

Årsrapport 2016

Eika Kredittbank



Ved din side.

Årsberetning 2016

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 73 lokalbanker og Eika Boligkreditt. Eika Kredittdbank leverer finansierings- og betalingsløsninger gjennom lokalbankene og har i tillegg innskudds-banken 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 Lagspillere. 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 debet- og kredittkort samt andre kortprodukter selskapet administrerer, objektsfinansiering i form av salgspantlån til person- og bedriftsmarkedet og leasing til bedriftsmarkedet. Selskapet tilbyr også innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no.

Eika Kredittdbank er lokalisert i Oslo, men har landsdekkende distribusjon via de 73 lokalbankene i Eika Alliansen.

Kortbasert finansiering

Eika Kredittdbank har en landsdekkende distribusjon av sine produkter via lokalbankene. I tillegg distribuerer selskapet «TwoCards» og «NAF Xtra» som «Co-brand»-produkter. Det har vært en vekst for kredittkort i 2016, til tross for avvikling av den svenske filialen. Utlånsporteføljen for kredittkort var ved utgangen av året på 2,0 milliarder kroner, en økning på 70 millioner kroner siden året før.

Objektsbasert finansiering

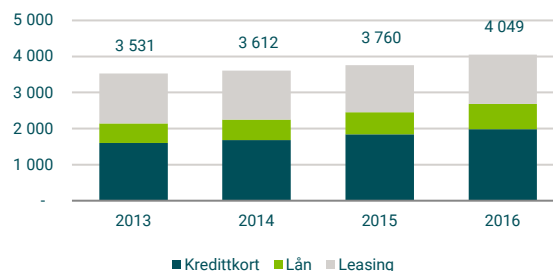
Objektsfinansiering omfatter leasing og salgspantlån. De viktigste segmentene innenfor leasing er landbruk, bygg og anlegg, transport og bilfinansiering til forbrukere innenfor salgspantlån.

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.

Brutto utlån innen objektsfinansiering var per 31. desember 2016 på 2,1 milliarder kroner, en økning på 144 millioner kroner fra året før. Veksten fordeler seg på salgspantlån og leasing med henholdsvis 96 millioner kroner og 48 millioner kroner.

Brutto utlån
Millioner kroner



Innskuddsbank

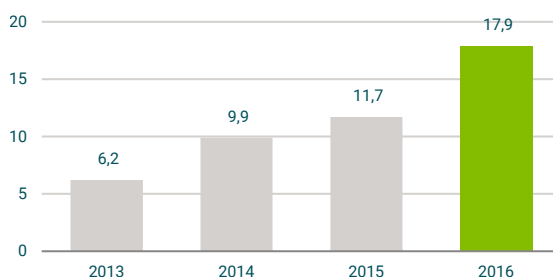
Nettbanken Sparesmart.no tilbyr enkle innskuddsprodukter, primært til personmarkedet. Innskuddsbanken søker alltid å være blant de fremste norske bankene for frie bankinnskudd. Sparesmart har hatt innskuddsvekst i 2016. Den stabile innskuddsporteføljen i Sparesmart.no bidrar til en nødvendig andel av lang likviditet for Eika Kredittdbank. Innskuddsveksten bidrar til at selskapet oppfyller egne og myndighetenes krav til likviditetsbuffer med god margin.

Redegjørelse for årsregnskapet

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

Selskapet fikk i 2016 et resultat før skatt på 159 millioner kroner mot 103 millioner kroner i 2015. Et vesentlig bidrag til resultatforbedringen er høyere utlånsvolum innenfor samtlige forretningsområder og lavere finansieringskostnader. I resultatet inngår også en engangseffekt i form av inntektsføring av 35 millioner kroner knyttet til oppgjør fra Visa Norge for salg av Visa Europe.

Egenkapitalavkastning
Prosent



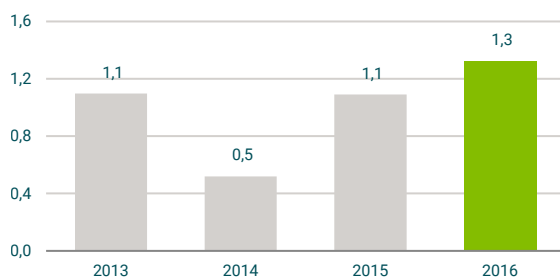
Netto rente- og kredittprovisjoner utgjorde 406 millioner kroner, en økning på 52 millioner kroner fra 2015 som hovedsakelig kommer fra vekst innenfor kortområdet og lavere finansieringskostnader.

Netto provisjonsinntekter var lavere enn fjoråret. Nye regler for formidlingsgebyrer trådte i kraft fra 1. september 2016 og regelendringen har medført reduserte gebyrinntekter for kortvirksomheten, spesielt i siste kvartal. Provisjonskostnadene var på samme nivå som i fjor. Økte distributørprovisjoner oppveies av reduserte kostnader etter avviklingen av det tidligere fordelsprogrammet for kredittkortkunder.

