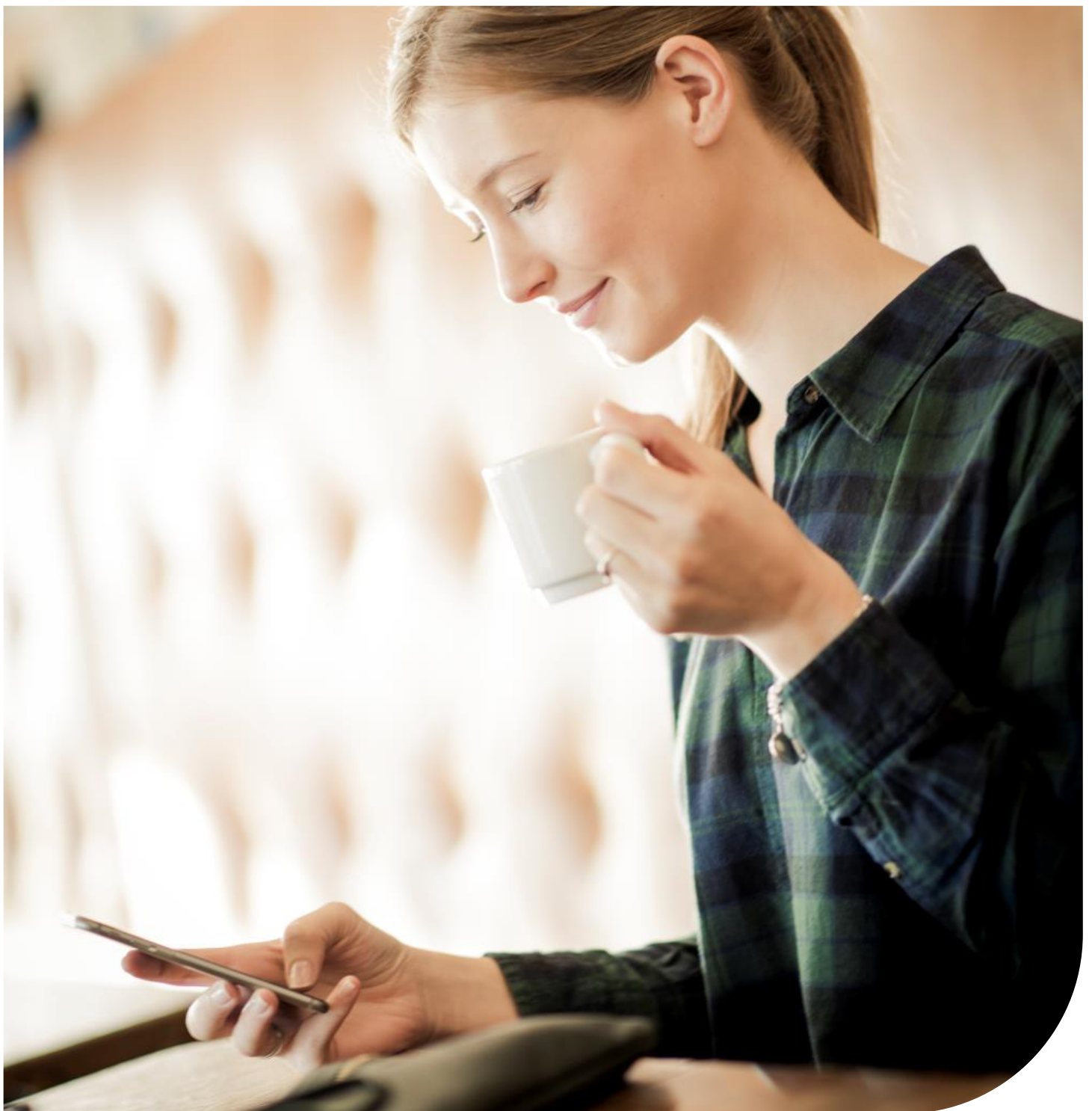


Rapport 4. kvartal 2016

Eika Kredittbank



Ved din side.

