

Årsrapport 2017

Eika Kredittbank



Ved din side.

Årsberetning 2017

Eika Kredittdbank AS er et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS og gjennom det en del av Eika Alliansen som i tillegg til konsernet Eika Gruppen, består av 69 lokalbanker og Eika Boligkreditt. Eika Kredittdbank leverer finansierings- og betalingsløsninger gjennom lokalbankene og har i tillegg innskuddsbanken Sparesmart.no. Selskapets målsetting er å støtte lokalbankene gjennom finansierings- og betalingsløsninger.

Eika Gruppens visjon er «Vi styrker lokalbanken». Visjonen beskriver ønsket fremtidsutvikling og er retningsgivende for ressursprioriteringen. Den primære hensikten er å utvikle og drive virksomhet som styrker alliansebankenes konkurransekraft.

Eika Gruppens kjerneverdier er Profesjonell, Kundeorientert og Lagspiller. Kjerneverdiene skal understøtte konsernets merkevare samt stimulere og tydeliggjøre ønsket atferd for å sikre langsiktig måloppnåelse. Alle medarbeidere skal sette lokalbanken og deres kunder i sentrum, forstå deres behov og utvikle de beste løsningene for målgruppene. Medarbeidere i Eika Gruppen skal være faglig sterke og bidra til å levere effektive tjenester med høy kvalitet. Som lagspillere skal de spille hverandre gode.

Virksomhetsområdene

Selskapets produktspekter omfatter leasing, salgspantlån, smålån og kredittkort. I tillegg tilbyr selskapet innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no. Eika Smållån ble lansert i andre kvartal og er en digital kjøpsløsning for usikrede lån.

Eika Kredittdbank er lokalisert i Oslo, men har landsdekkende distribusjon via de 69 lokalbankene i Eika Alliansen.

Kortbasert finansiering

Eika Kredittdbank har en landsdekkende distribusjon av sine produkter via lokalbankene. I tillegg distribuerer selskapet «Eika Gold», «Eika Business» og «NAF Xtra» som «Co-brand»-produkter. Det har vært en vekst for kredittkort i 2017, som følge av en vekst i kundeomsetning. Utlånsporteføljen for kredittkort var ved utgangen av året på 2,1 milliarder kroner, en økning på 81 millioner kroner siden året før.

Usikrede lån

Eika Smållån ble lansert i andre kvartal og er en digital kjøpsløsning for usikrede lån. Produktet distribueres gjennom lokalbankene. Løsningen er innordnet etter myndighetenes krav og harmonerer med intensjonen bak de nye myndighetsreguleringene. Brutto utlån innen Eika Smållån var per 31. desember 2017 på 106 millioner kroner.

Objektsbasert finansiering

Objektsfinansiering omfatter leasing og salgspantlån. De viktigste segmentene innenfor leasing er landbruk, bygg og anlegg, transport og bilfinansiering til forbrukere innenfor salgspantlån.

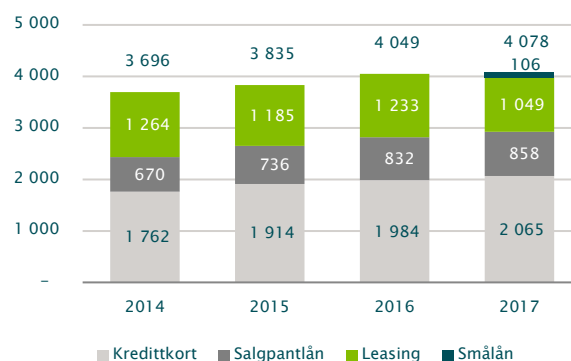
Gjennom Billånsportalen som tilbys personkunder, foregår hele søknadsprosessen og signering av lånedokumentene digitalt. Billånsportalen har stor tilslutning blant distributørene som en

viktig markedskanal. Løsningen gir nødvendig «time to market» i forhold til forventningene til dagens kunder.

Leasing spiller en viktig rolle for å dekke lokale næringskunders behov for objektsfinansiering uten annen sikkerhet enn objektet. Leasingsbransjen utgjør en vesentlig finansieringskilde for SMB segmentet i Norge og er derfor et viktig produkt i arbeidet med å rekruttere og knytte eksisterende næringskunder til lokalbanken. Porteføljen har god spredning på små og mellomstore bedrifter. Alt nysalg innenfor leasing ble stoppet fra 1. juli i år, og blir nå levert gjennom en samarbeids-avtale med De Lage Landen Finans.

Brutto utlån innen objektsfinansiering var per 31. desember 2017 på 1,9 milliarder kroner, en reduksjon på 158 millioner kroner fra året før. Reduksjonen skyldes en nedgang innenfor leasing med 184 millioner kroner, mens salgspantlån vokste med 26 millioner kroner.

Brutto utlån
Millioner kroner



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 innskuddsreduksjon i 2017, som følge av et ønske om å redusere mengden overskuddslikviditet i selskapet. Den stabile innskuddsporteføljen i Sparesmart.no bidrar til en nødvendig andel av lang likviditet for Eika Kredittdbank. Innskuddene sikrer og at selskapet oppfyller egne og myndighetenes krav til likviditetsbuffer med god margin.

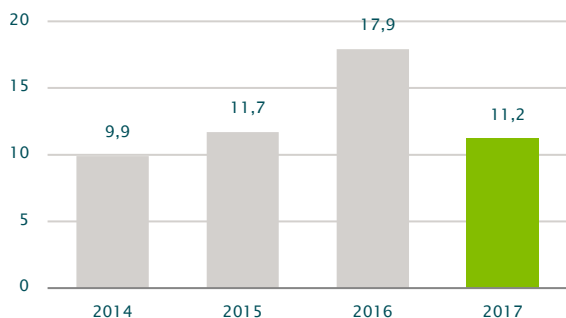
Redegjørelse for årsregnskapet

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

Selskapet fikk i 2017 et resultat før skatt på 113 millioner kroner mot 159 millioner kroner i 2016. Resultatnedgangen i år skyldes i hovedsak at selskapet i andre kvartal i fjor mottok utdeling på 35 millioner kroner fra Visa Norge gjeldende oppgjør ved salg av Visa Europe og reduserte formidlingsgebyrer knyttet til kortvirksomheten. Dette motvirkes til dels av at selskapet i andre kvartal i år solgte en portefølje med misligholdte lån, med en positiv resultatteffekt. Resultatnedgangen skyldes i tillegg økte avskrivninger i 2017.

Egenkapitalavkastning

Prosent



Netto rente- og kredittprovisjoner utgjorde 409 millioner kroner, på linje med fjoråret.

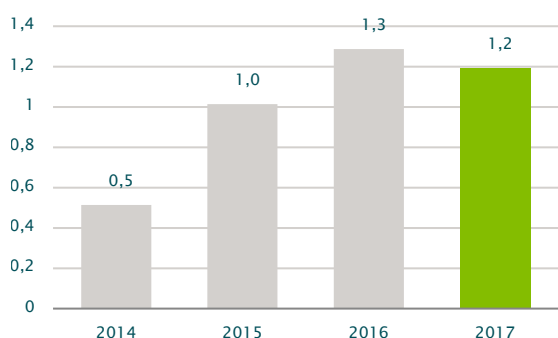
Netto provisjonsinntekter var lavere enn fjoråret. Dette skyldes endringen i formidlingsgebyrer knyttet til kortvirksomheten som trådte i kraft den 1. september 2016. Provisjonskostnadene var derimot på samme nivå som i fjor.