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

Lønn og generelle administrasjonskostnader utgjorde 163 millioner kroner mot 154 millioner kroner i 2015. 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.

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 Kredittdbank. Ved utgangen av 2016 utgjorde netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer totalt 88 millioner kroner, en økning på 22 millioner kroner fra året før. Størstedelen av økningen er knyttet til kortvirksomheten. Netto mislighold utgjorde 2,2 prosent av brutto utlånsportefølje, en økning på 0,5 prosentpoeng fra året før. Selskapet hadde i 2016 tap på utlån på 52 millioner kroner, som er 11 millioner kroner høyere enn i fjor. Økningen skyldes hovedsakelig økte avsetninger knyttet til økt mislighold.

Selskapet fikk et overskudd etter skatt på 127 millioner kroner i 2016 mot et overskudd i 2015 på 72 millioner kroner.

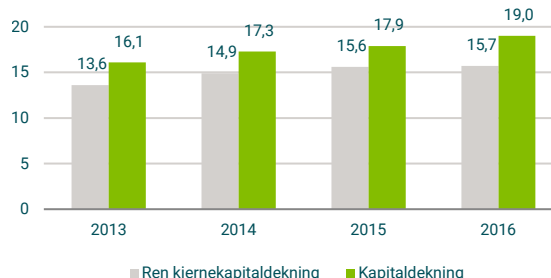
Balanse, likviditet og kapitaldekning

Selskapet utlånsportefølje var ved utgangen av 2016 på 4,0 milliarder kroner hvorav kredittkort utgjorde 49 prosent, leasing 30 prosent og nedbetalingslån 21 prosent. Økning i utlån fra året før var på 5,6 prosent.

Innskudd fra kunder er selskapets største fundingkilde. Ved utgangen av 2016 var innskudd fra kunder på 4,5 milliarder kroner som gav en innskuddsdekning på 112 prosent. Selskapets likviditetsbuffer er betryggende både i forhold til selskapets strategier og myndighetenes kvantitative og kvalitative krav.

Selskapet hadde per 31. desember 2016 en kapitaldekning på 19,0 prosent og en ren kjernekapitaldekning på 15,7 prosent. Som et ledd i optimalisering av selskapets kapitalstruktur utstedte Eika Kredittdbank i desember 2016 en fondsobligasjon på 50 millioner kroner.

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 Kredittdbanks 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 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 risikopolisier, 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 interrevisjonsfunksjon som er utkontraktert til PwC, denne avtalen er Eika Kredittdbank en del av.

Kreditt- og motpartsrisiko

Kredittisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser. Kredittisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid til forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetens verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil. Selskapet har kredittisiko knyttet til objektsfinansiering og usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort. Selskapet har som strategi å ha lønnsom vekst gjennom finansiering. Dette innebærer at selskapet kan ta inn til moderat kredittisiko.

Kredittgivningen styres etter policy for kredittisiko. Det er utarbeidet kreditt håndbøker som inneholder fullmaktsstruktur samt regelverk for saksbehandling og dokumentasjon som sikrer forsvarlig beslutningsgrunnlag. Kreditt håndbøkene 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 4,0 milliarder kroner. Selskapets totale nedskrivninger for fremtidige tap er per utgangen av 2016 på 58 millioner kroner. Netto misligholdte og

tapsutsatte engasjementer har i 2016 økt fra 66 millioner kroner til 88 millioner kroner. I forhold til utlånsporteføljen har netto mislighold gått opp til 2,2 prosent i 2016 sammenlignet med 1,7 prosent i 2015.

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

Markedsrisiko

Markedsrisiko er 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 516 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 fortløpende 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 Kredittdbank har i tillegg rammer knyttet til spredning på løpetider på innlån.

Selskapet hadde per 31. desember 2016 en innskuddsdekning på 112 prosent. Selskapets likviditetsindikator 1 (over 1 år) var 133 prosent, mens likviditetsindikator 2 (over 1 måned) var 139 prosent. Selskapets LCR var 147 og NSFR 121. De største innskuddenes andel av den totale porteføljen er godt under de grensene som er fastsatt i likviditetspolicyen. Eika Kredittdbank AS har oppnådd en god geografisk spredning på innskuddene og gjennomsnittlig innskudd utgjør 0,22 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, fullmaktsmatriser, mv. Dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Videre følger konsernets beredskapsplan for å håndtere krisesituasjoner.

Strategisk og forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventet tap eller inntektssvikt på grunn av endringer i eksterne forhold som markedsituasjonen eller myndighetenes reguleringer. Selskapets forretningsrisiko henføres hovedsakelig 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 46 ansatte. Arbeidsmiljøet anses som godt og det er ikke registret skader eller arbeidsulykker på arbeidsplassen i 2016. Sykefraværet var i 2016 på 2,7 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 i saker som for eksempel lønn, avansement, rekruttering med mer. Av Eika Kredittdbanks ansatte er 48 prosent kvinner og 52 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

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 kundecontact 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.

