



**Eika Kredittbank**

1. kvartal 2018

**eika.**

# Rapport 1. kvartal 2018

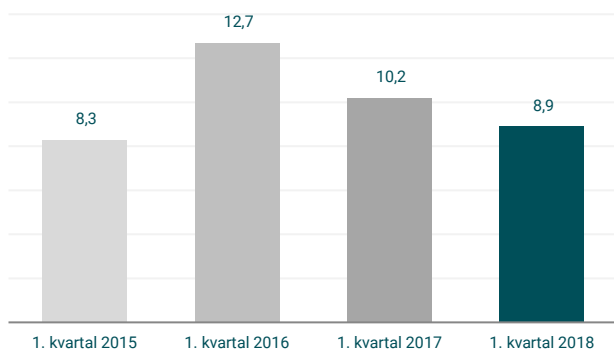
Eika Kredittdbank AS er som et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS, en del av Eika Alliansen, bestående av blant annet 69 lokalbanker. Selskapets målsetting er å støtte lokalbankene gjennom kundevennlige finansieringsløsninger. Eika Kredittdbanks produktportefølje består av leasing, salgspantlån, smålån og kredittkort. I tillegg tilbyr selskapet innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no. Eika Smålån ble lansert i 2017 og er en digital kjøpsløsning for usikrede lån. Selskapets distribusjon og kunder er for alle produkter hovedsakelig knyttet til alliansebankene.

## Resultat- og balanseutvikling

Selskapet oppnådde et resultat før skatt i første kvartalet på 23 millioner kroner, mot 25 millioner kroner tilsvarende periode i fjor. Resultatnedgangen skyldes i hovedsak økte tapskostnader innenfor kortvirksomheten. Resultat etter skatt på 17 millioner kroner gir en annualisert egenkapitalavkastning på 8,9 prosent (10,2).

### Egenkapitalavkastning

Prosent



Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var for første kvartalet, 100 millioner kroner (102), på linje med fjoråret. Run-off av leasing og næringslånporteføljen motvirkes av oppbygging av smålånportefølje.

Verdiutviklingen i selskapets verdipapirportefølje var flat i kvartalet.

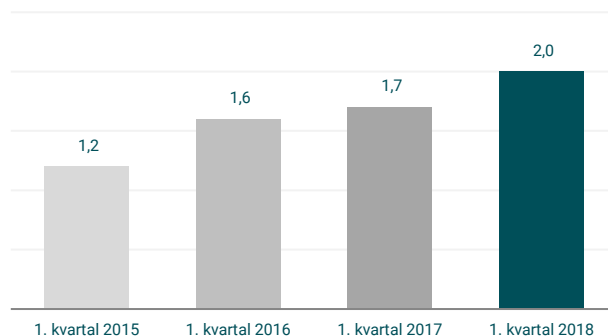
Høyere provisjonsinntekter for kvartalet skyldes økt kortbruk. Provisjonskostnadene i fjor var lavere grunnet inntektsføringer fra tidligere bonusprogram.

Driftskostnadene utgjør 42 millioner kroner i kvartalet sammenlignet med 46 millioner kroner i 2017, en reduksjon med 4 millioner sammenlignet med fjoråret. Kostnadsreduksjonen i år skyldes i hovedsak reduserte personalkostnader og lavere markedsføringskostnader.

Tapskostnadene i kvartalet er på 21 millioner kroner som er 4 millioner mer enn fjoråret. Dette skyldes i hovedsak økt konstatering av tap innenfor kortvirksomheten.

### Tap av brutto utlån

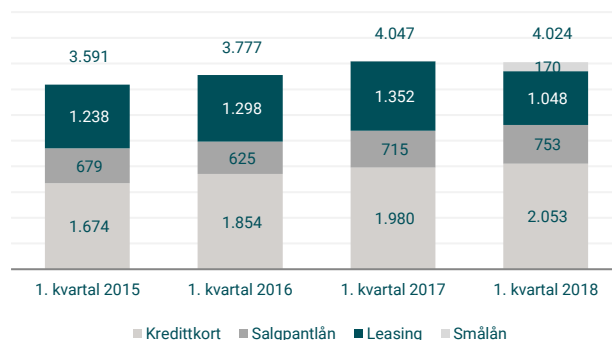
Prosent



Ved utgangen av første kvartal var netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 109 millioner kroner (92). Økningen skyldes både en økning av brutto misligholdt innenfor kredittkort og en økning av tapsutsatte innenfor objektsfinansiering. Brutto mislighold øker til 181 millioner kroner mot 136 millioner kroner i samme periode i fjor. Det er en generell økning i Norge i antall misligholdte forbrukslån og kredittkort, en utvikling som også selskapet ser i sin portefølje. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 2,7 prosent av utlånsporteføljen, en økning med 0,4 prosentpoeng fra året før.

