	-	-	-	-	-	228.092
Egenkapital	577.192	577.192	-	-	-	-	-	577.192
Sum gjeld og egenkapital	5.352.664	805.284	-	4.547.380	-	-	-	5.352.664
Netto renteeksponering	(0)	(96.866)	2.502.317	(2.477.045)	71.593	-	-	0

Valuta risiko

Eika Kredittbank AS er eksponert for valutarisiko knyttet til filial i Sverige og leasingavtale i Euro til Euribor rente. Valutarisiko og rammer er inkludert i selskapets overordnede risikostrategi. Selskapet har begrenset valutaeksponering. Løpende inntekter og kostnader i den svenske filialen er i SEK og det anses ikke behov for å sikre denne.

Selskapet har følgende eksponering per 31. desember 2014

Beløp i tusen kroner	31.12.2014
Utlån i EUR	4 021
Valuta/rentesikring EUR	(3 716)
Eiendeler i SEK	85 941
Gjeld i SEK	(76 820)
Eiendeler i USD	271
Eiendeler i EUR	162
Netto valutaeksponering i NOK	9 859

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. Likviditeten er veldiversifisert og sammensatt av trekkrettigheter, rentepapirer og innskudd i andre banker.

Innskuddene i Sparesmart.no økt med 432 millioner kroner fra 3,3 milliarder kroner i 2013 til 3,7 milliarder kroner i 2014. 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 likviditetspolicyen ved en moden portefølje. Eika Kredittbank AS har oppnådd en god geografisk spredning på innskuddene og gjennomsnittsinnskuddet utgjør 0,21 millioner kroner. Eika Kredittbank har i tillegg rammer knyttet til spredning på løpetider på innlån.

Selskapet har per 31. desember 2014 tilstrekkelig overskuddslikviditet gjennom bankinnskudd og obligasjonsporteføljen til å dekke ekstern finansiering med forfall i 2015.

Oversikt over forfallstruktur på eiendeler og gjeld

Beløp i tusen kroner	31.12.2014	Uten avtalt	Løpetid	Løpetid	Løpetid	Løpetid	Løpetid	Sum
		forfall	0 - 1 måned	1 - 3 måned	3 - 12 måned	1 - 5 år	over 5 år	
Kontanter og fordringer på sentralbanker	52.576	-	52.576	-	-	-	-	52.576
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.084.663	1.497	1.083.166	-	-	-	-	1.084.663
Utlån til kunder	3.642.709	1.780.888	3.317	4.062	54.049	1.302.037	498.356	3.642.709
Verdipapirer	502.141	42.581	10.002	37.995	160.968	250.595	-	502.141
Andre eiendeler med avtalt løpetid	9.999	-	6.865	3.134	-	-	-	9.999
Andre eiendeler uten avtalt løpetid	60.576	60.576	-	-	-	-	-	60.576
Sum eiendeler	5.352.664	1.885.542	1.155.926	45.191	215.017	1.552.632	498.356	5.352.664
Gjeld til kredittinstitusjoner	740.342	186	-	156	290.000	450.000	-	740.342
Innskudd fra kunder	3.717.038	3.684.496	-	32.542	-	-	-	3.717.038
Ansvarlig lånekapital	90.000	-	-	-	-	-	90.000	90.000
Annen gjeld med avtalt forfall	111.891	75.000	12.062	7.059	17.770	-	-	111.891
Annen gjeld uten avtalt forfall	116.201	116.201	-	-	-	-	-	116.201
Egenkapital	577.192	577.192	-	-	-	-	-	577.192
Sum gjeld og egenkapital	5.352.664	4.453.075	12.062	39.757	307.770	450.000	90.000	5.352.664

Operasjonell risiko

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 policy 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.