Partnerskap og nye leveransemodeller vurderes løpende. I februar 2017 inngikk Eika Gruppen en intensjonsavtale om eierskap i VIPPS sammen med flertallet av norske banker og i mars går det mot en avtale med en tredjepartsleverandør om nysalg av leasing.

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 2016.

Oslo, 7. mars 2017
I styret for Eika Kredittdbank AS

Audun Bø
Styrets leder

Sverre Vigeik Kaarbøe

Trygve Jacobsen

Tore Karlsen

Rune Brunborg

Gisle Skansen

Geir Stærnes

Terje Gromholt
Adm. direktør

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	2016	2015
RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		12 723	17 574
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		331 268	295 682
Leiefinansieringsinntekter		74 314	80 049
Renter og lignende inntekter av verdipapirer		6 058	7 325
Andre renteinntekter og lignende inntekter		79 661	75 295
Sum renteinntekter og lignende inntekter		504 024	475 925
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		12 717	23 278
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		77 843	91 233
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		96	-
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		3 756	3 956
Andre rentekostnader og lignende kostnader		3 966	3 877
Sum rentekostnader og lignende kostnader		98 378	122 344
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		405 646	353 581
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 13	35 100	549
Provisjonsinntekter	Note 5	35 307	44 170
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 5	75 610	75 318
Netto verdiendring og gevinst/tap verdipapirer		2 905	(2 110)
Andre driftsinntekter		1 778	2 015
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER			
Lønn og andre personalkostnader	Note 6, 19, 20	48 101	50 665
Generelle administrasjonskostnader	Note 7	115 203	103 755
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		163 304	154 420
Ordinære avskrivninger	Note 14	8 292	5 145
Andre driftskostnader	Note 7	22 773	18 971
RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER		210 757	144 351
Tap på utlån	Note 11	52 126	41 081
RESULTAT FØR SKATT		158 631	103 270
Skattekostnad	Note 21	31 247	31 517
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		127 384	71 753
OVERFØRINGER			
Overført til annen egenkapital		67 384	71 753
Avgitt konsernbidrag (etter skatt)		60 000	-
Sum overføringer		127 384	71 753

Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2016	31.12.2015
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		53 197	53 022
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Note 8	1 163 541	1 014 243
UTLÅN TIL KUNDER			
Utlån til kunder	Note 9	4 048 928	3 834 598
Nedskrivinger på utlån	Note 9, 10	57 796	47 978
Netto utlån kunder		3 991 132	3 786 620
VERDIPAPIRER			
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 12	472 886	462 259
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 13	43 713	43 015
Sum verdipapirer		516 599	505 274
IMMATERIELLE EIENDELER			
Goodwill	Note 14	-	-
Utsatt skattefordel	Note 21	44 842	43 684
Andre immaterielle eiendeler	Note 14	42 739	28 880
Sum immaterielle eiendeler		87 581	72 564
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Driftsløsøre	Note 14	1	10
Sum varige driftsmidler		1	10
Andre eiendeler	Note 15	19 668	7 348
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	Note 15	15 972	23 371
SUM EIENDELER		5 847 691	5 462 452

Balanse – Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2016	31.12.2015
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 16	252 885	504 168
Innskudd fra kunder	Note 17	4 529 076	4 049 614
Betalbar skatt	Note 21	12 405	40 332
Annen gjeld	Note 15	111 312	17 287
Sum annen gjeld		123 717	57 619
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter	Note 15	85 663	110 624
Avsetning for forpliktelser	Note 19	-	1 463
Ansvarlig lånekapital	Note 18	140 000	90 000
SUM GJELD		5 131 341	4 813 488
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	Note 23	229 100	229 100
Overkurs		81 000	81 000
Ikke registrert kapitalforhøyelse		-	-
Annen innskutt egenkapital		202 168	202 168
Sum innskutt egenkapital		512 268	512 268
Sum opptjent egenkapital		204 081	136 696
SUM EGENKAPITAL		716 348	648 964
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5 847 691	5 462 452

Oslo, 7. mars 2017
I styret for Eika Kredittdbank AS

Audun Bø
Styrets leder

Sverre Vigleik Kaarbøe

Trygve Jacobsen

Tore Karlsen

Rune Brunborg

Gisle Skansen

Geir Stærnes

Terje Gromholt
Adm. direktør

Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2014	189 100	81 000	40 000	202 168	64 924	577 192
Prinsippendring pensjonskostnader 01.01. 1)	-	-	-	-	(99)	(99)
Kapitalforhøyelse	40 000	-	(40 000)	-	-	-
Endringer estimatavik pensjonskostnader	-	-	-	-	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	-	-	-	-	127 384	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

Prinsipp for føring av pensjonskostnader ble endret fra NRS 6 til IAS 19 med virkning fra 1. januar 2015.

