



Eika Kredittbank

3. kvartal 2018

eika.

Rapport 3. kvartal 2018

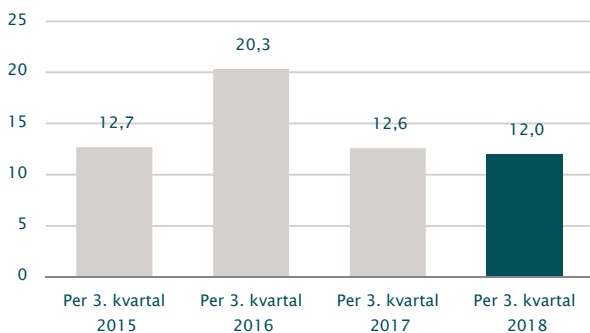
Eika Kredittebank AS er som et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS, en del av Eika Alliansen, bestående av blant annet 69 lokalbanker. Selskapets målsetting er å støtte lokalbankene gjennom kundevennlige digitale finansieringsløsninger. Eika Kredittebanks produktportefølje består av leasing, salgspantlån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

Resultat- og balanseutvikling

Selskapet oppnådde et resultat før skatt i kvartalet på 45 millioner kroner og per tredje kvartal på 95 millioner kroner mot henholdsvis 32 millioner kroner og 94 millioner kroner i 2017. Resultatforbedringen i kvartalet skyldes at selskapet i tredje kvartal i år solgte en portefølje med misligholdte lån pålydende 140 millioner kroner samtidig som det er foretatt en oppjustering av de generelle tapsavsetningene for resterende utlånsportefølje. Netto gir disse to effektene en positiv resultateffekt på 23 millioner kroner. Resultat etter skatt i kvartalet på 34 millioner kroner (24) ga en annualisert egenkapitalavkastning på 16,9 prosent (12,3).

Egenkapitalavkastning

Prosent



Utbytte fra Visa-transaksjonen inngår i 2016-tallene

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var både for kvartalet med 101 millioner kroner (101) og hittil i år med 307 millioner kroner (304) på linje med fjoråret. Utfasing av leasing og næringslån-porteføljen oppveies av oppbygging av smålånportefølje.

Det er kun mindre endringer i verdiutviklingen i selskapets verdipapirportefølje i kvartalet.

Provisjonsinntekter i kvartalet og hittil i år var på linje med fjoråret. Provisjonskostnadene i fjor var lavere grunnet inntektsføringer av ubenyttede bonuser fra gammelt fordelsprogram. I tillegg øker provisjonskostnadene i år som følge av oppbyggingen av smålånporteføljen.

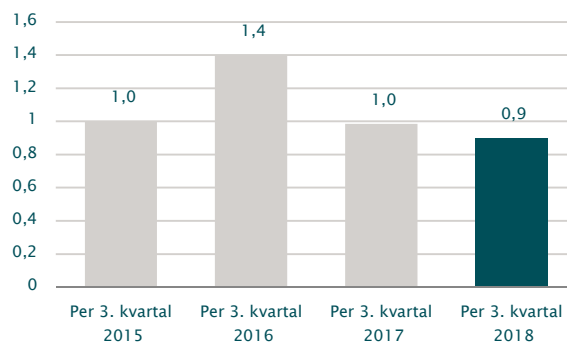
Driftskostnadene utgjør 46 millioner kroner i kvartalet og 131 millioner kroner hittil i år, i linje med fjoråret for kvartalet. Derimot var det en reduksjon på 10 millioner kroner hittil i år sammenlignet med fjoråret. Kostnadsreduksjonen hittil i år skyldes i hovedsak reduserte personalkostnader og lavere produksjonskostnader knyttet til kredittkort.

Tapskostnadene i tredje kvartal er på -9 millioner kroner og på 27 millioner kroner hittil i år som er henholdsvis 19 millioner kroner og 3

millioner kroner lavere enn i 2017. Dette skyldes at Eika Kredittebank i tredje kvartal solgte en portefølje med misligholdte lån med en positiv resultateffekt på 23 millioner kroner. Tilsvarende solgte selskapet en mindre portefølje i andre kvartal i fjor med en positiv resultateffekt på 13 millioner kroner. Disse salgene eliminerer usikkerhet forbundet med fremtidig gjenvinning av utestående krav.