Selskapet er underlagt omfattende regulering gjennom lover og forskrifter. Selskapet har konsesjon som forretningsbank og er underlagt tilsyn fra Finanstilsynet knyttet til etterlevelse av konsesjonskravene. Selskapet har også konsesjon fra Datatilsynet som betinger at personopplysninger ivaretas på en betryggende måte. Størrelsen på selskapet innebærer sårbarhet på operasjonelle aktiviteter, og stiller ekstra krav til at selskapet har gode rutiner og etablert back-up på alle vesentlige funksjoner. Selskapet vektlegger tilstrekkelig risikovurdering- og håndtering som sikrer løpende oppfølging og god styring og kontroll med operasjonelle aktiviteter.

Strategisk og forretningsmessig risiko

Forretningsmessig risiko 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 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
Ansvarlig kapital		
Aksjekapital	229 100	189 100
Overkurs	81 000	81 000
Annen egenkapital	267 092	266 205
Sum balanseført egenkapital	577 192	536 305
Immaterielle eiendeler	17 499	42 579
Sum kjernekapital	559 693	493 726
Ansvarlig lånekapital	90 000	90 000
Sum ansvarlig kapital	649 693	583 726
Kapitaldekning		
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3 282 966	3 102 171
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	465 228	515 601
Sum vektet beregningsgrunnlag	3 748 194	3 617 772
Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	299 856	289 422
Kapitaldekningsprosent	17,3 %	16,1 %
Kjernekapitaldekning	14,9 %	13,6 %
Ren kjernekapitaldekning	14,9 %	13,6 %
Overskudd av ansvarlig kapital	349 837	294 304

Note 5 – Provisjonsinntekter og provisjonskostnader

Beløp i tusen kroner	2014	2013
Inntekter kredittkort	43 389	43 362
Inntekter debetkort	2 352	2 277
Sum provisjonsinntekter	45 741	45 639
Distributørprovisjoner	54 396	48 099
Kostnader fordelsprogram	40 126	44 172
Kostnader ved banktjenester mv.	6 696	5 534
Sum provisjonskostnader	101 218	97 805

Note 6 – Lønnskostnader

Beløp i tusen kroner	2014	2013
Lønn, honorar m.v	35 636	25 759
Arbeidsgiveravgift	5 699	4 077
Pensjonskostnader	2 350	1 520
Andre personalkostnader	3 638	2 438
Sum	47 322	33 795
Antall årsverk per 31. desember	56	61

Note 7 – Administrasjonskostnader

Beløp i tusen kroner	2014	2013
Drift og vedlikehold IT	18 278	16 586
Telefon og porto	1 478	1 306
Kontorkostnader mv.	565	561
Markedsføring	7 809	7 020
Bistand til ordinær drift	10 044	24 162
Kostnader vedrørende produksjon og forbruk kort	40 007	44 088
Andre administrasjonskostnader	19 697	16 457
Sum administrasjonskostnader	97 877	110 180

Note 8 – Andre driftskostnader

Beløp i tusen kroner	2014	2013
Inkassokostnader	1 277	1 326
Fremmede tjenester	7 710	5 119
Driftsutgifter leide lokaler	5 142	4 494
Forsikringer	400	253
Øvrige driftskostnader	2 598	2 092
Sum andre driftskostnader	17 128	13 284

Note 9 – Fordringer på kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
Bankinnskudd driftskonti	251.728	144.628
Bankinnskudd aktiv forvaltning	1.101	1.542
Bankinnskudd plasseringskonti	830.337	507.738
Bundne bankinnskudd skattetrekk	1.497	1.471
Sum	1.084.663	655.379

Selskapet har etablert retningslinjer og rammer for plasseringer i kredittinstitusjoner. Av selskapets innskudd på 1.085 millioner kroner er 1.045 millioner kroner plassert i banker med offisiell rating på A- eller bedre.