Implementeringseffekter ført mot egenkapitalen netto etter skatt. Fra og med regnskapsåret 2015 reguleres endringer i estimatavik direkte mot egenkapitalen og ikke som en del av de resultatførte pensjonskostnadene.

1) Selskapets ytelsesordning ble avviklet med virkning fra 1. juli 2016.

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	2016	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 tidsavgrensningsposter	(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		
Endring i lån fra morselskap	(250 000)	(290 000)
Endring av ansvarlig lånekapital	50 000	-
Utbetalt 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, kontanter og lignende ved utgangen av perioden	1 216 738	1 067 266

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 1 – Generell informasjon

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

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

Eika Kredittbank 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.

Endring av regnskapsprinsipp for pensjonskostnader

Med virkning fra 1. januar 2015 måler og innregnes ytelsesbaserte pensjonsordninger etter IAS 19. Sammenligningstall er ikke omarbeidet. Se beskrivelse av regnskapsprinsipp for pensjoner.

Utenlandsk valuta

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

Prinsipper for inntektsføring

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

Renteinntekter og lignende inntekter

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

Renteinntekter på verdipapirer inntektsføres etter effektiv rentes metode.

Distributørprovisjoner

Distributørene opptjener etablering- og porteføljeprovisjoner. For lån og leasing opptjenes etableringsprovisjon ved avtaleoppsettelse 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 inn drive, 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 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 risikopolisier, 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, 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 riskpolicyer, rammer og delegering av ansvar og fullmakt. Jevnlig overvåking og risikorapportering bidrar til at styret og ledelsen får tilstrekkelig informasjon om og styring og kontroll med risikoene.

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

Kreditt- og motpartisiko

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

Kredittgivningen styres etter policy for kredittisiko, 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 4,0 milliarder kroner. Selskapets totale nedskrivninger for fremtidige tap er per utgangen av 2016 på 58 millioner kroner. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer har i 2016 økt fra 66 millioner kroner til 88 millioner kroner. I forhold til utlånsporteføljen har netto mislighold gått opp til 2,2 prosent i 2016 sammenlignet med 1,7 prosent i 2015.

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. 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 betjeningssevne.

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 kredittisiko. 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.

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	419 610	707 172	413 743	289 849	234 531	2 064 904
Kredittkort	462 298	670 643	348 028	209 754	293 251	1 983 973
Sum	881 907	1 377 815	761 771	499 602	527 782	4 048 877

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 2016 på 1,2 milliarder kroner var 98,0 prosent plassert i banker med rating A- eller bedre. Plasseringer i verdipapirer utgjorde ved utgangen av året 516 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 31.12.2016 fordelt på ratingklasse

Ratingklasse	Finansielle instrumenter	
	til virkelig verdi	Andel av porteføljen
AAA	214 676	42 %
AA+	179 081	35 %
AA-	9 027	2 %
A-	17 060	3 %
BBB+	92 203	18 %
BBB	4 010	1 %
Sum	516 058	100 %

Dersom offisiell rating er tilgjengelig er denne benyttet. I andre tilfeller er tilgjengelig skyggerating fra 2016 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 516 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 renteeksponering for selskapets eiendeler og gjeld

Beløp i tusen kroner	31.12.2016	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	53 197	-	53 197	-	-	-	53 197
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 163 541	-	1 163 541	-	-	-	1 163 541
Netto utlån kunder	3 991 132	578 810	1 299 923	2 112 399	-	-	3 991 132
Verdipapirer	516 599	45 197	68 976	337 597	64 829	-	516 599
Ikke rentebærende eiendeler	123 221	123 221	-	-	-	-	123 221
Sum eiendeler	5 847 691	747 228	2 585 637	2 449 996	64 829	-	5 847 691
Gjeld til kredittinstitusjoner	252 885	-	-	252 885	-	-	252 885
Innskudd fra kunder	4 529 076	-	-	4 529 076	-	-	4 529 076
Ansvarlig lånekapital	140 000	-	-	140 000	-	-	140 000
Ikke rentebærende gjeld	209 382	209 382	-	-	-	-	209 382
Egenkapital	716 348	716 348	-	-	-	-	716 348
Sum gjeld og egenkapital	5 847 691	925 730	-	4 921 961	-	-	5 847 691
Netto renteeksponering	0	(178 502)	2 585 637	(2 471 965)	64 829	-	0

Valuta risiko

Valutarisiko består av risikoen for tap når valutakursene endres. Eika Kredittbank AS er eksponert for valutarisiko knyttet til én leasingavtale i Euro til Euribor rente. Selskapet skal ikke innvilge nye avtaler i Euro eller annen valuta. Selskapets valutaeksponering er således begrenset.

Selskapet har følgende eksponering per 31. desember 2016

Beløp i tusen kroner	
Utlån i EUR	4 021
Valuta/rentesikring EUR	(2 372)
Eiendeler i USD	271
Netto valutaeksponering i NOK	1 920

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 Kredittdbank har i tillegg rammer knyttet til spredning på løpetider på innlån.