Selskapet har en verdipapirportefølje bestående av obligasjoner og rentefond. Positiv verdiutviklingen i porteføljen skyldes den generelle spreadinngangen i markedet i første halvår.

Driftskostnadene utgjør 192 millioner kroner i 2017. Sammenlignet med fjoråret var det en reduksjon i driftskostnader på 3 millioner kroner. Kostnadsreduksjonen skyldes i hovedsak at det i 2017 ikke lengre er aktivitet i den svenske filialen.

Tap i prosent av brutto utlån

Prosent



Det har vært en generell økning i norske forbrukeres mislighold av forbrukslån og kredittkort som også har påvirket misligholdsutviklingen i Eika Kredittbank. Ved utgangen av 2017 utgjorde netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer totalt 80 millioner kroner (88). Nedgangen skyldes salget av porteføljen med misligholdte lån i andre kvartal. Brutto mislighold øker derimot til 160 millioner kroner mot 130 millioner kroner i samme periode i fjor. Størstedelen av økningen er knyttet til kortvirksomheten. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 2,0 prosent av utlans-porteføljen, en reduksjon med 0,2 prosentpoeng fra året før.

Tapskostnadene i 2017 er på 48 millioner som tilsvarer en reduksjon på 4 millioner kroner sammenlignet med i fjor. Dette skyldes at Eika Kredittbank i andre kvartal solgte en portefølje med misligholdte lån med en positiv resultateffekt på 13 millioner kroner.

Selskapet fikk et overskudd etter skatt på 85 millioner kroner i 2017 mot et overskudd i 2016 på 127 millioner kroner.

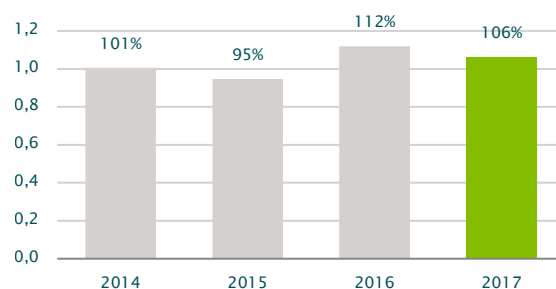
Balanse, likviditet og kapitaldekning

Selskapets utlansportefølje var ved utgangen av 2017 på 4,1 milliarder kroner hvorav usikrede lån, kredittkort og smålån, utgjorde 53 prosent, imens objektsfinansiering, leasing og salgspantlån utgjorde 47 prosent. Økning i utlån fra året før var på 0,7 prosent.

Innskudd fra kunder er selskapets største fundingkilde. Ved utgangen av 2017 var innskudd fra kunder på 4,3 milliarder kroner som gav en innskuddsdekningen på 106 prosent. Selskapets likviditetsbuffer er betryggende både i forhold til selskapets strategier og myndighetenes kvantitative og kvalitative krav.

Innskuddsdekning

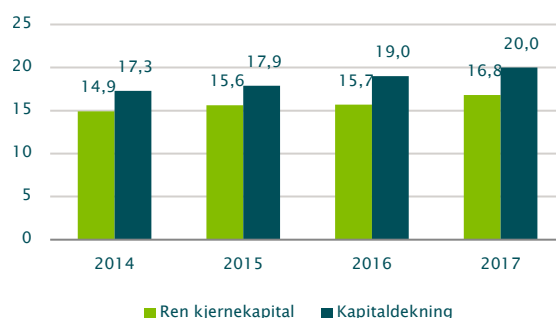
Prosent



Selskapet hadde per 31. desember 2017 en kapitaldekning på 20,0 prosent og en ren kjernekapitaldekning på 16,8 prosent.

Kapitaldekning

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. Det foretas minst årlige interne kapital-behovsvurderinger (ICAAP) i samsvar med regulatoriske krav.

Internkontroll 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. 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 gjennom risiko- og compliance rapportering. Selskapet har en egen compliance ressurs og benytter riskressurser fra morselskapet Eika Gruppen AS. Eika Gruppen har etablert en uavhengig internerisjonsfunksjon som er utkontraktert til PwC, denne avtalen er Eika Kredittbank en del av.

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 sikkerhetsverdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil. Selskapet har kredittrisiko knyttet til objektsfinansiering og usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort og «Eika Småån». Selskapet har som strategi å ha lønnsom vekst gjennom finansiering. Dette innebærer at selskapet kan ta inntil moderat kredittrisiko.

Kredittgivningen styres etter policy for kredittrisiko. Det er utarbeidet kredithåndbøker som inneholder fullmaktsstruktur samt regelverk for saksbehandling og dokumentasjon som sikrer forsvarlig beslutningsgrunnlag. Kredithåndbøkene omfatter også krav til risikoklassifisering og rutiner for nedskrivninger. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Selskapet hadde ved årsskiftet brutto utlån på 4,1 milliarder kroner. Selskapets totale nedskrivninger for fremtidige tap er per utgangen av 2017 på 100 millioner kroner. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer er i 2017 redusert fra 88 millioner kroner til 80 millioner kroner. I forhold til utlånsporteføljen har netto mislighold blitt redusert til 2,0 prosent i 2017 sammenlignet med 2,2 prosent i 2016.

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.

For objektsfinansiering er det 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.

Småån er et nytt produkt og dermed mangler selskapet historikk som en modell kan bygges på. Selskapet har dermed i oppstarten valgt en modell som baserer seg på logikk ifra kortområdet. En ny modell er under oppbygging og vil etter hvert basere seg på historikk fra det nye forretningsområdet.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for resultatendringer som følge av endringer i markedspriser, og består av aksjerisiko, renterisiko, valutarisiko og spreadrisiko. Markedsrisiko i selskapet relaterer seg til plasseringer i finansielle instrumenter. Ved utgangen av året hadde selskapet 522 millioner kroner plassert i obligasjoner, sertifikater og rentefond. Selskapet har en avtale om forvaltning av overskuddslikviditet og forvalter har i sitt mandat lov til å ta begrenset risiko.

Renterisiko

Selskapet er eksponert for renterisiko knyttet til rentenetto i utlånsporteføljen. Risiko 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 i renter på annen finansiering. Selskapet har all rentebinding innenfor 3 måneder.

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 førtidig 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.

Policy for likviditetsrisiko angir rammer for likviditetsstyringen. Selskapet har fastsatt interne mål og rammer knyttet til LCR, likviditetsindikator 1 og 2 og innskuddsdekning. Selskapet har videre fastsatt interne rammer og mål for sammensetningen av innskuddsporteføljen, herunder de største innskuddenes andel av den totale porteføljen. Eika Kredittbank har i tillegg rammer knyttet til spredning på løpetider på innlån.