### Brutto utlån

Millioner kroner

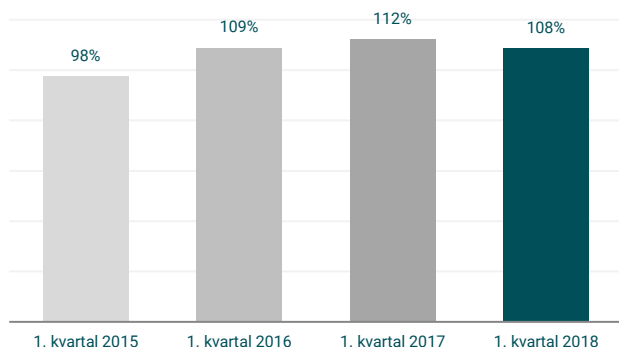


Selskapet utlånsportefølje er redusert med 24 millioner kroner siste 12 måneder. Brutto utlån var 4,0 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Selskapets run-off av leasing porteføljen har medført en nedgang i porteføljen med 268 millioner kroner. Dette motvirkes av en vekst innen kredittkort på 73 MNOK og etablering av smålån som medført at nedbetalingslån har en sammenlagt vekst på 171 millioner kroner.

Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med den samlede kapital situasjonen i Eika Gruppen konsernet.

## Innskuddsdekning

Prosent



Likviditetssituasjonen i selskapet er god. Likviditets-behovet dekkes ved gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Innskudd fra kunder er redusert med 174 millioner kroner det siste året, og innskuddsdekningen er ved utgangen av første kvartal på 108 prosent mot 112 prosent på samme tid i fjor.

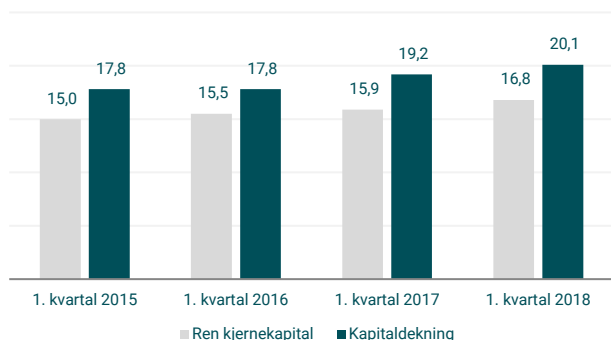
Selskapet har ved utgangen av første kvartal 300 millioner kroner i ubenyttet trekkfasilitet. Det er tatt opp ett nytt lån i 2018 på 250 millioner kroner fra Eika Gruppen. Det er samtidig nedkvittert 122 millioner på et gammelt lån til Eika Gruppen. Første lån som forfaller er i desember 2018. Ved utgangen av første kvartal har selskapet balanseført likviditet på 1,8 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,3 milliarder kroner og rentepapirer med fast avkastning og rentefond på til sammen 0,5 milliarder kroner. Plasseringene er hovedsakelig i banker med god rating og i instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet, det vil si statspapirer, obligasjoner med fortrinnsrett, kommunepapirer og verdipapirfond.

## Risikoforhold og kapitaldekning

Selskapet er underlagt regler for kapitaldekning. Det er etablert funksjoner, systemer og roller for sikring av god risikostyring og kontroll. Kapitalkrav er beregnet etter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Selskapet tilfredsstiller kravet til forsvarlig kapitaldekning basert på virksomheten per 31. mars 2018. Ansvarlig kapitaldekning er på 20,1 prosent og ren kjernekapitaldekning på 16,8 prosent. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapital-situasjonen i Eika Gruppen konsernet. Finanstilsynet har fastsatt et Pilar 2-krav selskapet på 2,6 prosent, gjeldende fra 30. november 2017.

## Kapitaldekning

Prosent



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

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

Det er ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av første kvartal 2018 sammenlignet med utgangen av 2017. Det henvises til selskapets årsrapport for 2017 for ytterligere omtale av risikoforholdene.

## Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntrefft hendelser etter balansedagen som påvirker selskapets resultat eller finansielle stilling.

## 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 kredittkort-gjeld, forskrift om markedsføring av kreditt, gjelds-informasjonsloven og Finanstilsynets retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis for forbrukslån er noen av reguleringene.

Eika Kredittbank har siden oppstart tilbudt kredittkort og fra i fjor 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 smålån 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 kundecontact 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 Kredittbank 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 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 om den strategiske retningen Eika Alliansen har valgt. Konsernstyret i Eika Gruppen har god og konstruktiv dialog med de 11 bankene og jobber mot en omforent løsning.

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 leveransekraften.

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

Oslo, 3. mai 2018  
Styret i Eika Kredittbank AS

Sverre V. Kaarbøe  
*Styrets leder*

Trygve Jacobsen  
*Styremedlem*

Rune Brunborg  
*Styremedlem*

Ola Jerkø  
*Styrets nestleder*

Åse Kjersti Øverdal  
*Styremedlem*

Gisle Skansen  
*Styremedlem*

Geir Stærnes  
*Ansattes representant*

Terje Gromholt  
*Adm. direktør*

# Nøkkeltall

Beløp i tusen kroner	1. kvartal 2018	1. kvartal 2017	Helår 2017
<b>BALANSEUTVIKLING</b>			
Brutto utlån til kunder	4.023.605	4.047.303	4.078.425
Innskudd fra kunder	4.364.642	4.538.811	4.325.214
Gjeld til kredittinstitusjoner	360.887	253.038	232.889
Ansvarlig lånekapital	140.000	140.000	140.000
Egenkapital	775.729	734.781	758.683
Forvaltningskapital	5.788.042	5.804.260	5.626.716
<b>RENTABILITET OG LØNNSOMHET</b>			
Rentenetto, annualisert (%) 1)	7,0	7,0	7,1
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	1,6	1,3	1,3
Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	0,2	0,2	0,2
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	2,4	2,6	2,8
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	48,9	52,5	54,3
Total rentabilitet, annualisert (%) 3)	1,2	1,3	1,5
Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4)	8,9	10,2	11,2
Forvaltningskapital pr. årsverk	131.546	131.915	119.717
<b>SOLIDITET</b>			
Netto ansvarlig kapital	865.056	817.824	860.839
Beregningsgrunnlag kapitaldekning	4.312.251	4.268.300	4.297.102
Kapitaldekning i %	20,1	19,2	20,0
Mislighold i % av brutto utlån	4,5	3,4	3,9
Tap i % av brutto utlån (5)	2,0	1,7	1,2
<b>PERSONAL</b>			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	44	44	47

1) Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (ren ib/ub betraktning).

2) Sum lønn, administrasjon og driftskostnader i prosent av sum renteinntekter og lignende inntekter minus provisjonskostnader.

3) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

4) Egenkapitalavkastning beregnet snitt IB + månedlige resultater.

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

# Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	1. kvartal 2018	1. kvartal 2017	Helår 2017
<b>RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER</b>				
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2.300	2.910	9.596
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		87.096	84.395	336.479
Leiefinansieringsinntekter		13.787	17.619	69.741
Renter og lignende inntekter av verdipapirer		1.323	1.541	5.639
Andre renteinntekter og lignende inntekter		19.259	18.992	81.348
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>123.764</b>	<b>125.457</b>	<b>502.803</b>
<b>RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER</b>				
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		3.079	1.968	7.169
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		17.988	18.930	75.412
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		-	-	-
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		1.636	1.726	6.688
Andre rentekostnader og lignende kostnader		1.047	1.024	4.098
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>23.750</b>	<b>23.649</b>	<b>93.367</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>100.015</b>	<b>101.809</b>	<b>409.436</b>
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		-	-	590
Provisjonsinntekter		6.934	3.499	15.889
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		22.312	19.615	74.351
Netto verdiendring og gevinst/tap verdipapirer		242	1.016	302
Andre driftsinntekter		277	322	1.395
<b>LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER</b>				
Lønn og andre personalkostnader		9.381	10.728	41.661
Generelle administrasjonskostnader		24.512	26.997	121.023
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>33.892</b>	<b>37.725</b>	<b>162.684</b>
Ordinære avskrivninger		4.446	4.840	17.334
Andre driftskostnader		3.340	3.164	11.785
<b>RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER</b>		<b>43.480</b>	<b>41.302</b>	<b>161.459</b>
Tap på utlån	Note 6	20.736	16.715	48.624
<b>RESULTAT FØR SKATT</b>		<b>22.744</b>	<b>24.587</b>	<b>112.835</b>
Skattekostnad		5.697	6.155	28.126
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>17.047</b>	<b>18.433</b>	<b>84.709</b>