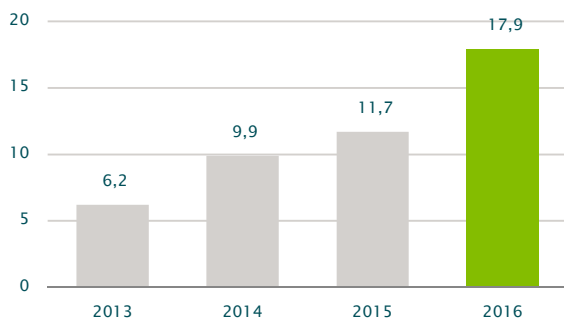
Rapport 4. kvartal 2016

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

Resultat- og balanseutvikling

Selskapet oppnådde et resultat før skatt i kvartalet på 28 millioner kroner og per fjerde kvartal 159 millioner kroner mot henholdsvis 25 millioner kroner og 103 millioner kroner i 2015. Resultat per fjerde kvartal er påvirket av utdelingen fra Visa Norge som selskapet mottok i andre kvartal. Resultatforbedringen i kvartalet skyldes hovedsakelig høyere utlånsvolum og lavere finansieringskostnader. Resultat etter skatt på 21 millioner kroner i kvartalet gir en egenkapitalavkastning på 11,0 %.

Egenkapitalavkastning
Prosent



Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter for kvartalet var 105 millioner kroner (95) og per fjerde kvartal 406 millioner kroner (354), en økning som hovedsakelig kommer fra vekst innenfor kortvirksomheten og lavere finansieringskostnader.

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

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

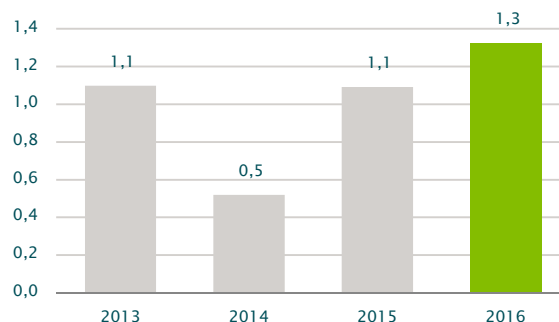
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader er i kvartalet 1 millioner kroner høyere enn i tilsvarende periode i fjor og på samme nivå hittil i år.

Økte distributørprovisjoner oppveies av avviklingen av det tidligere fordelsprogrammet.

Driftskostnadene utgjør 46 millioner kroner i kvartalet sammenlignet med 50 millioner kroner i 2015. Hittil i år utgjør driftskostnadene 186 millioner kroner, en økning på 13 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Kostnadsøkning skyldes i hovedsak økte IT kostnader, økte kostnader i forbindelse med konvertering av kortporteføljen fra Visa til Mastercard Gold og avviklingskostnader knyttet til den svenske filialen.

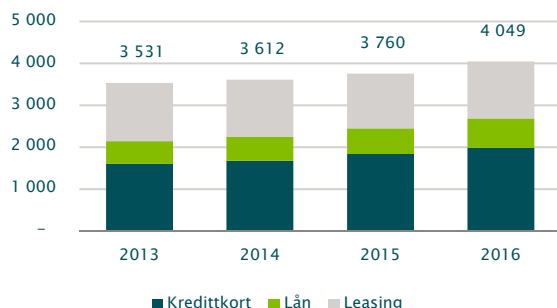
Tapskostnadene i kvartalet er på 13 millioner kroner og på 52 millioner kroner hittil i år, som er 1 millioner kroner lavere for kvartalet og 11 millioner kroner mer for året. Økningen for året skyldes hovedsakelig økte avsetninger knyttet til økt mislighold.

Tap av brutto utlån
Prosent



Ved utgangen av fjerde kvartal var netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 88 millioner kroner (66). Økning skyldes hovedsakelig økt brutto mislighold innenfor kortvirksomheten. Det er en generell økning i Norge i antall misligholdte forbrukslån og kredittkort som også påvirker misligholdsutviklingen i selskapet. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 2,2 prosent av utlånsporteføljen, en økning på 0,5 prosentpoeng fra året før.

Brutto utlån
Millioner kroner



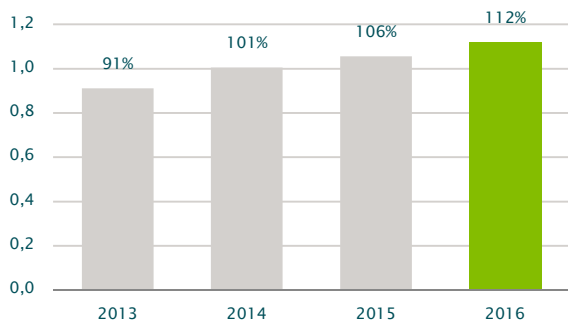
Selskapet viser en porteføljevækst på 214 millioner kroner siste 12 måneder, med god underliggende drift. Brutto utlån var 4,0 milliarder kroner ved utgangen av fjerde kvartal 2016. Selskapet opplever nå vekst innenfor samtlige forretningsområder. Selskapets vekst innenfor kredittkort, salgspantlån og leasing var på henholdsvis 96 millioner kroner, 70 millioner kroner og 48 millioner kroner.