Note 10 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
Nedbetalingslån	670 434	616 349
Leiefinansieringsavtaler	1 263 761	1 314 645
Brukskreditter	1 761 909	1 671 757
Andre utlån	-	189
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	3 696 105	3 602 940
Individuelle nedskrivninger	13 087	8 511
Gruppevise nedskrivninger	40 309	30 659
Sum netto utlån til kunder	3 642 709	3 563 770

Individuell nedskrivninger

Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	8 511	10 399
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	(2 367)	(4 270)
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	6 943	2 382
Sum individuelle nedskrivninger for verdifall	13 087	8 511

Gruppevise nedskrivninger

Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	30 659	24 988
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	9 650	5 671
Sum gruppevise nedskrivninger for verdifall	40 309	30 659

Nedbetalingslån og leiefinansieringsavtaler

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 119 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 31. desember 2014. For nedbetalingslån er det finansierte objektet sittlet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene.

Brukskreditter

Maksimal kredittgrense er per 31. desember 2014 på 9,0 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 7,2 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
31.12.2014

Beløp i tusen kroner	Utlån	Leasing	Brukskreditter	Andre utlån	Sum
Private	568 903	13 706	1 761 909	-	2 344 518
Offentlig sektor	-	-	-	-	-
Primærnæringer	15 425	267 144	-	-	282 569
Industri	4 339	119 962	-	-	124 301
Bygg og anleggsvirksomhet	30 929	356 844	-	-	387 773
Varehandel, hotell og restaurant	9 126	76 163	-	-	85 289
Utenrikssjøfart og rørtransport	-	690	-	-	690
Transport og kommunikasjon	23 439	277 193	-	-	300 632
Forretningsmessig tjenesteyting	13 523	124 027	-	-	137 550
Annen tjenesteyting	4 751	28 032	-	-	32 783
Sum utlån til kunder	670 434	1 263 761	1 761 909	-	3 696 105
Individuelle nedskrivninger	3 258	9 828	-	-	13 087
Gruppevise nedskrivninger	7 198	1 110	32 001	-	40 309
Sum nedskrivninger	10 456	10 938	32 001	-	53 396

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

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

Nedskrivninger for verdifall fordelt på kundegrupper

Beløp i tusen kroner	31.12.2014			31.12.2013		
	Utlån	Leasing	Sum	Utlån	Leasing	Sum
Private	2 736	-	2 736	2 488	1 019	3 507
Offentlig sektor	-	-	-	-	-	-
Primærnæringer	56	1 866	1 922	110	1 114	1 224
Industri	73	6 008	6 080	50	1 132	1 182
Bygg og anleggsvirksomhet	21	446	467	-	169	169
Varehandel, hotell og restaurant	-	169	169	-	-	-
Utenrikssjøfart og rørtransport	-	-	-	-	-	-
Transport og kommunikasjon	-	606	606	-	1 703	1 703
Forretningsmessig tjenesteyting	373	462	835	373	354	727
Annen tjenesteyting	-	271	271	-	-	-
Sum nedskrivninger	3 258	9 828	13 087	3 021	5 490	8 511

Utlån fordelt geografisk
31.12.2014

Beløp i tusen kroner	Utlån	Leasing	Brukskreditter	Andre utlån	Sum
NO01 Østfold	92 451	159 061	139 715	-	391 227
NO02 Akershus	133 563	113 476	235 874	-	482 912
NO03 Oslo	51 974	18 707	144 444	-	215 125
NO04 Hedmark	40 625	51 593	67 948	-	160 167
NO05 Oppland	13 544	48 996	63 275	-	125 814
NO06 Buskerud	50 115	69 236	84 077	-	203 427
NO07 Vestfold	22 913	56 883	67 105	-	146 901
NO08 Telemark	51 194	44 315	120 975	-	216 484
NO09 Aust- Agder	15 662	18 891	47 793	-	82 345
NO10 Vest- Agder	10 718	8 195	36 567	-	55 481
NO11 Rogaland	34 777	116 178	106 584	-	257 540
NO12 Hordaland	14 406	9 610	70 569	-	94 585
NO14 Sogn og Fjordane	6 343	9 124	24 255	-	39 723
NO15 Møre og Romsdal	15 774	63 146	86 888	-	165 809
NO16 Sør- Trøndelag	46 797	340 040	212 712	-	599 549
NO17 Nord- Trøndelag	30 101	103 667	59 416	-	193 184
NO18 Nordland	23 796	16 879	61 538	-	102 213
NO19 Troms	14 168	15 616	35 964	-	65 748
NO20 Finnmark	988	56	7 676	-	8 720
NO21 Svalbard	436	-	-	-	436
Utlandet	88	93	88 533	-	88 714
Sum utlån til kunder	670 434	1 263 761	1 761 909	-	3 696 105