# Balanse

Beløp i tusen kroner	Noter	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker		53.378	53.170	53.343
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.222.835	1.134.263	971.859
<b>UTLÅN TIL KUNDER</b>				
Brutto utlån til kunder	Note 4	4.023.605	4.047.303	4.078.425
Nedskrivninger på utlån	Note 4,5	107.801	63.888	100.430
Netto utlån kunder		3.915.804	3.983.415	3.977.996
<b>VERDIPAPIRER</b>				
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 7	438.355	474.639	478.030
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 8	44.414	43.910	44.274
Sum verdipapirer		482.768	518.549	522.304
<b>IMMATERIELLE EIENDELER</b>				
Utsatt skattefordel		47.445	44.591	47.505
Andre immaterielle eiendeler		33.144	38.525	37.322
Sum immaterielle eiendeler		80.589	83.116	84.827
<b>VARIGE DRIFTSMIDLER</b>				
Driftsløsøre		-	-	-
Sum varige driftsmidler		-	-	-
Andre eiendeler		1.291	3.300	1.046
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		31.377	28.446	15.343
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>5.788.043</b>	<b>5.804.259</b>	<b>5.626.715</b>
<b>GJELD</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 9	360.887	253.038	232.889
Innskudd fra kunder	Note 10	4.364.642	4.538.811	4.325.214
Betalbar skatt		16.507	12.059	16.772
Annen gjeld		57.563	26.273	92.100
Sum annen gjeld		74.070	38.332	108.871
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter		72.714	99.297	61.059
Avsetning for forpliktelser		-	-	-
Ansvarlig lånekapital	Note 11	140.000	140.000	140.000
<b>SUM GJELD</b>		<b>5.012.313</b>	<b>5.069.478</b>	<b>4.868.033</b>
<b>INNSKUTT EGENKAPITAL</b>				
Aksjekapital		229.100	229.100	229.100
Overkurs		81.000	81.000	81.000
Annen innskutt egenkapital		202.168	202.168	202.168
Sum innskutt egenkapital		512.268	512.268	512.268
Sum opptjent egenkapital		263.462	222.513	246.415
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>775.729</b>	<b>734.781</b>	<b>758.683</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>5.788.042</b>	<b>5.804.259</b>	<b>5.626.716</b>

## Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Annen		Sum egenkapital
			innskutt egenkapital	egenkapital	
Balanse per 31. desember 2016	229.100	81.000	202.168	204.081	716.348
Periodens resultat	-	-	-	18.433	18.433
Balanse per 31. mars 2017	229.100	81.000	202.168	222.514	734.781
Periodens resultat	-	-	-	28.377	28.377
Balanse per 30. juni 2017	229.100	81.000	202.168	250.891	763.158
Periodens resultat	-	-	-	23.932	23.932
Balanse per 30. september 2017	229.100	81.000	202.168	274.823	787.090
Periodens resultat	-	-	-	13.967	13.967
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	(42.375)	(42.375)
Balanse per 31. desember 2017	229.100	81.000	202.168	246.415	758.682
Periodens resultat	-	-	-	17.047	17.047
Balanse per 31. mars 2018	229.100	81.000	202.168	263.462	775.729

## Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
<b>KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>			
Ordinært resultat før skattekostnad	22.744	24.587	112.835
Periodens betalte skatt	(5.902)	(6.250)	(12.297)
Ordinære avskrivninger	4.446	4.840	17.334
Verdiendring verdipapirer	(237)	(1.014)	(817)
Endring i utlån til kunder	62.191	7.715	13.136
Endring i innskudd fra kunder	39.428	9.735	(203.862)
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	(1)	153	(19.997)
Netto kjøp/salg verdipapirer	39.772	(936)	(4.888)
Endring i kortsiktig gjeld og tidsavgrensingsposter	17.338	12.489	(1.064)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	179.779	51.320	(99.620)
<b>KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(267)	(625)	(11.917)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(267)	(625)	(11.917)
<b>KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>			
Opptak av lån fra kredittinstitusjoner	250.000	-	-
Nedbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	(122.000)	-	-
Utbetaling av konsernbidrag	(56.500)	(80.000)	(80.000)
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	71.500	(80.000)	(80.000)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	251.012	(29.305)	(191.537)
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	1.025.201	1.216.738	1.216.738
Beholdning av bankinnskudd og lignende ved utgangen av perioden	1.276.213	1.187.433	1.025.201