Selskapet hadde per 31. desember 2017 en innskuddsdekning på 106 prosent. Selskapets likviditetsindikator 1 (over 1 år) var 127 prosent, mens likviditetsindikator 2 (over 1 måned) var 133 prosent. Selskapets LCR var 147 og NSFR 117. De største innskuddenes andel av den totale porteføljen er godt under de grensene som er fastsatt i likviditetspolicyen. Eika Kredittbank AS har oppnådd en god geografisk spredning på innskuddene og gjennomsnittlig innskudd utgjør 0,20 millioner kroner. Likviditeten er veldiversifisert og sammensatt av trekkrettigheter, rentepapirer og innskudd i andre banker.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliance risiko, omdømmerisiko, belønnings /incentivrisiko og juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av selskapet. Den operasjonelle risikoprofilen er et uttrykk for hvor godt risikostyring og kontroll bidrar til kartlegging, vurdering, forståelse og håndtering av risikoeksponering på tvers av alle risikoklasser, i hvilken grad risikoer er kvantifisert og prioritert, bevissthet knyttet til om informasjonen er troverdig og av en slik kvalitet at den kan brukes i daglig beslutningsstøtte. Selskapet har utarbeidet policy for operasjonell risiko, rutinebeskrivelser, fullmakts-matriser, 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 markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer. Selskapets forretningsrisiko henføres hovedsakelige til tre forhold, avhengighet av aktivt salg i de aktuelle distribusjonskanaler, selskapets og produktenes omdømme samt inntjening basert på eksisterende forretningsmodell. Selskapet har gjennom at de fleste distributører også er aksjonærer i Eika Gruppen AS, redusert den strategiske risikoen. Risikoen er ytterligere redusert ved at kostnadene for selskapets distribusjonsapparat er direkte avhengig av porteføljens størrelse og kvalitet. Avtaler med distributører som ikke er aksjonærer vil øke selskapets strategiske risiko, men også her er det modeller hvor inntekter til selskapet og provisjoner til distributørene følger hverandre.

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

Ytre miljø, arbeidsmiljø og likestilling

Selskapet hadde ved årsskiftet 45 ansatte. Arbeidsmiljøet anses som godt og det er ikke registret skader eller arbeidsulykker på arbeidsplassen i 2017. Sykefraværet var i 2017 på 5,3 prosent.

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, rase og etnisitet i saker som for eksempel lønn, avansement, rekruttering med mer. Av Eika Kredittdbanks ansatte er 53 prosent kvinner og 47 prosent 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 og www.eika.no.

Utsiktene fremover

En sterk vekst i forbrukskreditter over flere år har skapt bekymring og myndighetene har fremmet flere tiltak for å beskytte forbrukerne mot uforsvarlig låneopptak. Forskrift om fakturering av kredittkortgjeld, forskrift om markedsføring av kreditt, gjeldsinformasjonsloven og Finanstilsynets retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis for forbrukslån er noen av reguleringene.

Eika Kredittdbank har siden oppstart tilbudt kredittkort og fra andre kvartal i år tilbys i tillegg Eika Småån. Eika Småån er usikrede lån og hovedmålgruppen er Eika bankenes kunder som i stor grad til nå har løst denne type finansieringsbehov hos andre aktører. Løsningen er innordnet etter myndighetenes krav og harmonerer med intensjonen bak myndighetsreguleringene.

Omsetningen for kredittkort øker, men selskapet ser en avtagende veksttakt. Samtidig ser selskapet tegn til høyere mislighold og lavere løsningsgrad for misligholdte krav. Tapene forventes å ligge på samme høye nivå i 2018 som i 2017. Tilpasningen til nye myndighetsreguleringer vil få betydning for selskapets kredittkortvirksomhet fremover.

For lokalbankenes kunder representerer salgspantlån og småån et viktig supplement til bankenes egne produkter. Etter at De Lage Landen Finans overtok distribusjon av leasing til lokalbankene vil selskapet fremover ha styrket fokus på finansieringsløsninger for personmarkedet.

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.

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

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.

I januar 2018 valgte elleve banker i Eika Alliansen å si opp sine avtaler med Eika Gruppen inkludert datterselskapene. De elleve bankene utgjør omtrent 11 prosent av aksjonærmassen. Hovedavtalene utløper 31. desember 2021. Det er solid oppslutning fra flertallet av eierbankene til den strategiske retningen Eika Alliansen har valgt. Styret beklager at de 11 bankene har besluttet å gå til oppsigelse.

Alle deler av virksomheten arbeider kontinuerlig med forbedring av leveransene til lokalbankene og til lokalbankenes kunder. Det er styrets vurdering at fokus på effektiv og lønnsom drift over tid har gitt gode resultater og bedret leveransekräften.

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

Styret vil benytte anledningen til å takke de ansatte for det arbeidet som er lagt ned og for resultatskapningen i 2017.

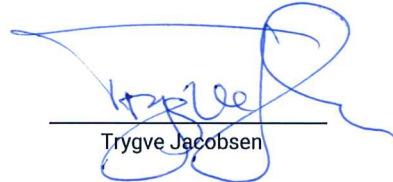
Oslo, 13. mars 2018
I styret for Eika Kredittdbank AS



Sverre Vigleik Kaarbø
Styrets leder



Ola Jerkø



Trygve Jacobsen



Rune Brunborg



Gisle Skansen



Geir Stærnes



Terje Gromholt
Adm. direktør

Nøkkeltall

Beløp i tusen kroner	2017	2016	2015
BALANSEUTVIKLING			
Brutto utlån til kunder	4 078 425	4 048 928	3 834 598
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	4 325 214	4 529 076	4 049 614
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	232 889	252 885	504 168
Ansvarlig lånekapital	140 000	140 000	90 000
Egenkapital	758 683	716 349	648 964
Forvaltningskapital	5 626 715	5 847 690	5 462 452
RENTABILITET OG LØNNSOMHET			
Rentenetto (%) 1)	7,1	7,2	6,5
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital (%)	1,3	1,3	1,4
Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital (%)	0,2	0,4	0,4
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital (%)	2,8	2,9	2,9
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	54,3	48,0	55,3
Total rentabilitet (%) 3)	1,5	2,3	1,3
Egenkapitalavkastning (%) 4)	11,2	17,9	11,7
Forvaltningskapital pr. årsverk	127 880	127 124	94 180
SOLIDITET			
Netto ansvarlig kapital	860 838	813 609	710 084
Beregningsgrunnlag kap. dekning	4 297 102	4 288 330	3 969 901
Kapitaldekning i %	20,0	19,0	17,9
Mislighold i % av brutto utlån	3,9	3,2	2,3
Tap i % av brutto utlån (5)	1,2	1,3	1,1
PERSONAL			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	44	46	58

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, verdipapirer og netto provisjonsinntekter

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	2017	2016
RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		9 596	12 723
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		336 479	331 268
Leiefinansieringsinntekter		69 741	74 314
Renter og lignende inntekter av verdipapirer		5 639	6 058
Andre renteinntekter og lignende inntekter		81 348	79 661
Sum renteinntekter og lignende inntekter		502 802	504 024
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		7 169	12 717
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		75 412	77 843
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		-	96
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		6 688	3 756
Andre rentekostnader og lignende kostnader		4 098	3 966
Sum rentekostnader og lignende kostnader		93 366	98 378
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		409 436	405 646
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 13	590	35 100
Provisjonsinntekter	Note 5	15 889	35 307
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 5	74 351	75 610
Netto verdiendring og gevinst/tap verdipapirer		302	2 905
Andre driftsinntekter		1 395	1 778
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER			
Lønn og andre personalkostnader	Note 6, 19, 20	41 661	48 101
Generelle administrasjonskostnader	Note 7	121 023	115 203
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		162 683	163 304
Ordinære avskrivninger	Note 14	17 335	8 292
Andre driftskostnader	Note 7	11 785	22 773
RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER		161 459	210 757
Tap på utlån	Note 11	48 624	52 126
RESULTAT FØR SKATT		112 835	158 631
Skattekostnad	Note 21	28 126	31 247
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		84 709	127 384
OVERFØRINGER			
Overført til annen egenkapital		42 334	67 384
Avgitt konsernbidrag (etter skatt)		42 375	60 000
Sum overføringer		84 709	127 384

Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2017	31.12.2016
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		53 343	53 197
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Note 8	971 859	1 163 541
UTLÅN TIL KUNDER			
Utlån til kunder	Note 9	4 078 425	4 048 928
Nedskrivinger på utlån	Note 9, 10	100 430	57 796
Netto utlån kunder		3 977 996	3 991 132
VERDIPAPIRER			
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 12	478 030	472 886
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 13	44 274	43 713
Sum verdipapirer		522 304	516 599
IMMATERIELLE EIENDELER			
Utsatt skattefordel	Note 21	47 505	44 842
Andre immaterielle eiendeler	Note 14	37 322	42 739
Sum immaterielle eiendeler		84 827	87 581
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Driftsløsøre	Note 14	-	1
Sum varige driftsmidler		-	1
Andre eiendeler	Note 15	1 046	19 668
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	Note 15	15 343	15 972
SUM EIENDELER		5 626 715	5 847 690

Balanse – Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2017	31.12.2016
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 16	232 889	252 885
Innskudd fra kunder	Note 17	4 325 214	4 529 076
Betalbar skatt	Note 21	16 772	12 405
Annen gjeld	Note 15	92 100	111 312
Sum annen gjeld		108 871	123 717
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter	Note 15	61 059	85 663
Ansvarlig lånekapital	Note 18	140 000	140 000
SUM GJELD		4 868 033	5 131 341
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	Note 23	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		246 415	204 081
SUM EGENKAPITAL		758 683	716 349
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5 626 715	5 847 690

Oslo, 13. mars 2018
I styret for Eika Kredittdbank AS



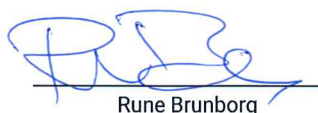
Sverre Vigleik Kaarbø
Styrets leder



Ola Jerkø



Trygve Jacobsen



Rune Brunborg



Gisle Skansen



Geir Stærnes



Terje Gromholt
Adm. direktør

Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2015	229 100	81 000	202 168	136 696	648 964
Årets resultat	-	-	-	127 384	127 384
Avgitt konsernbidrag (etter skatt)	-	-	-	(60 000)	(60 000)
Balanse per 31. desember 2016	229 100	81 000	202 168	204 081	716 348
Årets resultat	-	-	-	84 709	84 709
Avgitt konsernbidrag (etter skatt)	-	-	-	(42 375)	(42 375)
Balanse per 31. desember 2017	229 100	81 000	202 168	246 415	758 683

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	2017	2016
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Ordinært resultat før skattekostnad	112 835	158 631
Periodens betalte skatt	(12 297)	(40 332)
Ordinære avskrivninger	17 334	8 292
Verdiendring verdipapirer	(817)	(2 318)
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	-	(1 463)
Andre poster uten kontanteffekt	-	15 145
Endring i utlån til kunder	13 136	(204 511)
Endring i innskudd fra kunder	(203 862)	479 462
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	(19 997)	(1 283)
Netto kjøp/salg verdipapirer	(4 888)	(9 007)
Endring i kortsiktig gjeld og tidsavgrensingsposter	(1 063)	(15 858)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(99 619)	386 759
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(11 917)	(37 287)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(11 917)	(37 287)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Endring i lån fra morselskap	-	(250 000)
Endring av ansvarlig lånekapital	-	50 000
Utbetalt konsernbidrag	(80 000)	-
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	(80 000)	(200 000)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	(191 536)	149 472
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	1 216 738	1 067 266
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende ved utgangen av perioden	1 025 202	1 216 738

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 1 – Generell informasjon

Eika Kredittdbank leverer produkter og løsninger innenfor kortområdet og objektsfinansiering. Produktene omfatter leasing, salgspantlån, smålån og kredittkort. I tillegg har selskapet bankkonsesjon og tilbyr innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no.

Eika Kredittdbank AS er et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS. Selskapet har hovedkontor i Oslo. Lokalbankene i Eika Alliansen er selskapets primære distribusjonskanal.

Eika Kredittdbank AS sitt årsregnskap er tilgjengelig på www.eika.no.

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.

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.

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 førstegangsbalanseføring 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 salget 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.

Innskuddsbasert pensjonsordning

Innskuddsbasert pensjonsordning innebærer at selskapet betaler et årlig innskudd til de ansattes pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Selskapet har ingen ytterligere forpliktelse ut over det årlige innskuddet. Innskuddsbaserte pensjonsordninger blir kostnadsført direkte og det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser.

Avtalefestet pensjonsordning (AFP)

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

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.

Det foretas minst årlige interne kapitalbehovsvurderinger (ICAAP) i samsvar med regulatoriske krav.

Internkontroll i selskapet er regulert i sentrale styringsdokumenter og er i hovedsak definert som et linjeansvar. I samsvar med CRR/CRD IV-forskriften og selskapets egne retningslinjer, foretas en årlig gjennomgang av risikoforhold i virksomheten. Det utarbeides også tiltaksplaner med rapportering til styret.

Selskapet styrer etter vedtatte risikopolisier, og det er utarbeidet 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 gjennom risiko- og compliance-rapportering.

Selskapet har en egen complianceressurs og benytter riskressurser fra morselskapet Eika Gruppen AS, som løpende overvåker at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt. Eika Gruppen har etablert en uavhengig internerisjonsfunksjon som er utkontraktert til PwC, denne avtalen er Eika Kredittbank en del av.

Risikoeksponering

Risikoviljen på tvers av risikoklasser operasjonaliseres gjennom fastsettelse av risikopolisier, rammer og delegering av ansvar og fullmakt. Jevnlig overvåkning og risikorapportering bidrar til at styret og ledelsen får tilstrekkelig informasjon om og styring og kontroll med risikoene.

Selskapet er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko, herunder juridisk-, omdømme- og compliance-risiko, i tillegg til selskapets overordnede forretningsrisiko som innebærer strategisk risiko.

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. Kreditttap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil.

Objektsfinansiering og kredittkort

Selskapet har kredittrisiko knyttet til objektsfinansiering samt usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort og Småån. Selskapet har som strategi å ha lønnsom vekst gjennom finansiering. Dette innebærer at selskapet kan ta inntil moderat kredittrisiko.

Kredittgivning styres etter policy for kredittrisiko, samt selskapets kreditt håndbøker som inneholder fullmaktsstruktur samt omfattende regelverk om saksbehandling og dokumentasjon som sikrer forsvarlig beslutningsgrunnlag. Rutinene omfatter også krav til risikoklassifisering og rutiner for nedskrivninger. 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 4,1 milliarder kroner. Selskapets totale nedskrivninger for fremtidige tap er per utgangen av 2017 på 100 millioner kroner. Ved utgangen av 2017 utgjorde netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer totalt 80 millioner kroner (88). Nedgangen skyldes salget av porteføljen med misligholdte lån i andre kvartal.