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

Note 11 – Misligholdte engasjementer

Beløp i tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
Misligholdte og tapsutsatte engasjementer		
Brutto misligholdt	74 193	65 916
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	20 017	31 584
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(45 067)	(28 635)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	49 143	68 865

Nedskrivninger for misligholdte og tapsutsatte engasjementer omfatter individuelle nedskrivninger for objektsfinansiering og totale nedskrivninger for kredittkort.

Aldersfordelt misligholdte engasjementer uten verdifall

Misligholdte engasjementer (3- 6 mnd)	9 755	1 326
Misligholdte engasjementer (6- 12 mnd)	656	273
Misligholdte engasjementer (over ett år)	510	174
Sum misligholdte engasjementer uten verdifall	10 921	1 773

Aldersfordelt misligholdt engasjement som har verdifall

Misligholdte engasjementer (0- 3 mnd)	19 942	16 723
Misligholdte engasjementer (3- 6 mnd)	7 509	16 623
Misligholdte engasjementer (6- 12 mnd)	21 037	17 361
Misligholdte engasjementer (over ett år)	14 784	13 436
Sum misligholdte engasjementer med verdifall	63 272	64 143

Note 12 – Tap og nedskrivninger på utlån

Spesifikasjon av periodens tap og nedskrivninger på utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	2014	2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	4.576	(1.888)
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	9.650	5.671
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	2.293	3.067
Konstaterte tap i perioden	34.465	35.942
Inngang på tidligere konstaterte tap (1)	32.006	4.878
Sum tap på utlån	18.978	37.914

1) Inkluderer inngang på konstaterte tap som følge av salg av en portefølje av tidligere konstaterte tap.

Note 13 – Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

Obligasjoner fordelt på utstedersektor

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
Stat	0,96 %	0,59	80 000	79 179	79 550
Fylkeskommuner	1,80 %	0,16	20 000	20 008	20 000
Kommuner	1,63 %	0,24	113 000	113 214	113 231
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,69 %	0,19	98 000	98 228	98 587
Forretningsbanker	1,74 %	0,21	7 000	6 955	7 029
Sparebanker	1,95 %	0,11	140 000	140 894	141 163
Sum markedsbaserte obligasjoner			458 000	458 478	459 560

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 14 – Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Beløp i tusen kroner	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Aksjer klassifisert som anleggsmidler			
Visa Inc.	603	271	271
BankID Norge AS	170	269	269
Sum		540	540
Rentefond regnskapsført til virkelig verdi			
Verdipapirfondet Eika Likviditet	41 932	42 507	42 041
Sum rentefond		42 507	42 041
Sum aksjer, andeler og rentefond		43 047	42 582

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 15 – Driftsløsøre, immaterielle eiendeler og leasingeiendeler

Beløp i tusen kroner	Driftsløsøre	Goodwill	Andre immaterielle eiendeler	Leasingeiendeler
Anskaffelseskost 1. januar	167	6 331	83 412	2 556 048
Tilgang	-	-	8 932	463 206
Avgang	32	5 098	4 957	461 794
Anskaffelseskost 31. desember	135	1 233	87 387	2 557 460
Akkumulerte avskrivninger 1. januar	121	4 729	67 274	1 130 986
Akkumulerte avskrivninger 31. desember	108	1 233	69 888	1 192 510
Bokført verdi 31. desember	26	-	17 499	1 364 950

Årets ordinære avskrivninger

	3 år	3- 5 år	3- 10 år	
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 5,2 millioner kroner.