# Noter til regnskapet

## Note 1 – Regnskapsprinsipper mv.

### Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Selskapet utarbeider regnskapet etter NGAAP. Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og forskrift om årsregnskap for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike gitt av Finanstilsynet. Beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2017.

Det er ikke foretatt vesentlige endringer i anvendte regnskapsprinsipper eller beregningsmetoder i 2018.

### Bruk av estimater og skjønn

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

### Endringer av regnskapsprinsipper og presentasjon

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

## Note 2 - Finansiell risiko

Selskapet beregner og kvantifiserer risiko etter standardmetoden for kredittrisiko, og basismetoden for operasjonell risiko. Selskapets vesentligste risiko er kredittrisiko, hovedsakelig i forbindelse med objektsfinansiering og usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort. Overskuddslikviditet forvaltes gjennom investeringer i rentepapirer og bankplasseringer hvor risikoen anses å være lav. Vesentlige markedskorreksjoner vil dog påvirke selskapets resultat. Selskapet er videre eksponert for likviditetsrisiko, hovedsakelig knyttet til låneopptak i kapitalmarkedet og bevegelser i innskuddsporteføljen. Det er ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av første kvartal 2018 sammenlignet med omtalen i selskapets årsrapport for 2017. For nærmere beskrivelse av selskapets finansielle risiko henvises til årsrapporten for 2017.

## Note 3 - Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Aksjekapital	229.100	229.100	229.100
Overkurs	81.000	81.000	81.000
Annen egenkapital	448.583	424.681	448.583
Sum balanseført egenkapital	758.683	734.781	758.683
Fradrag forsiktig verdsettelse	(483)	(18.433)	(522)
Immaterielle eiendeler	(33.144)	(38.525)	(37.322)
Sum ren kjernekapital	725.056	677.824	720.839
Annen godkjent kjernekapital	50.000	50.000	50.000
Sum kjernekapital	775.056	727.824	770.839
Ansvarlig lånekapital	90.000	90.000	90.000
Sum ansvarlig kapital	865.056	817.824	860.839
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3.636.454	3.647.382	3.621.306
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	675.797	620.918	675.797
Sum vektet beregningsgrunnlag	4.312.251	4.268.300	4.297.102
Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	344.980	341.464	343.768
Kapitalbevaringsbuffer (2,5 %)	107.806	106.707	107.428
Systemrisikobuffer (3 %)	129.368	128.049	128.913
Motsyklisk buffer (2,0 % fra 31. desember 2017)	86.245	64.024	85.942
Sum kombinerte bufferkrav	323.419	298.781	322.283
Pilar 2 krav (2,6% fra 30 november 2017)	112.119	-	111.725
Ren kjernekapitaldekning	16,8 %	15,9 %	16,8 %
Kjernekapitaldekning	18,0 %	17,1 %	17,9 %
Kapitaldekningsprosent	20,1 %	19,2 %	20,0 %
Overskudd av ansvarlig kapital	84.539	177.579	83.063

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

## Note 4 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Nedbetalingslån	1.020.184	848.956	964.098
Leiefinansieringsavtaler	950.453	1.218.052	1.049.162
Kredittkort	2.052.968	1.980.295	2.065.165
<b>Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger</b>	<b>4.023.605</b>	<b>4.047.303</b>	<b>4.078.425</b>
Individuelle nedskrivninger	12.353	12.657	10.224
Gruppevise nedskrivninger	95.448	51.231	90.206
<b>Sum netto utlån til kunder</b>	<b>3.915.804</b>	<b>3.983.416</b>	<b>3.977.996</b>
<b>INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER</b>			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	10.224	10.001	13.732
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	639	1.637	4.897
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	2.768	4.293	1.389
<b>Sum individuelle nedskrivninger for verdifall</b>	<b>12.353</b>	<b>12.657</b>	<b>10.224</b>
<b>GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER</b>			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	90.206	44.064	44.064
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	5.242	7.167	46.142
<b>Sum gruppevise nedskrivninger for verdifall</b>	<b>95.448</b>	<b>51.231</b>	<b>90.206</b>

### NEDBETALINGSLÅN OG LEIEFINANSIERINGSAVTALER

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 169 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 31. mars 2018. For nedbetalingslån er det finansierte objektet stilet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene.