Tap i forhold til brutto utlån

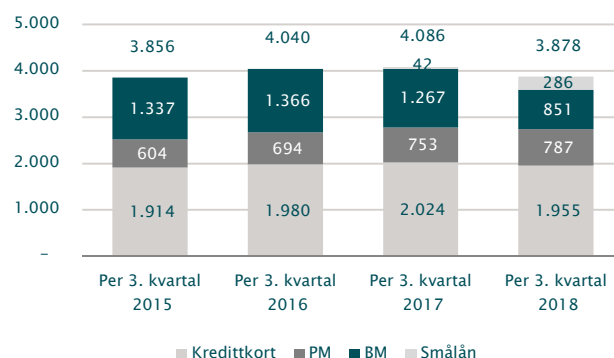
Prosent



Ved utgangen av tredje kvartal var netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 11 millioner kroner (75). Nedgangen skyldes salget av porteføljen med misligholdte lån i tredje kvartal. I tillegg ble det i sammenheng med salget foretatt en oppjustering av de generelle tapsavsetningene for resterende utlånsportefølje. Brutto mislighold ble og redusert til 92 millioner kroner mot 151 millioner kroner i samme periode i fjor som følge av salget. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 0,3 prosent av utlånsporteføljen, en reduksjon med 1,5 prosentpoeng fra året før.

Brutto utlån

Millioner kroner

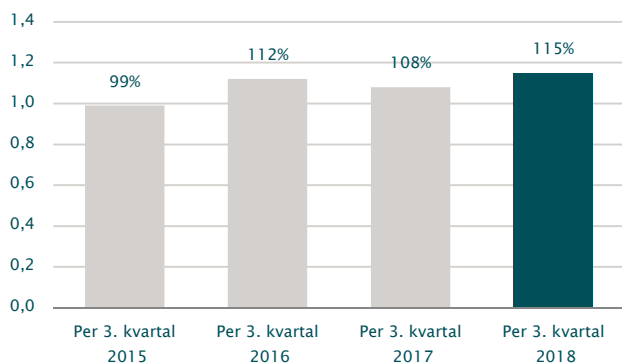


Selskapets utlånsportefølje er redusert med 208 millioner kroner siste 12 måneder. Brutto utlån var 3,8 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Selskapets utfasing av leasing porteføljen har medført en nedgang i porteføljen med 362 millioner kroner. I tillegg er det solgt en portefølje med misligholdte lån pålydende 140 millioner kroner, hvilket medført en nedgang i kortporteføljen med 69 millioner kroner. Dette oppveies av en vekst innenfor salgspantlån og etablering av smålån som har bidratt til at nedbetalingslån har en sammenlagt

Vekst på 223 millioner kroner. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med den samlede kapital situasjonen i Eika Gruppen konsernet.

Likviditetssituasjonen i selskapet er god. Likviditetsbehovet dekkes ved gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Innskudd fra kunder er økt med 40 millioner kroner det siste året, og innskuddsdekningen er ved utgangen av tredje kvartal på 115 prosent sammenlignet med 108 prosent samme tid i fjor.

Innskuddsdekning



Ved utgangen av tredje kvartal 2018 har selskapet 300 millioner kroner i ubenyttede trekkfasiliteter. Det er ikke tatt opp nye lån i kvartalet. Selskapet har et obligasjonslån som forfaller i desember 2018. Selskapet har tilstrekkelig likviditet og trenger ikke å refinansiere dette lån.

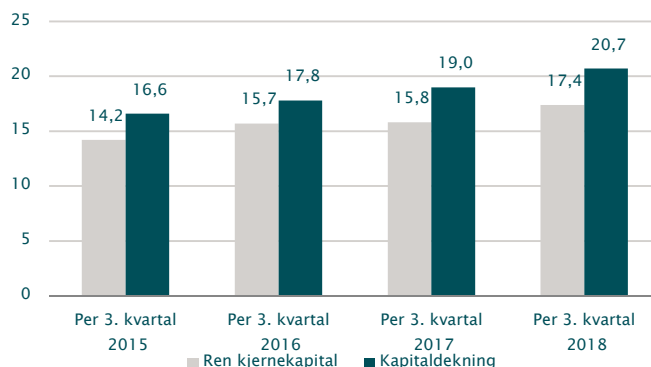
Selskapet har ved utgangen av tredje kvartal i år balanseført likviditet på 2,1 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,6 milliarder kroner og rentepapirer med fast avkastning og rentefond på til sammen 0,5 milliarder kroner. Plasseringene er 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 30. september 2018. Ansvarlig kapitaldekning er på 20,7 prosent og ren kjernekapitaldekning på 17,4 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 tredje 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 inntrådt 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 kredittkortgjeld, forskrift om markedsføring av kreditt, gjeldsinformasjonsloven og Finanstilsynets retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis for forbrukslån er noen av reguleringene.