Note 16 – Andre eiendeler, annen gjeld og periodiserte poster

Andre eiendeler, forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter

Beløp i tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
Fordringer på konsernselskap	-	1 342
Fordring på konsernbidrag	-	69 400
Andre kortsiktige fordringer	3 708	14 118
Sum andre eiendeler	3 708	84 860
Opptjente renteinntekter	3 134	3 743
Opptjente andre inntekter	5 998	9 603
Forskuddsbetalte kostnader	4 877	4 702
Andre periodiseringer	460	3 799
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptj.inntekter	14 468	21 847

Annen gjeld, påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter

Beløp i tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
Leverandørgjeld	5 716	10 144
Skyldig skattetrekk og mva	7 338	9 274
Gjeld til selskap i samme konsern	2 059	1 362
Gjeld på konsernbidrag	75 000	-
Sum annen gjeld	90 112	20 780
Forskuddsfakturert leasingleie	44 900	44 404
Påløpne kostnader fordelsprogram	48 216	39 847
Skyldig arbeidsgiveravgift	2 245	1 802
Avsatt lønn, feriepenger, bonus mv.	7 198	4 540
Andre påløpne kostnader	2 520	3 930
Andre periodiseringer	21 116	18 945
Sum påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter	126 195	113 468

Note 17 – Gjeld til kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	31.12.2014	31.12.2013
Lån fra konsernselskap	NOK	Flytende+ margin	740 000	922 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			740 000	922 000
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+ margin	157	352
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+ margin	186	-
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			342	352
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			740 342	922 352

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	290 000
Gjenværende løpetid 1 - 5 år	450 000
	740 000

Ubenyttede trekkrammer

Selskapet har til sammen ubenyttede trekkrammer på kassekreditt på NOK 200 millioner og SEK 94 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 eventuelle endringer i Eika Gruppen AS's eierstruktur.

Note 18 – Innskudd fra kunder

Beløp i tusen kroner	31.12.2014		31.12.2013	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten avtalt løpetid	3 684 496	3,14 %	3 284 944	3,56 %
Innskudd med avtalt løpetid	32 542	3,14 %	-	-
Sum innskudd fra kunder	3 717 038		3 284 944	

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

Innskuddskundene er i hovedsak fra privatmarkedet. De 10 største innskuddene utgjør samlet 2,6 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,68 prosent av total portefølje.

Note 19 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	31.12.2014	31.12.2013
NO0010684582	90 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,00 %	2013	2023	90 000	90 000
Sum ansvarlig lån							90 000	90 000

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

Note 20 – 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 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 for de som inngår i innskuddsordningen.

Avtalefestet ordning (AFP)

AFP er en tariffestet pensjonsordning i privat sektor. Selskapet har vært tilknyttet ordningen fra fjerde kvartal 2013. Premien beregnes med utgangspunkt i en fast prosent av årslønn mellom 1 og 7,1 ganger gjennomsnittlig grunnbeløp. Årspoten utgjør 2,2 prosent for 2014. Det skal ikke betales premie for arbeidstakere etter det året de fyller 61 år. For å ha rett til AFP må arbeidstaker ha jobbet 7 av de siste 9 årene før fylte 62 år i en bedrift tilsluttet AFP.

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	2014	2013
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	329	251
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	130	95
Avkastning på pensjonsmidlene	(91)	(79)
Administrasjonskostnader	45	39
Amortisering av ikke resultatførte estimatavvik	-	(66)
Sum ytelsesbaserte ordninger	412	240
Premie ny AFP- ordning	1 066	-
Innskuddsbaserte ordninger	1 701	1 516
Netto pensjonskostnader inkl. aga.	3 179	1 756