Innskuddsdekningen er ved utgangen av fjerde kvartal på 112 prosent, en økning på 6 prosentpoeng fra året før. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med den samlede kapitalsituasjonen i Eika Gruppen konsernet.

Likviditetssituasjonen

Likviditetssituasjonen i selskapet er god. Likviditetsbehovet dekkes ved gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Innskudd fra kunder er økt med 479 millioner kroner det siste året, og innskuddsdekningen er ved utgangen av fjerde kvartal på 112 prosent mot 106 prosent på samme tid i fjor.

Innskuddsdekning
Prosent



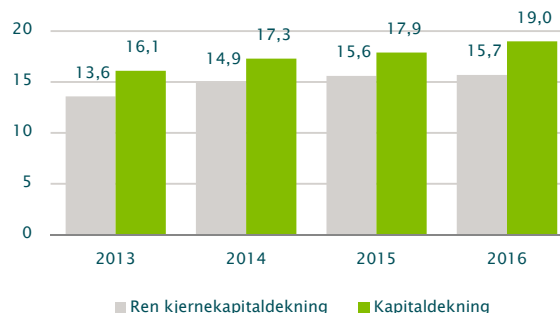
Selskapet har ved utgangen av fjerde kvartal 300 millioner kroner i ubenyttet trekkfasilitet. Det er ikke tatt opp nye lån i 2016. Forfall av lån i løpet av året har blitt erstattet med innskudd ifra kunder. Ved utgangen av fjerde kvartal har selskapet balanseført likviditet på 1,7 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,2 milliarder kroner og rentepapirer med fast avkastning og rentefond på til

sammen 0,5 milliarder kroner. Plasseringene er hovedsakelig i banker med god rating og i instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet, det vil si statspapirer, obligasjoner med fortrinnsrett, kommunepapirer og verdipapirfond.

Risikoforhold og kapitaldekning

Selskapet er underlagt regler for kapitaldekning. Det er etablert funksjoner, systemer og roller for sikring av god risikostyring og kontroll. Kapitalkrav er beregnet etter standardmetoden for kredittisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Selskapet tilfredsstiller kravet til forsvarlig kapitaldekning basert på virksomheten per 31. desember 2016. Selskapet har i fjerde kvartal utstedt en fondsobligasjon på 50 millioner kroner i tilknytning til vurdering av foreløpig ICAAP 2017 og som et ledd i optimalisering av foretakets kapitalstruktur. Ansvarlig kapitaldekning er på 19,0 prosent og ren kjernekapitaldekning på 15,7 prosent. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapitalsituasjonen i Eika Gruppen konsernet.

Kapitaldekning
Prosent



Selskapets kapitalmål er tilpasset regulatoriske krav for norske banker og finansinstitusjoner, og ytterligere styrking vurderes løpende ut i fra krav fra markedet og myndighetene.

Selskapets vesentligste risiko er kredittisiko, hovedsakelig i forbindelse med objektsfinansiering og usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort. Kredittrisikoen består videre av investeringer i rentepapirer, bankplasseringer og øvrige fordringer.

Det er ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av fjerde kvartal 2016 sammenlignet med utgangen av 2015. Det henvises til selskapets årsrapport for 2015 for ytterligere omtale av risikoforholdene.

Utsiktene fremover

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

Omsetningen av kortprodukter øker, men selskapet ser en avtagende veksttakt. For lokalbankenes kunder

representerer objektsfinansiering et viktig supplement til bankenes egne produkter. Eika Kredittdbank har vekst på salgspantlån både i person- og bedriftsmarkedet. Viktigheten av leasingproduktet som et middel for å bedre konkurranseposisjonen i et tøft marked understrekes ved tilbakemeldinger fra alliansebanker og kunder. Selskapet har derfor fokus på ytterligere grep som kan styrke produktområdet. Samhandlingen med bank skal bedres ytterligere, og det søkes større grad av forenkling og konseptualisering av selskapets produkter og løsninger.