Selskapet hadde per 31. desember 2016 en innskuddsdekning på 112 prosent. Selskapets likviditetsindikator 1 (over 1 år) var 133 prosent, mens Likviditetsindikator 2 (over 1 måned) var 139 prosent. Selskapets LCR var 147 og NSFR 121. De største innskuddenes andel av den totale porteføljen er godt under de grensene som er fastsatt i likviditetspolicyen. Eika Kredittdbank AS har oppnådd en god geografisk spredning på innskuddene og gjennomsnittsinnskuddet utgjør 0,22 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	31.12.2016	Uten avtalt forfall	Løpetid					Sum
			0 - 1 måned	1 - 3 måned	3 - 12 måned	Løpetid 1 - 5 år	Løpetid over 5 år	
Konter og fordringer på sentralbanker	53 197	-	53 197	-	-	-	-	53 197
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 163 541	-	1 163 541	-	-	-	-	1 163 541
Utlån til kunder	3 991 132	1 928 724	845	5 090	68 869	1 380 505	607 099	3 991 132
Verdipapirer	516 599	45 197	-	96 827	125 691	248 884	-	516 599
Andre eiendeler med avtalt løpetid	26 170	4 757	18 366	3 047	-	-	-	26 170
Andre eiendeler uten avtalt løpetid	97 051	97 051	-	-	-	-	-	97 051
Sum eiendeler	5 847 691	2 075 729	1 235 949	104 964	194 560	1 629 389	607 099	5 847 690
Gjeld til kredittinstitusjoner	252 885	197	-	52 688	-	200 000	-	252 885
Innskudd fra kunder	4 529 076	4 523 528	-	5 548	-	-	-	4 529 076
Ansvarlig lånekapital	140 000	-	-	-	-	-	140 000	140 000
Annen gjeld med avtalt forfall	137 522	-	25 556	8 638	102 185	1 142	-	137 522
Annen gjeld uten avtalt forfall	71 859	71 859	-	-	-	-	-	71 859
Egenkapital	716 348	716 348	-	-	-	-	-	716 348
Sum gjeld og egenkapital	5 847 690	5 311 933	25 556	66 874	102 185	201 142	140 000	5 847 690
Netto	0	(3 236 204)	1 210 393	38 090	92 375	1 428 247	467 099	-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 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, fullmaktsmatriser, mv. Dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Videre følger konsernets beredskapsplan for å håndtere krisesituasjoner.

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

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	31.12.2016	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
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 % fra 1. juli 2014)	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 5 – Provisjonsinntekter og provisjonskostnader

Beløp i tusen kroner	2016	2015
Inntekter kredittkort	32 259	41 442
Inntekter debetkort	2 943	2 649
Garantiprovisjon	106	79
Sum provisjonsinntekter	35 307	44 170
Distributørprovisjoner	73 241	60 570
Kostnader fordelsprogram	(3 754)	8 744
Kostnader ved banktjenester mv.	6 123	6 004
Sum provisjonskostnader	75 610	75 318

Note 6 – Lønnskostnader

Beløp i tusen kroner	2016	2015
Lønn, honorar m.v	36 244	37 546
Arbeidsgiveravgift	6 295	5 956
Pensjonskostnader	1 418	2 777
Andre personalkostnader	4 144	4 387
Sum	48 101	50 665
Antall årsverk per 31. desember	46	58

Note 7 – Administrasjonskostnader og andre driftskostnader

ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Beløp i tusen kroner	2016	2015
Drift og vedlikehold IT	30 979	23 737
Telefon og porto	1 450	1 664
Kontorkostnader mv.	878	1 751
Markedsføring	6 766	3 179
Bistand til ordinær drift	16 707	10 015
Kostnader vedrørende produksjon og forbruk kort	39 097	44 505
Andre administrasjonskostnader	19 326	18 905
Sum administrasjonskostnader	115 203	103 755

ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Beløp i tusen kroner	2016	2015
Inkassokostnader	588	439
Fremmede tjenester	12 804	9 475
Husleiekostnader	5 505	5 536
Forsikringer	422	535
Øvrige driftskostnader	3 454	2 987
Sum andre driftskostnader	22 773	18 971

Note 8 – Fordringer på kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	31.12.2016	31.12.2015
Bankinnskudd driftskonti	309 642	200 457
Bankinnskudd plasseringskonti	852 673	812 214
Bundne bankinnskudd skattetrekk	1 226	1 572
Sum	1 163 541	1 014 243

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	31.12.2016	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	10 001
Gruppevis 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
GRUPPEWISE NEDSKRIVNINGER		
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	37 977	40 309
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	6 087	(2 332)
Sum gruppevis 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 kr. 100.000. For kredittkort er det ikke sikkerhetsstillelser.