Pensjonsforpliktelser

Beløp i tusen kroner	2014	2013
Påløpte pensjonsforpliktelser	3 586	2 929
Pensjonsmidler til markedsverdi	2 405	1 800
Netto pensjonsforpliktelser	1 181	1 129
Arbeidsgiveravgift	167	159
Ikke resultatførte estimatavvik	(135)	(93)
Netto pensjonsforpliktelser inkl. aga.	1 213	1 195

Antall ansatt som inngår i ordningene

	2014	2013
Ytelsesbasert ordning	4	4
Innskuddsbaserte ordninger	52	53

Økonomiske forutsetninger	2014	2013
Diskonteringsrente	3,00 %	4,10 %
Forventet lønnsregulering	3,25 %	3,75 %
Forventet G- regulering	3,00 %	3,50 %
Forventet pensjonsregulering	3,00 %	3,50 %
Forventet avkastning på fondsmidler	3,80 %	4,40 %

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	7 %
Obligasjoner	65 %
Eiendom	11 %
Pengemarked	12 %
Annet	5 %
Totalt	100 %

Note 21 – Godtgjørelser til ledende ansatte, styrende organer og revisor

Beløp i tusen kroner		Lønn	Annet	Bonus opptjent (1)	Pensjon
Terje Gromholt	Administrerende direktør	1 364	113	313	74

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 av 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 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 inngår i selskapets ordinære pensjonsordning. Pensjon vist i tabell ovenfor viser årets kostnad.

Administrerende direktør har avtale om 6 måneders etterlønn. Det er ikke gitt lån til ledende ansatte. Selskapet har ikke aksjeverdivasert avlønning.

1) 50 % av opptjent bonus innenfor særskilt bonusordning for 2014 vil iht retningslinjer beskrevet ovenfor, utbetales i 2015.

Beløp i tusen kroner	Honorar	Beløp i tusen kroner	Honorar
Styret		Representantskap	
Øivind Gaarder	100	Jon Håvard Solum	8
Tore Karlsen	100	Odd Nordli	2
Bjørn Asle Hynne	100	Per Arne Hansen	2
Petter Nordeide Johansen	100	Björg Storengen	2
Gisle Skansen	100	Harald Flaa	4
Lotta Johansson	45	Ben Roger Elvenes	4
Geir Stærnes	55	Per Evjen	4
Sum styret	600	Ole Andreas Kvilesjø	4
		Tor Egil Lie	4
		Arne Gravdal	4
	Honorar	Elisabeth Nøstbakken Rønning	2
Kontrollkomité		Beathe Berntsen	4
Siv Sandvik	12	Ernst Szakallos	2
Rune Iversen	12	Torgrim Elvstedt	2
Hans Petter Gjeterud	10	Per Olav Nærstad	2
Nina Holte	6	John Sigurd Bjørknes 1)	-
Sum kontrollkomité	40	Sum representantskap	50
	Honorar	1) Honorar vedrørende Jon Sigurd Bjørknes sin	
Valgkomité		deltaetelse i representantskapet er utbetalt til	
Jon Håvard Solum	4	hans arbeidsqiver Høland og Setskoq Sparebank.	
Odd Nordli	2		
Harald Flaa	2		
Ernst Szakallos	2		
Sum valgkomité	10		

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

Revisor

Godtgjørelse til Deloitte AS og deres sammarbeidspartnere er som følger:

Beløp i tusen kroner	2014	2013
Lovpålagt revisjon	382	525
Andre tjenester utenfor revisjon	-	17
Sum	382	542

Tallene ovenfor er eksklusiv merverdiavgift.