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 og industri som de største. Nysalg i bedriftsmarkedet er satt ut til eksterne leverandører fra og med juli 2017. Den geografiske spredningen i porteføljen er god, og har vært relativt stabil over flere år. Alle engasjementer risikoklassifiseres basert på kundens kredittverdighet og objektets sikkerhet. Selskapet har utarbeidet kundetilpassede scoringsmodeller for å fange opp kundenes risiko og betjeningsevne.

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.

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.

Småån er et nytt produkt og dermed mangler selskapet historikk som en modell kan bygges på. Selskapet har dermed i oppstarten valgt en modell som baserer seg på logikk ifra kortområdet. En ny modell er under oppbygging og vil etter hvert basere seg på historikk ifra det nye forretningsområdet.

Risikoklassifisering av engasjementer fremkommer som følger:

Beløp i tusen kroner	Lav til moderat risiko		Moderat til høy risiko		Høy risiko	Sum
	Lav risiko	Moderat risiko	Moderat risiko	Høy risiko		
Brutto objektsfinansiering	408 872	613 924	406 439	270 621	313 404	2 013 260
Kredittkort	754 438	674 948	320 678	199 425	115 676	2 065 165
Sum	1 163 310	1 288 872	727 117	470 046	429 080	4 078 425

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 2017 på 1,0 milliarder kroner var 98,0 prosent plassert i banker med rating A- eller bedre. Plasseringer i verdipapirer utgjorde ved utgangen av året 522 millioner kroner. Midlene er kun plassert i renteinstrumenter, herunder obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), norske statspapirer, bank- og finansinstitusjoner, kommuner og fylkeskommuner.

Plassering i rentepapirer per 31.12.2017 fordelt på ratingklasse

Ratingklasse	Finansielle instrumenter	
	til virkelig verdi	Andel av porteføljen
AAA	237 306	45 %
AA+	168 870	32 %
AA-	9 043	2 %
A+	10 038	2 %
A	18 056	3 %
A-	14 180	3 %
BBB+	50 209	10 %
BBB	14 061	3 %
Sum	521 763	100 %

Dersom offisiell rating er tilgjengelig er denne benyttet. I andre tilfeller er automatisk kredittscore benyttet.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for resultatendringer som følge av endringer i markedspriser, og består av aksjerisiko, renterisiko, valutarisiko og spreadrisiko.

Markedsrisiko i selskapet relaterer seg til plasseringer i finansielle instrumenter. Ved utgangen av året hadde selskapet 522 millioner kroner plassert i obligasjoner, sertifikater og rentefond. Selskapet har en avtale om forvaltning av overskuddslikviditet og forvalter har i sitt mandat lov til å ta begrenset risiko. Markedsrisiko skal være lav og det skal være 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 i renter på annen finansiering. Selskapet har all rentebinding innenfor 3 måneder.

Oversikt over renteesponering for selskapets eiendeler og gjeld

Beløp i tusen kroner	31.12.2017	Uten rente-eksponering						Sum
		Rentebinding 0 - 1 måned	Rentebinding 1 - 3 måned	Rentebinding 3 - 12 måned	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	53 343	-	53 343	-	-	-	-	53 343
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	971 859	-	971 859	-	-	-	-	971 859
Netto utlån kunder	3 977 996	14 377	1 106 163	2 857 455	-	-	-	3 977 996
Verdipapirer	522 303	44 273	87 562	325 597	64 871	-	-	522 303
Ikke rentebærende eiendeler	101 215	101 215	-	-	-	-	-	101 215
Sum eiendeler	5 626 715	159 866	2 218 927	3 183 052	64 871	-	-	5 626 715
Gjeld til kredittinstitusjoner	232 888	-	-	232 888	-	-	-	232 888
Innskudd fra kunder	4 325 214	-	-	4 325 214	-	-	-	4 325 214
Ansvarlig lånekapital	140 000	-	-	140 000	-	-	-	140 000
Ikke rentebærende gjeld	169 930	169 930	-	-	-	-	-	169 930
Egenkapital	758 683	758 683	-	-	-	-	-	758 683
Sum gjeld og egenkapital	5 626 715	928 613	-	4 698 102	-	-	-	5 626 715
Netto renteesponering	(0)	(768 747)	2 218 927	(1 515 050)	64 871	-	-	-0

Valuta risiko

Valutarisiko består av risikoen for tap når valutakursene endres. Eika Kredittebank er ikke eksponert for valutarisiko knyttet til utlån.

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 førtidig 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.

Policy for likviditetsrisiko angir rammer for likviditetsstyringen. Selskapet har fastsatt interne mål og rammer knyttet til LCR, likviditetsindikator 1 og 2 og innskuddsdekning. Selskapet har videre fastsatt interne rammer og mål for sammensetningen av innskuddsporteføljen, herunder de største innskuddenes andel av den totale porteføljen. Eika Kredittebank har i tillegg rammer knyttet til spredning på løpetider på innlån.

Selskapet hadde per 31. desember 2017 en innskuddsdekning på 106 prosent. Selskapets likviditetsindikator 1 (over 1 år) var 127 prosent, mens Likviditetsindikator 2 (over 1 måned) var 133 prosent. Selskapets LCR var 147 og NSFR 117. De største innskuddenes andel av den totale porteføljen er godt under de grensene som er fastsatt i likviditetspolicyen. Eika Kredittebank AS har oppnådd en god geografisk spredning på innskuddene og gjennomsnittsinnskuddet utgjør 0,20 millioner kroner. Likviditeten er veldiversifisert og sammensatt av trekkrettigheter, rentepapirer og innskudd i andre banker.

Oversikt over forfallstruktur på eiendeler og gjeld

Beløp i tusen kroner	31.12.2017	Uten avtalt forfall	Løpetid 0 - 1 måned	Løpetid 1 - 3 måned	Løpetid 3 - 12 måned	Løpetid 1 - 5 år	Løpetid over 5 år	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	53 343	-	53 343	-	-	-	-	53 343
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	971 859	-	971 859	-	-	-	-	971 859
Utlån til kunder	3 977 996	2 074 230	590	3 631	46 828	1 275 510	577 206	3 977 995
Verdipapirer	522 303	44 273	-	96 020	197 185	184 825	-	522 303
Andre eiendeler med avtalt løpetid	8 771	5 357	28	3 386	-	-	-	8 771
Andre eiendeler uten avtalt løpetid	92 444	92 444	-	-	-	-	-	92 444
Sum eiendeler	5 626 715	2 216 305	1 025 819	103 037	244 013	1 460 335	577 206	5 626 715
Gjeld til kredittinstitusjoner	232 889	173	-	32 716	200 000	-	-	232 889
Innskudd fra kunder	4 325 214	4 322 538	-	2 676	-	-	-	4 325 214
Ansvarlig lånekapital	140 000	-	-	-	-	-	140 000	140 000
Annen gjeld med avtalt forfall	118 931	-	17 599	20 392	80 136	805	-	118 932
Annen gjeld uten avtalt forfall	50 998	50 998	-	-	-	-	-	50 998
Egenkapital	758 683	758 683	-	-	-	-	-	758 683
Sum gjeld og egenkapital	5 626 715	5 132 392	17 599	55 784	280 136	805	140 000	5 626 715
Netto	0	(2 916 087)	1 008 220	47 253	-36 123	1 459 530	437 206	-0

Operasjonell risiko

Operasjonelle risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliancerisiko, omdømmerisiko, belønnings-/incentivrisiko og juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av selskapet. Den operasjonelle risikoprofilen er et uttrykk for hvor godt risikostyring og kontroll bidrar til kartlegging, vurdering, forståelse og håndtering av risikoeksponering på tvers av alle risikoklasser, i hvilken grad risikoer er kvantifisert og prioritert, bevissthet knyttet til om informasjonen er troverdig og av en slik kvalitet at den kan brukes i daglig beslutningsstøtte.