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

De digitale kundeflatene blir stadig viktigere som et middel til å komplementere bankenes kundekontakt i hverdagen. Innovasjonstakten i banknæringen er høy, med særlig vekt på digitale betjeningsløsninger.

Selskapet forventer fremover å se at nye aktører fra andre bransjer utfordrer bankmarkedet. Eika Kredittdbank arbeider med å utvikle gode digitale løsninger som forenkler kundenes bankhverdag gjennom å tilby sømløs betaling og finansiering for lokalbankenes kunder.

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

Oslo, 7. februar 2017
Styret i Eika Kredittdbank AS

Audun Bø
Styrets leder

Sverre V. Kaarbø
Styremedlem

Trygve Jacobsen
Styremedlem

Tore Karlsen
Styremedlem

Rune Brunborg
Styremedlem

Gisle Skansen
Styremedlem

Geir Stærnes
Styremedlem

Terje Gromholt
Adm. Direktør

Nøkkeltall

Beløp i tusen kroner	2016	2015	2014
BALANSEUTVIKLING			
Brutto utlån til kunder	4 048 928	3 834 598	3 696 105
Innskudd fra kunder	4 529 076	4 049 614	3 717 038
Gjeld til kredittinstitusjoner	252 885	504 168	740 342
Ansvarlig lånekapital	140 000	90 000	90 000
Egenkapital	716 349	648 964	577 192
Forvaltningskapital	5 847 690	5 462 453	5 352 664
RENTABILITET OG LØNNSOMHET			
Rentenetto (%) 1)	7,2	6,5	6,1
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital (%)	1,3	1,4	2,0
Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital (%)	0,4	0,4	0,3
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital (%)	2,9	2,9	2,8
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	48,0	55,3	64,1
Total rentabilitet (%) 3)	2,3	1,3	1,1
Egenkapitalavkastning (%) 4)	17,9	11,7	9,9
Forvaltningskapital pr. årsverk	127 124	91 041	105 993
SOLIDITET			
Netto ansvarlig kapital	813 609	710 084	649 693
Beregningsgrunnlag kapitaldekning	4 288 330	3 969 901	3 748 194
Kapitaldekning i %	19,0	17,9	17,3
Mislighold i % av brutto utlån	3,2	2,3	2,0
Tap i % av brutto utlån (5)	1,3	1,1	0,5
PERSONAL			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	46	60	51

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

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	4. kvartal 2016	4. kvartal 2015	Året 2016	Året 2015
RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER					
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3 175	3 817	12 723	17 574
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		85 807	77 743	331 268	295 682
Leiefinansieringsinntekter		17 872	19 142	74 314	80 049
Renter og lignende inntekter av verdipapirer		1 545	1 622	6 058	7 325
Andre renteinntekter og lignende inntekter		19 997	19 517	79 661	75 295
Sum renteinntekter og lignende inntekter		128 397	121 841	504 024	475 925
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER					
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		2 045	4 838	12 717	23 278
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		19 468	20 411	77 843	91 233
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		96	-	96	
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		939	933	3 756	3 956
Andre rentekostnader og lignende kostnader		992	968	3 966	3 877
Sum rentekostnader og lignende kostnader		23 540	27 150	98 379	122 344
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		104 857	94 691	405 646	353 581
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		502	549	35 100	549
Provisjonsinntekter		2 750	11 687	35 307	44 170
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		18 933	18 150	75 610	75 318
Netto verdiendring og gevinst/tap verdipapirer		-678	51	2 905	-2 110
Andre driftsinntekter		756	861	1 778	2 015
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER					
Lønn og andre personalkostnader		11 460	12 768	48 101	50 665
Generelle administrasjonskostnader		29 399	31 023	115 203	103 755
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		40 859	43 791	163 304	154 420
Ordinære avskrivninger		2 560	1 360	8 292	5 145
Andre driftskostnader		4 946	6 194	22 773	18 971
RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER		40 889	38 344	210 757	144 351
Tap på utlån	Note 6	12 598	13 804	52 126	41 081
RESULTAT FØR SKATT		28 291	24 540	158 631	103 270
Skattekostnad		7 142	10 199	31 246	31 517
PERIODENS RESULTAT		21 149	14 341	127 385	71 752

Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2016	31.12.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker		53 197	53 022
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 163 541	1 014 243
UTLÅN TIL KUNDER			
Brutto utlån til kunder	Note 4	4 048 928	3 834 598
Nedskrivinger på utlån	Note 4,5	57 796	47 978
Netto utlån kunder		3 991 132	3 786 620
VERDIPAPIRER			
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 7	472 886	462 259
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 8	43 713	43 015
Sum verdipapirer		516 599	505 274
IMMATERIELLE EIENDELER			
Utsatt skattefordel		44 842	43 684
Andre immaterielle eiendeler		42 739	28 880
Sum immaterielle eiendeler		87 581	72 564
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Driftsløsøre		1	10
Sum varige driftsmidler		1	10
Andre eiendeler		19 668	7 348
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		15 972	23 371
SUM EIENDELER		5 847 690	5 462 453

Balanse – Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2016	31.12.2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 9	252 885	504 168
Innskudd fra kunder	Note 10	4 529 076	4 049 614
Betalbar skatt		12 405	40 332
Annen gjeld		111 312	17 287
Sum annen gjeld		123 717	57 619
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter		85 663	110 624
Avsetning for forpliktelser		-	1 463
Ansvarlig lånekapital	Note 11	140 000	90 000
SUM GJELD		5 131 341	4 813 489
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital		229 100	229 100
Overkurs		81 000	81 000
Annen innskutt egenkapital		202 168	202 168
Sum innskutt egenkapital		512 268	512 268
Sum opptjent egenkapital		204 081	136 696
SUM EGENKAPITAL		716 349	648 964
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5 847 690	5 462 453

Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registrert			Sum egenkapital
			kapitalforhøyelse	Annen innskutt egenkapital	Annen 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	64 923	577 192
Prinsippendring pensjon IAS 19	-	-	-	-	(99)	-99
Kapitalforhøyelse	40 000	-	(40 000)	-	-	-
Andre føringer mot egenkapitalen	-	-	-	-	158	158
Årets resultat	-	-	-	-	71 713	71 713
Balanse per 31. desember 2015	229 100	81 000	-	202 168	136 696	648 964
Årets resultat	-	-	-	-	127 385	127 385
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	-	(60 000)	(60 000)
Balanse per 31. desember 2016	229 100	81 000	-	202 168	204 081	716 349

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	31.12.2016	31.12.2015
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Ordinært resultat før skattekostnad	158 631	103 270
Periodens betalte skatt	(40 332)	(10 571)
Ordinære avskrivninger	8 292	5 145
Verdiendring verdipapirer	(2 318)	2 164
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	(1 463)	250
Andre poster uten kontanteffekt	15 145	1 145
Endring i utlån til kunder	(204 511)	(143 911)
Endring i innskudd fra kunder	479 462	332 576
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	(1 283)	53 826
Netto kjøp/salg verdipapirer	(9 007)	(5 296)
Endring i kortsiktig gjeld og tidsavgrensingsposter	(15 858)	(25 916)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	386 759	312 681
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(37 287)	(17 654)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(37 287)	(17 654)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Nedbetaling av lån fra morselskap	(250 000)	(290 000)
Endring av ansvarlig lånekapital	50 000	-
Utbetaling av konsernbidrag	-	(75 000)
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	(200 000)	(365 000)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	149 472	(69 973)
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	1 067 266	1 137 239
Beholdning av bankinnskudd og lignende ved utgangen av perioden	1 216 738	1 067 266

Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper mv.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 samt forskrift om årsregnskap for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike gitt av Finanstilsynet. Kvartalsregnskapet inneholder ikke all informasjon som kreves for et fullstendig årsregnskap. Det er ikke foretatt vesentlige endringer i anvendte regnskapsprinsipper eller beregningsmetoder i 2016. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2015.

Bruk av estimater og skjønn

Ved utarbeidelsen av kvartalsregnskapet har det vært brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter og kostnader og opplysninger om potensielle forpliktelser. Vesentlige estimat relaterer seg til nedskrivninger på utlån. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når det foreligger grunnlag for å fastsette nye estimater.

Endringer av regnskapsprinsipper og presentasjon

I de tilfeller nye regnskapsprinsipper tas i bruk eller poster i regnskapet klassifisering på annen måte omarbeides tall for tidligere perioder for å gjøre de ulike periodene sammenlignbare.