Note 22 – Skatt

Beløp i tusen kroner	2014	2013
Skattekostnad		
Betalbar skatt	30 822	20 472
Endring skatt tidligere år	12	631
Endring utsatt skatt	(10 034)	(9 345)
Effekt av endring skattesats utsatt skatt	-	919
Sum skattekostnad	20 800	12 677
Herav skatt på konsernbidrag	20 250	19 432
Avstemning av skattekostnad mot ordinært resultat		
Resultat før skatt	76 436	41 693
Forventet inntektsskatt etter nominell sats (27 %)	20 638	11 674
Ikke fradragsberettiget kostnad og ikke skattepliktige inntekter	85	68
Andre permanente forskjeller	65	15
Effekt av endret skattesats for utsatt skatt	12	920
Sum skattekostnad	20 800	12 677
Effektiv skattesats	27,2 %	30,4 %
Utsatt skatt i resultatregnskapet vedrører følgende midlertidige forskjeller		
Driftsmidler	(9 693)	7 207
Pensjonsforpliktelser	(5)	514
Verdipapirer	396	7 832
Annen eiendel og gjeld	(731)	8 965
Fremførbart underskudd	-	154
Sum endring utsatt skattefordel	(10 034)	24 672
Utsatt skattefordel i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller		
Beløp i tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
Driftsmidler	123 853	87 953
Pensjonsforpliktelser	1 213	1 195
Verdipapirer	(616)	849
Annen eiendel og gjeld	4 705	1 996
Sum midlertidige forskjeller	129 155	91 993
Utsatt skattefordel før endring av skattesats	34 872	25 758
Endring av skattesats fra 28 % til 27 %	-	- 920
Bokført utsatt skattefordel	34 872	24 838

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 600 millioner kroner.

Note 25 – Nærstående parter

Som nærstående parter ansees alle selskaper innen konsernet samt styremedlemmer og ledende ansatte. Eika Kredittdbank AS kjøper forvaltningstjenester, administrative tjenester samt leier lokaler fra andre selskaper i konsernet. Administrative tjenester knytter seg hovedsakelig til økonomi, juridisk tjenester, risk og compliance samt IT drift. Selskapet har i året kostnadsført 21 millioner kroner.

Selskapet har leiefinansieringsavtaler med andre selskaper i konsernet. For 2014 er det inntektsført 2 millioner kroner i leiefinansieringsinntekter.

Eika Kredittdbank har per 31. desember 2014 tatt opp lån hos morselskapet på 740 millioner kroner. Det er i 2014 betalt 26 millioner kroner i renter.

Nøkkeltall

Beløp i tusen kroner	2014	2013	2012
Balanseutvikling			
Brutto utlån til kunder	3 696 105	3 602 940	3 272 859
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	3 717 038	3 284 944	2 125 362
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	740 342	922 352	1 718 725
Ansvarlig lånekapital	90 000	90 000	-
Egenkapital	577 192	536 306	457 321
Forvaltningskapital	5 352 664	5 008 948	4 420 892
Rentabilitet og lønnsomhet			
Rentenetto, annualisert (%) 1)	6,1	6,3	6,6
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	2,0	2,1	1,6
Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	0,3	0,3	0,4
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	2,8	3,1	3,5
Kostnad- /inntektsforhold (%) 2)	64,1	67,8	72,3
Total rentabilitet, annualisert (%) 3)	1,1	0,6	0,5
Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4)	9,8	6,2	5,0
Forvaltningskapital pr. årsverk	96 444	86 213	133 966
Soliditet			
Netto ansvarlig kapital	649 693	583 726	583 726
Beregningsgrunnlag kap. dekning	3 748 194	3 617 772	3 617 772
Kapitaldekning i %	17,3	16,1	16,1
Mislighold i % av brutto utlån	2,0	1,8	1,8
Tap i % av brutto utlån (5)	0,5	1,1	1,1
Personal			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	56	58	33

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. desember 2014 er justert for mottatt 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 tkr 55.636. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, 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 regnskapsestimatene 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 2014 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*

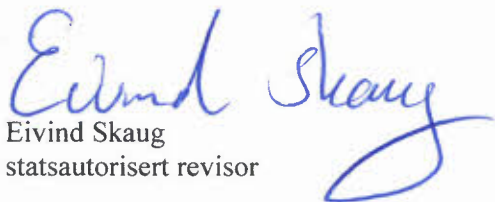
Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

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 bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 3. mars 2015

Deloitte AS



Eivind Skaug
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