### KREDITTKORT

Maksimal kredittgrense er per 31. mars 2018 på 11,1 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 9,0 milliarder kroner. Kredittgrense per kredittkort er inntil kr. 50.000, men kan i noen tilfeller basert på særskilte vurderinger, økes til kroner 100.000. For brukskreditter er det ikke sikkerhetsstillelser.

## Note 5 – Mislighold

Beløp i tusen kroner	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
<b>MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER</b>			
Brutto misligholdt	180.936	136.108	159.530
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	27.729	12.933	12.246
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(99.549)	(56.483)	(91.992)
<b>Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer</b>	<b>109.116</b>	<b>92.558</b>	<b>79.784</b>

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

## Note 6 – Tap og nedskrivninger på utlån

### SPESIFIKASJON AV PERIODENS TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN TIL KUNDER

Beløp i tusen kroner	1. kvartal 2018	1. kvartal 2017	Helår 2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	2.129	(1.075)	(3.508)
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	5.242	7.167	46.142
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	426	277	1.193
Konstaterte tap i perioden	14.211	11.679	51.886
Inngang på tidligere konstaterte tap	(1.272)	(1.332)	(47.088)
<b>Sum</b>	<b>20.736</b>	<b>16.715</b>	<b>48.624</b>

## Note 7 – Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

### OBLIGASJONER FORDELT PÅ UTSTEDERSEKTOR

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
Stat	0,48 %	0,31	85.000	84.769	84.874
Kommuner	0,99 %	0,11	93.000	93.165	93.303
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,09 %	0,17	144.000	143.138	144.533
Forretningsbanker	0,33 %	0,08	9.000	8.881	9.039
Sparebanker	1,29 %	0,14	106.000	106.302	106.607
Sum markedsbaserte obligasjoner			437.000	436.255	438.355
Verdiendring ført over resultatet					846

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

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

Beløp i tusen kroner	Antall	Kostpris	Bokført verdi
<b>AKSJER KLASSIFISERT SOM ANLEGGSMIDLER</b>			
Visa Inc.	603	271	271
BankID Norge AS	170	269	269
Sum		540	540
<b>RENTEFOND REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>			
Verdipapirfondet Eika Likviditet	43.569	44.148	43.873
Sum rentefond		44.148	43.873
Sum aksjer, andeler og rentefond		44.688	44.414
Verdiendring ført over resultatet			(29)

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

## Note 9 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Lån fra konsernselskap	NOK	Flytende+margin	328.000	200.000	200.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			328.000	200.000	200.000
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	32.846	52.989	32.716
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	42	49	173
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			32.887	53.038	32.889
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			360.887	253.038	232.889

### 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	78.000
Gjenværende løpetid 1 - 5 år	250.000
Totalt	328.000

### UBENYTTETE TREKKRAMMER

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

### COVENANTS

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

## Note 10 – Innskudd fra kunder

Beløp i tusen kroner	31.03.2018		31.03.2017		31.12.2017	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten avtalt løpetid	4.361.952	1,70 %	4.536.238	1,70 %	4.322.537	1,70 %
Innskudd med avtalt løpetid	2.690	2,11 %	2.573	2,11 %	2.676	1,98 %
Sum innskudd fra kunder	4.364.642		4.538.811		4.325.214	

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

Innskuddskundene er i hovedsak fra privatmarkedet. De 10 største innskuddene utgjør samlet 2,0 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,34 prosent av total portefølje.

## Note 11 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
NO0010781321	50.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 5,15 %	2016	2099	50.000	50.000	50.000
Sum fondsobligasjon							50.000	50.000	50.000
NO0010684582	90.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,00 %	2013	2023	90.000	90.000	90.000
Sum ansvarlig lån							90.000	90.000	90.000
Sum ansvarlig lånekapital							140.000	140.000	140.000

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 2018.

## Note 12 – Nærstående parter

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

# eika.

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

[www.eika.no](http://www.eika.no)