Eika Kredittbank har siden oppstart tilbudt kredittkort og fra i fjor også Eika Små lån. Eika Små lån 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. 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 digitale finansieringsløsninger for personmarkedet.

De digitale kundeflatene blir stadig viktigere som et middel til å komplementere bankenes kundekontakt i hverdagen. Innovasjonstakten i banknæringen er høy, med særlig vekt på digitale kundeopplevelser. Samhandlingen med bank og bankrådgiver 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 videreutvikle sine gode digitale løsninger som forenkler kundenes bankhverdag med ambisjon om å tilby sømløs betaling og finansiering for lokalbankenes kunder.

I januar 2018 valgte elleve alliansebanker 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 fortsatt en 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, 24. oktober 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	Per 3.kvartal 2018	Per 3.kvartal 2017	Per 3.kvartal 2016
BALANSEUTVIKLING			
Brutto utlån til kunder	3.878.221	4.085.991	4.040.329
Innskudd fra kunder	4.464.561	4.424.188	4.534.893
Gjeld til kredittinstitusjoner	425.300	232.642	254.933
Ansvarlig lånekapital	140.000	140.000	90.000
Egenkapital	829.475	787.091	755.200
Forvaltningskapital	6.035.015	5.760.897	5.818.493
RENTABILITET OG LØNNSOMHET			
Rentenetto, annualisert (%) 1)	7,0	7,1	7,1
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	2,4	1,3	1,3
Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	0,3	0,2	0,4
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	3,7	2,8	2,9
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	51,8	53,2	46,2
Total rentabilitet, annualisert (%) 3)	2,4	1,6	2,5
Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4)	12,0	12,6	20,3
Forvaltningskapital pr. årsverk	150.875	131.828	100.319
SOLIDITET			
Netto ansvarlig kapital	873.673	815.199	741.535
Beregningsgrunnlag kapitaldekning	4.219.922	4.286.279	4.160.216
Kapitaldekning i %	20,7	19,0	17,8
LR	11,2	10,9	9,8
Mislighold i % av brutto utlån	2,4	3,7	2,8
Tap i % av brutto utlån (5)	1,4	1,0	1,4
LIKVIDITET			
LCR	136,9	138,1	141,0
NSFR	125,0	121,0	127,0
PERSONAL			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	40,0	43,7	58,0

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	3. kvartal 2018	3. kvartal 2017	Jan-Sept 2018	Jan-Sept 2017	Helår 2017
RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER						
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2.956	2.157	7.988	7.413	9.596
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		88.322	82.540	266.233	251.201	336.479
Leiefinansieringsinntekter		11.610	16.809	38.454	50.653	69.741
Renter og lignende inntekter av verdipapirer		1.507	1.356	4.406	4.329	5.639
Andre renteinntekter og lignende inntekter		20.603	21.290	61.377	61.282	81.348
Sum renteinntekter og lignende inntekter		124.998	124.153	378.457	374.877	502.803
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER						
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		2.391	1.718	7.700	5.503	7.169
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		18.915	18.974	55.408	56.880	75.412
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		-	-	-	-	-
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		1.766	1.658	5.164	5.054	6.688
Andre rentekostnader og lignende kostnader		1.047	1.024	3.141	3.072	4.098
Sum rentekostnader og lignende kostnader		24.118	23.374	71.413	70.509	93.367
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		100.880	100.779	307.044	304.368	409.436
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			-		-	590
Provisjonsinntekter		4.649	4.487	14.088	13.680	15.889
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		24.524	17.111	69.865	54.841	74.351
Netto verdiendring og gevinst/tap verdipapirer		1.177	292	1.507	1.744	302
Andre driftsinntekter		492	380	1.029	1.087	1.395
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER						
Lønn og andre personalkostnader		9.969	10.006	28.737	31.140	41.661
Generelle administrasjonskostnader		29.452	28.412	81.789	87.835	121.023
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		39.421	38.418	110.526	118.974	162.684
Ordinære avskrivninger		3.368	3.976	11.492	12.303	17.334
Andre driftskostnader		3.450	3.725	9.481	10.224	11.785
RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER		36.436	42.708	122.305	124.537	161.459
Tap på utlån	Note 6	(8.612)	10.800	27.467	30.192	48.624
RESULTAT FØR SKATT		45.047	31.908	94.838	94.345	112.835
Skattekostnad		10.947	7.975	24.046	23.602	28.126
PERIODENS RESULTAT		34.100	23.933	70.793	70.743	84.709