Note 2 - Finansiell risiko

Selskapet beregner og kvantifiserer risiko etter standardmetoden for kredittrisiko, og basismetoden for operasjonell risiko. Selskapets vesentligste risiko er kredittrisiko, hovedsakelig i forbindelse objektsfinansiering og usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort. Overskuddslikviditet forvaltes gjennom investeringer i rentepapirer og bankplasseringer hvor risikoen anses å være lav. Vesentlige markedskorreksjoner vil dog påvirke selskapets resultat. Selskapet er videre eksponert for likviditetsrisiko, hovedsakelig knyttet til låneopptak i kapitalmarkedet og bevegelser i innskuddsporteføljen. Det er ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av fjerde kvartal 2016 sammenlignet med omtalen i selskapets årsrapport for 2015. For nærmere beskrivelse av selskapets finansielle risiko henvises til årsrapporten for 2015.

Note 3 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	31.12.2016	31.12.2015
Aksjekapital	229 100	229 100
Overkurs	81 000	81 000
Annen egenkapital	406 248	338 864
Sum balanseført egenkapital	716 348	648 964
Periodens resultat som ikke kan medregnes	-	-
Immaterielle eiendeler	(42 739)	(28 880)
Sum ren kjernekapital	673 609	620 084
Annen godkjent kjernekapital	50 000	-
Sum kjernekapital	723 609	620 084
Ansvarlig lånekapital	90 000	90 000
Sum ansvarlig kapital	813 609	710 084
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3 667 412	3 447 534
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	620 918	522 367
Sum vektet beregningsgrunnlag	4 288 330	3 969 901
Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	343 066	317 592
Kapitalbevaringsbuffer (2,5 %)	107 208	99 248
Systemrisikobuffer (3 %)	128 650	119 097
Motsyklisk buffer (1,5 % fra 30. juni 2016)	64 325	39 699
Sum kombinerte bufferkrav	300 183	258 044
Ren kjernekapitaldekning	15,7 %	15,6 %
Kjernekapitaldekning	16,9 %	15,6 %
Kapitaldekningsprosent	19,0 %	17,9 %
Overskudd av ansvarlig kapital	170 360	134 448

Kapitalkrav for kredittrisiko beregnes etter standardmetoden og kapitalkrav for operasjonell risiko etter basismetoden. Selskapet er ikke underlagt krav til å beregne kapital for markedsrisiko i henhold til kapitalkravsforskriften da selskapets plasseringer ikke oppfyller kravet som stilles til en handelsportefølje. Selskapets plassering av overskuddslikviditet følger definisjonen for ordinær bankportefølje og rapporteres dermed som den av vanlig kapitaldekningsrapportering etter standardmetoden for kredittrisiko.

Note 4 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	31.12.2016	31.12.2015
Nedbetalingslån	832 136	735 920
Leiefinansieringsavtaler	1 232 768	1 184 508
Kredittkort	1 984 023	1 914 171
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	4 048 928	3 834 598
Individuelle nedskrivninger	13 732	10 002
Gruppevise nedskrivninger	44 064	37 977
Sum netto utlån til kunder	3 991 132	3 786 620
INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER		
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	10 001	13 087
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	3 198	4 570
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	533	(7 656)
Sum individuelle nedskrivninger for verdifall	13 732	10 001
GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER		
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	37 977	40 309
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	6 087	(2 332)
Sum gruppevise nedskrivninger for verdifall	44 064	37 977

NEDBETALINGSLÅN OG LEIEFINANSIERINGSAVTALER

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 181 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 31. desember 2016. For nedbetalingslån er det finansierte objektet stilet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene.

KREDITTKORT

Maksimal kredittgrense er per 31. desember 2016 på 10,3 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 8,4 milliarder kroner. Kredittgrense per kredittkort er inntil kr. 50.000, men kan i noen tilfeller basert på særskilte vurderinger, økes til kroner 100.000. For brukskreditter er det ikke sikkerhetsstillelser.