UTLÅN FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

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

31.12.2015

Beløp i tusen kroner	Nedbetalingslån	Leasing	Kredittkort	Sum
Private	611 562	12 888	1 914 171	2 538 621
Primærnæringer	18 494	252 946	-	271 440
Industri	3 656	106 598	-	110 254
Bygg og anleggsvirksomhet	37 596	317 054	-	354 650
Varehandel, hotell og restaurant	8 850	77 481	-	86 331
Utenrikssjøfart og rørtransport	-	3 681	-	3 681
Transport og kommunikasjon	33 749	260 325	-	294 074
Forretningsmessig tjenesteyting	15 853	124 153	-	140 006
Annen tjenesteyting	6 159	29 382	-	35 541
Sum utlån til kunder	735 920	1 184 508	1 914 171	3 834 598
Individuelle nedskrivninger	2 405	7 596	-	10 001
Gruppevise nedskrivninger	2 871	6 437	28 669	37 977
Sum nedskrivninger	5 276	14 033	28 669	47 978

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

NEDSKRIVNINGER FOR VERDIFALL FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

31.12.2016

31.12.2015

Beløp i tusen kroner	31.12.2016			31.12.2015		
	Utlån	Leasing	Sum	Utlån	Leasing	Sum
Private	3 356	-	3 356	2 029	-	2 029
Primærnæringer	253	2 955	3 207	-	2 429	2 429
Industri	-	2 458	2 458	284	3 160	3 444
Bygg og anleggsvirksomhet	-	289	289	7	224	231
Varehandel, hotell og restaurant	-	494	494	-	-	-
Utenrikssjøfart og rørtransport	-	-	-	-	-	-
Transport og kommunikasjon	-	3 442	3 442	-	1 400	1 400
Forretningsmessig tjenesteyting	44	442	486	85	235	320
Annen tjenesteyting	-	-	-	-	148	148
Sum nedskrivninger	3 652	10 080	13 732	2 405	7 596	10 001

UTLÅN FORDELT GEOGRAFISK

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	4 048 927

31.12.2015

Beløp i tusen kroner	Nedbetalingslån	Leasing	Kredittkort	Sum
NO01 Østfold	104 419	136 021	149 059	389 499
NO02 Akershus	140 752	101 385	244 418	486 555
NO03 Oslo	45 207	19 823	154 102	219 132
NO04 Hedmark	45 089	42 392	74 258	161 739
NO05 Oppland	15 616	42 409	67 677	125 702
NO06 Buskerud	57 696	70 717	93 200	221 613
NO07 Vestfold	25 016	56 620	71 006	152 642
NO08 Telemark	49 707	49 383	124 960	224 050
NO09 Aust-Agder	16 065	18 532	49 951	84 548
NO10 Vest-Agder	10 531	7 506	40 267	58 304
NO11 Rogaland	35 331	101 988	158 660	295 979
NO12 Hordaland	15 685	10 800	74 343	100 828
NO14 Sogn og Fjordane	9 131	12 951	25 324	47 406
NO15 Møre og Romsdal	22 954	61 783	92 346	177 083
NO16 Sør-Trøndelag	60 275	326 532	230 655	617 462
NO17 Nord-Trøndelag	39 311	101 367	64 918	205 596
NO18 Nordland	27 025	10 040	66 831	103 896
NO19 Troms	12 743	14 259	37 730	64 732
NO20 Finnmark	2 788	-	7 713	10 501
NO21 Svalbard	579	-	-	579
Utlandet	-	-	86 751	86 751
Sum utlån til kunder	735 920	1 184 508	1 914 171	3 834 598

Note 10 – Misligholdte engasjementer

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 individuelle nedskrivninger for objektsfinansiering og totale nedskrivninger for kredittkort.

ALDERSFORDELT MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER UTEN VERDIFALL		
Misligholdte engasjementer (3-6 mnd)	1 523	6 185
Misligholdte engasjementer (6-12 mnd)	4 249	1 858
Misligholdte engasjementer (over ett år)	2 037	5 386
Sum misligholdte engasjementer uten verdifall	7 809	13 429
ALDERSFORDELT MISLIGHOLDT ENGASJEMENT SOM HAR VERDIFALL		
Misligholdte engasjementer (0-3 mnd)	37 356	32 487
Misligholdte engasjementer (3-6 mnd)	49 406	8 172
Misligholdte engasjementer (6-12 mnd)	23 031	20 695
Misligholdte engasjementer (over ett år)	11 344	13 422
Sum misligholdte engasjementer med verdifall	121 137	74 776

Note 11 – Tap og nedskrivninger på utlån

SPESIFIKASJON AV PERIODENS TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN TIL KUNDER

Beløp i tusen kroner	2016	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	3 731	(3 085)
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	6 088	(2 332)
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	2 529	2 251
Konstaterte tap i perioden	53 083	48 768
Inngang på tidligere konstaterte tap	(13 306)	(4 520)
Sum tap på utlån	52 126	41 081

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
Stater	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
Verdiendring ført over resultatet					2 122

Av selskapets investeringer i obligasjoner og sertifikater er 76 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	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.

Det ble i andre kvartal inntektsført 35 millioner kroner knyttet til oppgjør fra salg av Visa Europe.