Balanse

Beløp i tusen kroner	Noter	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker		53.389	53.243	53.343
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.540.596	1.091.606	971.859
UTLÅN TIL KUNDER				
Brutto utlån til kunder	Note 4	3.878.221	4.085.991	4.078.425
Nedskrivinger på utlån	Note 4,5	98.613	95.702	100.430
Netto utlån kunder		3.779.607	3.990.289	3.977.996
VERDIPAPIRER				
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 7	482.021	477.000	478.030
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 8	45.914	44.185	44.274
Sum verdipapirer		527.934	521.186	522.304
IMMATERIELLE EIENDELER				
Utsatt skattefordel		47.307	43.576	47.505
Andre immaterielle eiendeler		22.952	41.150	37.322
Sum immaterielle eiendeler		70.258	84.725	84.827
VARIGE DRIFTSMIDLER				
Driftsløsøre		-	-	-
Sum varige driftsmidler		-	-	-
Andre eiendeler		38.107	1.151	1.046
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		25.123	18.698	15.343
SUM EIENDELER		6.035.015	5.760.897	5.626.715

Beløp i tusen kroner	Noter	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 9	425.300	232.642	232.889
Innskudd fra kunder	Note 10	4.464.561	4.424.188	4.325.214
Betalbar skatt		23.210	22.241	16.772
Annen gjeld		48.208	26.304	92.100
Sum annen gjeld		71.418	48.545	108.871
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter		104.261	128.431	61.059
Avsetning for forpliktelser		-	-	-
Ansvarlig lånekapital	Note 11	140.000	140.000	140.000
SUM GJELD		5.205.539	4.973.806	4.868.033
INNSKUTT EGENKAPITAL				
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		317.208	274.823	246.415
SUM EGENKAPITAL		829.475	787.091	758.683
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		6.035.015	5.760.897	5.626.716

Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum 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
Periodens resultat	-	-	-	19.646	19.646
Balanse per 30. juni 2018	229.100	81.000	202.168	283.108	795.375
Periodens resultat	-	-	-	34.100	34.100
Balanse per 30. september 2018	229.100	81.000	202.168	317.208	829.475

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Ordinært resultat før skattekostnad	94.838	94.345	112.835
Periodens betalte skatt	(17.409)	(12.500)	(12.297)
Ordinære avskrivninger	11.492	12.303	17.334
Verdiendring verdipapirer	(260)	(1.462)	(817)
Endring i utlån til kunder	198.388	842	13.136
Endring i innskudd fra kunder	139.347	(104.888)	(203.862)
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	64.412	(20.243)	(19.997)
Netto kjøp/salg verdipapirer	(5.370)	(3.125)	(4.888)
Endring i kortsiktig gjeld og tidsavgrensningsposter	8.968	53.551	(1.064)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	494.406	18.823	(99.620)
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2.878	(10.712)	(11.917)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	2.878	(10.712)	(11.917)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
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	568.784	(71.890)	(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	1.593.985	1.144.848	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 tredje 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	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Aksjekapital	229.100	229.100	229.100
Overkurs	81.000	81.000	81.000
Annen egenkapital	519.376	476.990	448.583
Sum balanseført egenkapital	829.476	787.090	758.683
Periodens resultat som ikke kan medregnes	(70.793)	(70.742)	-
Fradrag forsiktig verdsettelse	(527)	-	(522)
Immaterielle eiendeler	(22.952)	(41.149)	(37.322)
Andre fradrag	(1.532)	-	-
Sum ren kjernekapital	733.673	675.199	720.839
Annen godkjent kjernekapital	50.000	50.000	50.000
Sum kjernekapital	783.673	725.199	770.839
Ansvarlig lånekapital	90.000	90.000	90.000
Sum ansvarlig kapital	873.673	815.199	860.839
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3.544.126	3.665.361	3.621.306
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	675.797	620.918	675.797
Sum vektet beregningsgrunnlag	4.219.922	4.286.279	4.297.102
Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	337.594	342.902	343.768
Kapitalbevaringsbuffer (2,5 %)	105.498	107.157	107.428
Systemrisikobuffer (3 %)	126.598	128.588	128.913
Motsyklisk buffer (2,0 % fra 31. desember 2017)	84.398	64.294	85.942
Sum kombinerte bufferkrav	316.494	300.040	322.283
Pilar 2 krav (2,6 % fra 30 november 2017)	109.718	111.443	111.725
Ren kjernekapitaldekning	17,4 %	15,8 %	16,8 %
Kjernekapitaldekning	18,6 %	16,9 %	17,9 %
Kapitaldekningsprosent	20,7 %	19,0 %	20,0 %
Overskudd av ansvarlig kapital	109.867	60.814	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	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Nedbetalingslån	1.146.454	923.291	964.098
Leiefinansieringsavtaler	776.991	1.139.043	1.049.162
Kredittkort	1.954.776	2.023.657	2.065.165
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	3.878.221	4.085.991	4.078.425
Individuelle nedskrivninger	11.551	12.119	10.224
Gruppevisse nedskrivninger	87.063	83.583	90.206
Sum netto utlån til kunder	3.779.607	3.990.289	3.977.996
INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	10.224	13.732	13.732
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	4.518	3.063	4.897
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	5.845	1.450	1.389
Sum individuelle nedskrivninger for verdifall	11.551	12.119	10.224
GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	90.206	44.064	44.064
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	(3.143)	39.518	46.142
Sum gruppevisse nedskrivninger for verdifall	87.063	83.583	90.206