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 er selskapet inkludert i 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 trygghende 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.

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	31.12.2017	31.12.2016
Aksjekapital	229 100	229 100
Overkurs	81 000	81 000
Annen egenkapital	448 583	406 248
Sum balanseført egenkapital	758 683	716 348
Immaterielle eiendeler	(37 322)	(42 739)
Fradrag forsvarlig verdsettelse	(522)	-
Sum ren kjernekapital	720 838	673 609
Annen godkjent kjernekapital	50 000	50 000
Sum kjernekapital	770 838	723 609
Ansvarlig lånekapital	90 000	90 000
Sum ansvarlig kapital	860 838	813 609
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3 621 306	3 667 412
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	675 797	620 918
Sum vektet beregningsgrunnlag	4 297 102	4 288 330
Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	343 768	343 066
Kapitalbevaringsbuffer (2,5 %)	107 428	107 208
Systemrisikobuffer (3 % fra 1. juli 2014)	128 913	128 650
Motsyklisk buffer (2,0 % fra 31. desember 2017)	85 942	64 325
Sum kombinerte bufferkrav	322 283	300 183
Pilar 2 krav (2,6 % fra 30. november 2017)	111 725	-
Ren kjernekapitaldekning	16,8 %	15,7 %
Kjernekapitaldekning	17,9 %	16,9 %
Kapitaldekningsprosent	20,0 %	19,0 %
Overskudd av ansvarlig kapital	83 063	170 360

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

Note 5 – Provisjonsinntekter og provisjonskostnader

Beløp i tusen kroner	2017	2016
Inntekter kredittkort	13 509	32 259
Inntekter debetkort	2 380	2 943
Garantiprovisjon	-	106
Sum provisjonsinntekter	15 889	35 307
Distributørprovisjoner	73 020	73 241
Kostnader fordelsprogram	(4 576)	(3 754)
Kostnader ved banktjenester mv.	5 906	6 123
Sum provisjonskostnader	74 351	75 610

Note 6 – Lønnskostnader

Beløp i tusen kroner	2017	2016
Lønn, honorar m.v	29 302	36 244
Arbeidsgiveravgift	6 367	6 295
Pensjonskostnader	3 197	1 418
Andre personalkostnader	2 796	4 144
Sum	41 661	48 101
Antall årsverk per 31. desember	44	46

Note 7 – Administrasjonskostnader og andre driftskostnader

ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Beløp i tusen kroner	2017	2016
Drift og vedlikehold IT	38 682	30 979
Telefon og porto	1 236	1 450
Kontorkostnader mv.	544	878
Markedsføring	4 356	6 766
Bistand til ordinær drift	16 741	16 707
Kostnader vedrørende produksjon og forbruk kort	34 940	39 097
Andre administrasjonskostnader	24 525	19 326
Sum administrasjonskostnader	121 023	115 203

ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Beløp i tusen kroner	2017	2016
Inkassokostnader	990	588
Fremmede tjenester	6 663	12 804
Husleiekostnader	5 324	5 505
Forsikringer	420	422
Øvrige driftskostnader	(1 611)	3 454
Sum andre driftskostnader	11 785	22 773

Note 8 – Fordringer på kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	31.12.2017	31.12.2016
Bankinnskudd driftskonti	227 310	309 642
Bankinnskudd plasseringskonti	743 227	852 673
Bundne bankinnskudd skattetrekk	1 322	1 226
Sum	971 859	1 163 541

Selskapet har etablert retningslinjer og rammer for plasseringer i kredittinstitusjoner. Av selskapets totale innskudd er 98 prosent plassert i banker med offisiell rating på A- eller bedre.

Note 9 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	31.12.2017	31.12.2016
Nedbetalingslån	964 098	832 136
Leiefinansieringsavtaler	1 049 162	1 232 768
Kredittkort	2 065 165	1 984 023
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	4 078 425	4 048 928
Individuelle nedskrivninger	10 224	13 732
Gruppevise nedskrivninger	90 206	44 064
Sum netto utlån til kunder	3 977 996	3 991 132
INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER		
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	13 732	10 001
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	4 897	1 663
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	1 389	5 394
Sum individuelle nedskrivninger for verdifall	10 224	13 732
GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER		
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	44 064	37 977
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	46 142	6 087
Sum gruppevise nedskrivninger for verdifall	90 206	44 064

NEDBETALINGSLÅN OG LEIEFINANSIERINGSAVTALER

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 184 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 31. desember 2017. For nedbetalingslån er det finansierte objektet stilet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene.

KREDITTKORT

Maksimal kredittgrense er per 31. desember 2017 på 10,9 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 8,9 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 kredittkort er det ikke sikkerhetsstillelser.

UTLÅN FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

31.12.2017

Beløp i tusen kroner	Nedbetalingslån	Leasing	Kredittkort	Sum
Private	854 458	-	2 065 165	2 919 623
Primærnæringer	13 197	201 961	-	215 158
Industri	3 237	133 868	-	137 105
Bygg og anleggsvirksomhet	42 301	277 829	-	320 130
Varehandel, hotell og restaurant	6 052	96 982	-	103 033
Utenrikssjøfart og rørtransport	-	2 710	-	2 710
Transport og kommunikasjon	27 717	204 543	-	232 260
Forretningsmessig tjenesteyting	12 271	110 037	-	122 308
Annen tjenesteyting	4 867	21 232	-	26 099
Sum utlån til kunder	964 098	1 049 162	2 065 165	4 078 425
Individuelle nedskrivninger	3 285	6 939	-	10 224
Gruppevise nedskrivninger	3 782	4 657	81 767	90 206
Sum nedskrivninger	7 067	11 596	81 767	100 430

31.12.2016

Beløp i tusen kroner	Nedbetalingslån	Leasing	Kredittkort	Sum
Private	701 206	13 916	1 984 023	2 699 145
Primærnæringer	17 232	246 936	-	264 168
Industri	4 191	114 438	-	118 629
Bygg og anleggsvirksomhet	52 034	334 768	-	386 803
Varehandel, hotell og restaurant	6 563	99 880	-	106 443
Utenrikssjøfart og rørtransport	-	2 828	-	2 828
Transport og kommunikasjon	32 847	258 167	-	291 014
Forretningsmessig tjenesteyting	12 277	130 793	-	143 070
Annen tjenesteyting	5 785	31 043	-	36 828
Sum utlån til kunder	832 136	1 232 768	1 984 023	4 048 928
Individuelle nedskrivninger	3 652	10 080	-	13 732
Gruppevise nedskrivninger	2 247	5 157	36 661	44 064
Sum nedskrivninger	5 899	15 237	36 661	57 796

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

NEDSKRIVNINGER FOR VERDIFALL FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