Note 14 – Driftsløsøre, immaterielle eiendeler og leasingeiendeler

Beløp i tusen kroner	Inventar og utstyr m.v.	Goodwill	Andre immaterielle eiendeler	Leasing-eiendeler
Anskaffelseskost 1. januar	81	1 233	95 780	2 445 001
Tilgang	-	-	37 329	551 329
Avgang	-	1 233	28 267	517 133
Anskaffelseskost 31. desember	81	-	104 843	2 479 197
Akkumulerte avskrivninger 1. januar	72	1 233	66 900	1 169 612
Akkumulerte avskrivninger 31. desember	81	-	62 104	1 151 050
Bokført verdi 31. desember	1	-	42 739	1 328 147
Årets ordinære avskrivninger	9	-	8 283	407 781
Økonomisk levetid	3 år	3-5 år	3-10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær

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

Årlig leiekostnad for ikke balanseførte driftsmidler og husleiekostnader er 5,6 millioner kroner.

Note 15 – Andre eiendeler, annen gjeld og periodiserte poster

ANDRE EIENDELER, FORSKUDDSBETALTE KOSTNADER OG OPPTJENTE INNTEKTER

Beløp i tusen kroner	31.12.2016	31.12.2015
Fordringer på konsernselskap	17 235	286
Andre kortsiktige fordringer	2 433	7 062
Sum andre eiendeler	19 668	7 348
Opptjente renteinntekter	3 047	2 932
Andre opptjente inntekter	4 757	9 341
Forskuddsbetalte kostnader	6 715	8 952
Andre periodiseringer	1 452	2 146
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptj.inntekter	15 972	23 371

ANNEN GJELD, PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE, IKKE OPPTJENTE INNTEKTER

Beløp i tusen kroner	31.12.2016	31.12.2015
Leverandørgjeld	19 085	6 874
Skyldig skattetrekk og mva	7 788	8 778
Gjeld til selskap i samme konsern	4 438	1 635
Gjeld på konsernbidrag	80 000	-
Sum annen gjeld	111 312	17 287
Forskuddsfakturert leasingleie	38 315	40 372
Påløpne kostnader fordelsprogram	14 324	29 582
Skyldig arbeidsgiveravgift	2 422	2 223
Avsatt lønn, feriepenger, bonus mv.	7 981	7 970
Andre påløpne kostnader	1 304	1 631
Andre periodiseringer	21 317	28 846
Sum påløpne kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter	85 663	110 624

Note 16 – Gjeld til 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 innestående 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 17 – 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 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 18 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	31.12.2016	31.12.2015
N00010781321	50 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 5,15 %	2016	2099	50 000	-
Sum fondsobligasjon							50 000	-
N00010684582	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 19 – Pensjoner

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

Ytelsesordning

Konsernets ytelsesbaserte ordninger ble avvirket med virkning fra 1. juli 2016. Dette innebar overgang til innskuddspensjon for medlemmene i de ytelsesbaserte ordningene. I forbindelse med avvikling ble det utstedt fripoliser til de ansatte som ble berørt av omdanningen. Det ble også gitt kompensasjon til de ansatte som kom dårligere ut ved overgangen fra ytelse- til innskuddspensjon.

Innskuddsordning

Ordningen baserer seg på at selskapet yter et årlig innskudd til de ansattes pensjonssparing. Satsene på tilskuddet ble endret per 1. juli 2016 og er på 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. Alle ansatte inngår i ordningen.

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 utgjør 2,5 prosent for 2016. 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	2016	2015
Ytelsesordning	(1 092)	422
Innskuddsordning	2 255	2 045
AFP-ordning	649	1 223
Sum pensjonskostnader	1 812	3 690

Pensjonsforpliktelser		
Beløp i tusen kroner	31.12.2016	31.12.2015
Netto pensjonsforpliktelser	-	1 463

Antall ansatt som inngår i ordningene		
	2016	2015
Ytelsesbasert ordning	0	4
Innskuddsbaserte ordninger	48	57

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

Beløp i tusen kroner		Lønn	Annet	Bonus opptjent (1)	Pensjon
Terje Gromholt	Administrerende direktør	1 504	35	343	116

Selskapet har implementert konsernets retningslinjer for variabel godtgjørelse for å sikre etterlevelse av godtgjørelsesforskriften for finansinstitusjoner. Administrerende direktør inngår i selskapets særskilte bonusordning. Bonus beregnes på grunnlag av selskapets resultat før skatt og beregnes oppad til 3 månedslønner for administrerende direktør. 50 prosent av tildelt bonus utbetales som et engangsbetalt beløp i april i tildelingsåret. Resterende 50 prosent tilbakeholdes i selskapet og utbetales i like store årlige terminer fordelt over en periode på 3 år. Verdien av tildelt, men ikke utbetalt bonus forrentes med 3 måneders NIBOR. Den ansatte har ingen rettigheter i tildelt, men ikke utbetalt bonus. Alt innestående i bonusbanken er selskapets eiendom inntil utbetaling finner sted. Bonusordningen avvikles fra og med opptjeningsår 2017.