NEDBETALINGSLÅN OG LIEIFINANSIERINGSAVTALER

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 239 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 30. september 2018. For nedbetalingslån er det finansierte objektet stilet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene.

KREDITTKORT

Maksimal kredittgrense er per 30. september 2018 på 11,2 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 9,2 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	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER			
Brutto misligholdt	91.560	151.061	159.530
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	8.225	12.352	12.246
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(88.726)	(88.601)	(91.992)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	11.060	74.812	79.784

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	3. kvartal 2018	3. kvartal 2017	Jan-Sept 2018	Jan-Sept 2017	Helår 2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	(304)	(891)	1.327	(1.613)	(3.508)
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	(5.564)	(1.393)	(3.143)	39.518	46.142
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	(977)	223	(462)	1.006	1.193
Konstaterte tap i perioden	138.023	12.986	171.954	36.137	51.886
Inngang på tidligere konstaterte tap	(139.790)	(125)	(142.209)	(44.857)	(47.088)
Sum	(8.612)	10.800	27.467	30.192	48.624

Selskapet har i Q3 2018 solgt en portefølje med misligholdte lån og ført disse sakene ut av balansen

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	0,74 %	0,47	90.000	89.565	89.684
Kommuner	1,15 %	0,09	167.000	167.352	167.378
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,15 %	0,17	131.000	129.991	131.479
Forretningsbanker	1,02 %	0,08	9.000	8.881	9.021
Sparebanker	1,27 %	0,13	84.000	84.346	84.459
Sum markedsbaserte obligasjoner			481.000	480.135	482.021
Verdiendring ført over resultatet					117

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
AKSJER KLASSIFISERT SOM ANLEGGSMIDLER			
Visa Inc.	603	271	271
VBB AS	387	1.532	1.532
Sum		1.803	1.803
RENTEFOND REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI			
Verdipapirfondet Eika Likviditet	43.569	44.148	44.111
Sum rentefond		44.148	44.111
Sum aksjer, andeler og rentefond		45.951	45.914
Verdiendring ført over resultatet			-377

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	30.09.2018	30.09.2017	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	97.262	32.595	32.716
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	38	47	173
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			97.300	32.642	32.889
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			425.300	232.642	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	30.09.2018		30.09.2017		31.12.2017	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten avtalt løpetid	4.411.427	1,70 %	4.396.420	1,70 %	4.322.537	1,70 %
Innskudd med avtalt løpetid	53.134	2,10 %	27.768	2,11 %	2.676	1,98 %
Sum innskudd fra kunder	4.464.561		4.424.188		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 3,1 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 1,2 prosent av total portefølje.

Note 11 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	30.09.2018	30.09.2017	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
NO0010823453	90.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,00 %	2018	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 26. juni 2023.

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
Parkveien 61
P.b 2349 Solli
0201 Oslo

www.eika.no