31.12.2017

31.12.2016

Beløp i tusen kroner	31.12.2017			31.12.2016		
	Utlån	Leasing	Sum	Utlån	Leasing	Sum
Private	3 183	-	3 183	3 356	-	3 356
Primærnæringer	-	1 828	1 828	253	2 955	3 207
Industri	-	2 456	2 456	-	2 458	2 458
Bygg og anleggsvirksomhet	-	1 122	1 122	-	289	289
Varehandel, hotell og restaurant	-	267	267	-	494	494
Utenrikssjøfart og rørtransport	-	-	-	-	-	-
Transport og kommunikasjon	-	300	300	-	3 442	3 442
Forretningsmessig tjenesteyting	102	141	243	44	442	486
Annen tjenesteyting	-	825	825	-	-	-
Sum nedskrivninger	3 285	6 939	10 224	3 652	10 080	13 732

UTLÅN FORDELT GEOGRAFISK

31.12.2017

Beløp i tusen kroner	Nedbetalingslån	Leasing	Kredittkort	Sum
NO01 Østfold	127 364	136 727	173 672	437 763
NO02 Akershus	132 385	65 428	274 054	471 867
NO03 Oslo	37 975	22 317	178 300	238 591
NO04 Hedmark	66 173	42 312	97 877	206 362
NO05 Oppland	34 631	45 140	81 115	160 887
NO06 Buskerud	55 019	54 741	105 967	215 727
NO07 Vestfold	37 047	37 231	17 690	91 967
NO08 Telemark	70 032	58 568	141 555	270 155
NO09 Aust-Agder	24 056	11 888	63 869	99 813
NO10 Vest-Agder	20 796	6 251	45 582	72 629
NO11 Rogaland	57 715	80 573	177 242	315 530
NO12 Hordaland	17 412	4 751	88 166	110 328
NO14 Sogn og Fjordane	10 146	15 461	29 210	54 817
NO15 Møre og Romsdal	42 341	75 462	111 501	229 304
NO16 Sør-Trøndelag	99 026	254 600	268 657	622 283
NO17 Nord-Trøndelag	70 545	124 393	82 770	277 709
NO18 Nordland	36 215	6 044	78 390	120 650
NO19 Troms	22 716	6 929	40 967	70 611
NO20 Finnmark	2 313	345	8 582	11 240
NO21 Svalbard	192	-	-	192
Utlandet	-	-	-	-
Sum utlån til kunder	964 098	1 049 162	2 065 165	4 078 425

31.12.2016

Beløp i tusen kroner	Nedbetalingslån	Leasing	Kredittkort	Sum
NO01 Østfold	120 268	148 478	161 712	430 459
NO02 Akershus	129 812	90 246	261 144	481 202
NO03 Oslo	43 852	29 698	170 911	244 461
NO04 Hedmark	49 585	45 186	85 738	180 509
NO05 Oppland	26 041	47 923	74 366	148 330
NO06 Buskerud	59 366	75 082	98 911	233 359
NO07 Vestfold	28 265	46 795	54 812	129 872
NO08 Telemark	57 231	61 859	131 109	250 199
NO09 Aust-Agder	16 593	19 293	56 134	92 020
NO10 Vest-Agder	13 406	7 244	42 464	63 114
NO11 Rogaland	51 876	97 908	168 022	317 807
NO12 Hordaland	16 700	5 744	81 201	103 645
NO14 Sogn og Fjordane	8 866	18 668	27 564	55 098
NO15 Møre og Romsdal	30 587	80 685	101 437	212 709
NO16 Sør-Trøndelag	84 517	319 967	252 671	657 156
NO17 Nord-Trøndelag	49 324	114 684	78 424	242 432
NO18 Nordland	27 744	9 558	75 036	112 339
NO19 Troms	16 113	11 962	38 852	66 927
NO20 Finnmark	1 287	422	8 209	9 918
NO21 Svalbard	361	-	22	383
Utlandet	342	1 364	15 283	16 989
Sum utlån til kunder	832 136	1 232 768	1 984 023	4 048 928

Note 10 – Misligholdte engasjementer

Beløp i tusen kroner	31.12.2017	31.12.2016
MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER		
Brutto misligholdt	159 530	128 946
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	12 246	9 297
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(91 992)	(50 393)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	79 784	87 850

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)	2 597	1 491
Misligholdte engasjementer (6-12 mnd)	1 540	2 291
Misligholdte engasjementer (over ett år)	1 179	2 077
Sum misligholdte engasjementer uten verdifall	5 316	5 859
ALDERSFORDELT MISLIGHOLDT ENGASJEMENT SOM HAR VERDIFALL		
Misligholdte engasjementer (3-6 mnd)	38 884	37 388
Misligholdte engasjementer (6-12 mnd)	44 161	51 364
Misligholdte engasjementer (over ett år)	71 169	34 335
Sum misligholdte engasjementer med verdifall	154 214	123 087

Note 11 – Tap og nedskrivninger på utlån

SPESIFIKASJON AV PERIODENS TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN TIL KUNDER

Beløp i tusen kroner	2017	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	(3 508)	3 731
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	46 142	6 088
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	1 193	2 529
Konstaterte tap i perioden	51 886	53 083
Inngang på tidligere konstaterte tap	(47 088)	(13 306)
Sum tap på utlån	48 624	52 126

Note 12 – Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

OBLIGASJONER FORDELT PÅ UTSTEDERSEKTOR

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
Stat	0,34 %	0,50	85 000	84 782	84 856
Kommuner	1,03 %	0,18	125 000	124 957	125 137
Obligasjoner med fortrinnsrett	0,97 %	0,17	152 000	151 194	152 449
Forretningsbanker	1,05 %	0,08	9 000	8 881	9 043
Sparebanker	1,23 %	0,13	106 000	106 213	106 545
Sum markedsbaserte obligasjoner			477 000	476 027	478 030
Verdiendring ført over resultatet					847

Av selskapets investeringer i obligasjoner og sertifikater er 89,6 prosent i børsnoterte selskaper.

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

Beløp i tusen kroner	Antall	Kostpris	Bokført verdi
AKSJER KLASSIFISERT SOM ANLEGGSMIDLER			
Visa Inc.	603	271	271
BankID Norge AS	170	269	269
Sum		540	540
RENTEFOND REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI			
Eika Likviditet	43 569	44 148	43 733
Sum rentefond		44 148	43 733
Sum aksjer, andeler og rentefond		44 688	44 274

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 14 – Driftsløsøre, immaterielle eiendeler og leasingeiendeler

Beløp i tusen kroner	Inventar og utstyr m.v.	Andre immaterielle eiendeler	Leasing-eiendeler
Anskaffelseskost 1. januar	81	104 843	2 479 197
Tilgang	-	11 917	313 159
Avgang	-	-	588 374
Anskaffelseskost 31. desember	81	116 760	2 203 982
Akkumulerte avskrivninger 1. januar	81	62 104	1 151 050
Akkumulerte avskrivninger 31. desember	81	79 438	1 076 700
Bokført verdi 31. desember	-	37 322	1 127 282
Årets ordinære avskrivninger	1	17 334	397 720
Økonomisk levetid	3 år	3-10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær

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

Årlig leiekostnad for ikke balanseførte driftsmidler og husleiekostnader er 5,3 millioner kroner.