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

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

1) 50 % av opptjent bonus innenfor særskilt bonusordning for 2016 vil iht retningslinjer beskrevet ovenfor, utbetales i 2017.

Beløp i tusen kroner	Honorar	Beløp i tusen kroner	Honorar
STYRET		REPRESENTANTSKAP	
Bjørn Asle Hynne	100	Jon Håvard Solum	4
Geir Stærnes	100	Arne Gravdal	2
Petter Nordeide Johansen	100	Beathe Berntsen	2
Gisle Skansen	100	Einar Larsen	2
Tore Karlsen	100	Ernst Szakallos	2
Sum styret	500	Harald Flaa	2
		Knut Harald Nafstad	2
	Honorar	Odd Nordli	2
KONTROLLKOMITÉ		Per Arne Hansen	2
Atle Degré	12	Per Olav Nærestad	2
Rune Iversen	4	Tor Egil Lie	2
Hans Petter Gjeterud	6	Jon Sigurd Bjørknes	-
Sum kontrollkomité	22	Sum representantskap	24

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

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	2016	2015
Lovpålagt revisjon	609	525
Andre tjenester utenfor revisjon	90	10
Skatterådgivning	26	-
Sum	725	535

Tallene ovenfor er eksklusiv merverdiavgift.

Note 21 – Skatt

Beløp i tusen kroner	2016	2015
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt	32 405	40 332
Endring skatt tidligere år	-	-
Endring utsatt skatt	(1 158)	(8 815)
Sum skattekostnad	31 247	31 517
Herav skatt på avgitt konsernbidrag	20 000	-
AVSTEMNING AV SKATTEKOSTNAD MOT ORDINÆRT RESULTAT		
Resultat før skatt	158 631	103 270
Forventet inntektsskatt etter nominell sats	39 658	27 883
Ikke fradragsberettiget kostnad og ikke skattepliktige inntekter	(8 330)	72
Andre permanente forskjeller	(83)	107
Effekt av endring i skattesats utsatt skatt på poster ført mot egenkapitalen	-	(39)
Effekt av endret skattesats for utsatt skatt	-	3 494
Sum skattekostnad	31 246	31 517
Effektiv skattesats	19,7 %	30,5 %
UTSATT SKATT I RESULTATREGNSKAPET VEDRØRER FØLGENDE MIDLERTIDIGE FORSKJELLER		
Driftsmidler	(2 279)	(11 447)
Pensjonsforpliktelser	366	(31)
Verdipapirer	579	-584
Annen eiendel og gjeld	176	(208)
Sum endring utsatt skattefordel før endring av skattesats	(1 158)	(12 270)
Effekt av endring av skattesats fra 27 % til 25 %	-	3 494
Sum endring utsatt skattefordel	(1 158)	(8 776)
UTSATT SKATTEFORDEL I BALANSEN VEDRØRER FØLGENDE MIDLERTIDIGE FORSKJELLER		
Beløp i tusen kroner	31.12.2016	31.12.2015
Driftsmidler	175 366	166 249
Pensjonsforpliktelser	-	1 462
Verdipapirer	(771)	1 547
Annen eiendel og gjeld	4 773	5 477
Sum midlertidige forskjeller	179 369	174 735
Utsatt skattefordel før endring av skattesats	44 842	47 178
Endring av skattesats fra 27 % til 25 %	-	(3 494)
Balanseført utsatt skattefordel 31.12.	44 842	43 684

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 25 millioner kroner.

Selskapet har leiefinansieringsavtaler med andre selskaper i konsernet. For 2016 er det inntektsført 4 millioner kroner i leiefinansieringsinntekter.

Eika Kredittdbank har per 31. desember 2016 tatt opp lån hos morselskapet på 200 millioner kroner. Det er i 2016 betalt 13 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.

Nøkkeltall

Beløp i tusen kroner	2016	2015	2014
BALANSEUTVIKLING			
Brutto utlån til kunder	4 048 928	3 834 598	3 696 105
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	4 529 076	4 049 614	3 717 038
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	252 885	504 168	740 342
Ansvarlig lånekapital	140 000	90 000	90 000
Egenkapital	716 348	648 964	577 192
Forvaltningskapital	5 847 691	5 462 452	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	94 180	95 583
SOLIDITET			
Netto ansvarlig kapital	813 609	710 084	649 693
Beregningsgrunnlag kap. dekning	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	58	56

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. Egenkapitalen 31. desember 2014 er justert for mottatt konsernbidrag.

5) Resultatført tap i prosent av brutto utlån på balansedagen.

Til generalforsamlingen i Eika Kredittbank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Eika Kredittbanks årsregnskap som viser et overskudd på tkr 127 384. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, 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 2016, 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 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 avviklet.

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 7. mars 2017

Deloitte


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.