Note 5 – Mislighold

Beløp i tusen kroner	31.12.2016	31.12.2015
MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER		
Brutto misligholdt	128 946	88 204
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	9 297	14 495
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(50 393)	(37 133)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	87 850	65 566

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

Note 6 – Tap og nedskrivninger på utlån

SPESIFIKASJON AV PERIODENS TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN TIL KUNDER

Beløp i tusen kroner	4. kvartal	4. kvartal	Året	Året
	2016	2015	2016	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	(66)	(645)	3 731	(3 085)
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	1 599	3 118	6 088	(2 332)
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	490	448	2 529	2 251
Konstaterte tap i perioden	19 128	12 255	53 083	48 768
Inngang på tidligere konstaterte tap	(8 553)	(1 371)	(13 306)	(4 520)
Sum	12 598	13 804	52 126	41 081

Note 7 – 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	0,50 %	0,42	85 000	84 773	84 823
Fylkeskommuner	1,44 %	0,63	30 000	29 989	29 979
Kommuner	1,52 %	0,19	106 000	105 727	105 930
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,48 %	0,17	130 000	129 401	129 853
Forretningsbanker	1,60 %	0,08	9 000	8 881	9 027
Sparebanker	1,80 %	0,13	113 000	112 958	113 274
Sum markedsbaserte obligasjoner			473 000	471 729	472 886

Ved prisberegning av obligasjoner og sertifikater benyttes priser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forenings og Nordic Trustee står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser på obligasjoner.

Note 8 – Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Beløp i tusen kroner	Antall	Kostpris	Bokført verdi
AKSJER KLASSIFISERT SOM ANLEGGSMIDLER			
Visa Inc.	603	271	271
BankID Norge AS	170	269	269
Sum		540	540
RENTEFOND REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI			
Verdipapirfondet Eika Likviditet	42 980	43 558	43 172
Sum rentefond		43 558	43 172
Sum aksjer, andeler og rentefond		44 098	43 713

Ved prisberegning av underliggende papirer i rentefond benyttes priser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forenings og Nordic Trustee står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser på obligasjoner.

Note 9 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	31.12.2016	31.12.2015
Lån fra konsernselskap	NOK	Flytende+margin	200 000	450 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			200 000	450 000
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	52 688	53 986
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	197	183
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			52 885	54 168
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			252 885	504 168

KLASSIFISERING I BALANSEN

Bankinnskudd og kassekreditt er presentert netto i balansen når disse har samme motpart. Ved netto innstående er beløpet presentert under fordringer på kredittinstitusjoner og ved netto trekk som gjeld til kredittinstitusjoner.

FORFALLSTRUKTUR

Gjenværende løpetid < 1 år	-
Gjenværende løpetid 1 - 5 år	200 000
Totalt	200 000

UBENYTTETE TREKKRAMMER

Selskapet har til sammen ubenyttede trekkrammer på kassekreditt på NOK 200 millioner og trekkfasiliteter på NOK 300 millioner kroner.

COVENANTS

Negativ pledge og krav om bokført egenkapital, inklusive ansvarlig lånekapital, skal utgjøre minst 10 % av låntakers bokførte eiendeler (minimum 50 MNOK). Selskapene i Eika Gruppen er bundet av kryssende mislighold innenfor konsernet og der er vilkår knyttet til eventuell endringer i Eika Gruppen AS's eierstruktur.

Note 10 – Innskudd fra kunder

Beløp i tusen kroner	31.12.2016		31.12.2015	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten avtalt løpetid	4 523 528	1,82 %	4 042 299	2,44 %
Innskudd med avtalt løpetid	5 548	2,24 %	7 315	2,05 %
Sum innskudd fra kunder	4 529 076		4 049 614	

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

Innskuddskundene er i hovedsak fra privatmarkedet. De 10 største innskuddene utgjør samlet 1,6 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,24 prosent av total portefølje.

Note 11 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	31.12.2016	31.12.2015
NO0010781321	50 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 5,15 %	2016	2099	50 000	-
Sum fondsobligasjon							50 000	-
NO0010684582	90 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,00 %	2013	2023	90 000	90 000
Sum ansvarlig lån							90 000	90 000
Sum ansvarlig lånekapital							140 000	90 000

Evigvarende fondsobligasjon 50 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 20. desember 2021. Ansvarlig obligasjonslån 90 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 28. juni 2017.

Note 12 – Nærstående parter

Som nærstående parter ansees alle selskaper innen konsernet samt styremedlemmer og ledende ansatte. Det er transaksjoner mellom morselskapet og de øvrige selskapene i konsernet som inngår som en del av den ordinære virksomheten. Dette omfatter administrative tjenester, leie av lokaler og driftsmidler samt utlån og finansiering.

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

www.eika.no

eika.