Note 15 – Andre eiendeler, annen gjeld og periodiserte poster

ANDRE EIENDELER, FORSKUDDSBETALTE KOSTNADER OG OPPTJENTE INNTEKTER

Beløp i tusen kroner	31.12.2017	31.12.2016
Fordringer på konsernselskap	-	17 235
Andre kortsiktige fordringer	1 046	2 433
Sum andre eiendeler	1 046	19 668
Opptjente renteinntekter	3 386	3 047
Andre opptjente inntekter	5 357	4 757
Forskuddsbetalte kostnader	3 407	6 715
Andre periodiseringer	3 193	1 452
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptj.inntekter	15 343	15 972

ANNEN GJELD, PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE, IKKE OPPTJENTE INNTEKTER

Beløp i tusen kroner	31.12.2017	31.12.2016
Leverandørgjeld	10 392	19 085
Skyldig skattetrekk og mva	19 336	7 788
Gjeld til selskap i samme konsern	5 872	4 438
Gjeld konsernbidrag	56 500	80 000
Sum annen gjeld	92 100	111 312
Forskuddsfakturert leasingleie	32 007	38 315
Påløpne kostnader fordelsprogram	2 028	14 324
Skyldig arbeidsgiveravgift	1 998	2 422
Avsatt lønn, feriepenger, bonus mv.	4 517	7 981
Andre påløpne kostnader	1 335	1 304
Andre periodiseringer	19 175	21 317
Sum påløpne kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter	61 059	85 663

Note 16 – Gjeld til kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	31.12.2017	31.12.2016
Lån fra konsernselskap	NOK	Flytende+margin	200 000	200 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			200 000	200 000
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	32 716	52 688
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	173	197
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			32 889	52 885
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			232 889	252 885

KLASSIFISERING I BALANSEN

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

FORFALLSTRUKTUR

Gjenværende løpetid < 1 år	200 000
Gjenværende løpetid 1 - 5 år	-
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 17 – Innskudd fra kunder

Beløp i tusen kroner	31.12.2017		31.12.2016	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten avtalt løpetid	4 322 537	1,70 %	4 523 528	1,82 %
Innskudd med avtalt løpetid	2 676	1,98 %	5 548	2,24 %
Sum innskudd fra kunder	4 325 214		4 529 076	

Gjennomsnittlig rente på innskudd 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 1,8 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,28 prosent av total portefølje.

Note 18 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	31.12.2017	31.12.2016
NO0010781321	50 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 5,15 %	2016	2099	50 000	50 000
Sum fondsobligasjon							50 000	50 000
NO0010684582	90 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,00 %	2013	2023	90 000	90 000
Sum ansvarlig lån							90 000	90 000
Sum ansvarlig lånekapital							140 000	140 000

Evigvarende fondsobligasjon på 50 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 20. desember 2021. Ansvarlig obligasjonslån på 90 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 28. juni 2018.

Note 19 – Pensjoner

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet har ordninger som oppfyller lovens krav.

Innskuddsordning

Alle ansatte i selskapet inngår i innskuddsordningen. Ordningen baserer seg på at selskapet yter et årlig innskudd til de ansattes pensjonssparing. Satsene er 7 prosent av lønn fra 1-7,1G og 20 prosent av lønn fra 7,1-12G. I tillegg dekker selskapet risikoforsikring som omfatter uførhet.

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. Årspremien utgjorde 2,5 prosent for 2017. 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.

Pensjonskostnader er oppgitt inklusive arbeidsgiveravgift.

Pensjonskostnader		
Beløp i tusen kroner	2017	2016
Ytelsesordning	-	(1 092)
Innskuddsordning	3 251	2 255
AFP-ordning	546	649
Sum pensjonskostnader	3 797	1 812

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

Beløp i tusen kroner		Lønn 1)	Annet 2)	Pensjon
Terje Gromholt	Administrerende direktør	1 582	116	153

Administrerende direktør avlønnes i tråd med hovedprinsippene for godtgjørelse i Eika Gruppen konsern. Total godtgjørelse består av fastlønn, naturalytelser samt forsikring- og pensjonsordninger. Selskapets bonusordning ble avviklet med virkning fra 1. januar 2017. Lønnskostnader inkluderer kompensasjon for bortfall av bonus (3).

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

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

1) Omfatter utbetalt lønn og feriepenger for 2017 eksklusiv utbetalt bonus påløpt i 2016

2) Naturalytelser og andre ytelser.

3) Innestående på bonusbank per 31. desember 2017 vil bli utbetalt i henhold til gjeldende regelverk. Den ansatte har ingen rettigheter i tildelt, men ikke utbetalt bonus. Alt innestående i bonusbanken er selskapets eiendom inntil utbetaling finner sted. Verdien av tildelt, men ikke utbetalt bonus forrentes med 3 måneders NIBOR.

For beskrivelse av retningslinjer for godtgjørelse vises det til note i morselskapets årsrapport.

Styret

Beløp i tusen kroner	Honorar
Tore Karlsen	100
Trygve Jacobsen	100
Rune Brunborg	100
Gisle Skansen	100
Geir Stærnesnes	100
Sum styret	500

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

Revisor

Godtgjørelse til Deloitte AS og deres samarbeidspartnere er som følger:

Beløp i tusen kroner	2017	2016
Lovpålagt revisjon	540	609
Andre tjenester utenfor revisjon	-	90
Skatterådgivning	43	26
Sum	540	699

Tallene ovenfor er eksklusiv merverdiavgift.

Note 21 – Skatt

Beløp i tusen kroner	2017	2016
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt	30 897	32 405
Endring skatt tidligere år	(108)	-
Endring utsatt skatt	(2 662)	(1 158)
Sum skattekostnad	28 126	31 247
Herav skatt på avgitt konsernbidrag	14 125	20 000
AVSTEMNING AV SKATTEKOSTNAD MOT ORDINÆRT RESULTAT		
Resultat før skatt	112 835	158 631
Forventet inntektsskatt etter nominell sats	28 209	39 658
Ikke fradragsberettiget kostnad og ikke skattepliktige inntekter	25	(8 330)
Andre permanente forskjeller	(108)	(83)
Sum skattekostnad	28 126	31 246
Effektiv skattesats	24,9 %	19,7 %
UTSATT SKATT I RESULTATREGNSKAPET VEDRØRER FØLGENDE MIDLERTIDIGE FORSKJELLER		
Driftsmidler	(3 758)	(2 279)
Verdipapirer	204	579
Annen eiendel og gjeld	892	176
Sum endring utsatt skattefordel	(2 662)	(1 524)
UTSATT SKATTEFORDEL I BALANSEN VEDRØRER FØLGENDE MIDLERTIDIGE FORSKJELLER		
Beløp i tusen kroner	31.12.2017	31.12.2016
Driftsmidler	190 399	175 366
Verdipapirer	(1 588)	(771)
Annen eiendel og gjeld	1 207	4 773
Sum midlertidige forskjeller	190 018	179 369
Balanseført utsatt skattefordel 31.12.	47 505	44 842

Note 22 – 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 38 millioner kroner.

Selskapet har leiefinansieringsavtaler med andre selskaper i konsernet. For 2017 er det inntektsført 4 millioner kroner i leiefinansieringsinntekter.

Eika Kredittdbank har per 31. desember 2017 tatt opp lån hos morselskapet på 200 millioner kroner. Det er i 2016 betalt 12 millioner kroner i renter.

Note 23 – Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av 229 100 000 aksjer pålydende kr 1,00. Eika Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene.

Til generalforsamlingen i Eika Kredittbank AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Eika Kredittbank AS' årsregnskap som viser et overskudd på tkr 84 709. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

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 i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo 14. mars 2018
Deloitte AS



Eivind Skaug
statsautorisert revisor

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

www.eika.no

eika.