



Eika Kredittbank

4. kvartal 2018

eika.

Rapport 4. kvartal 2018

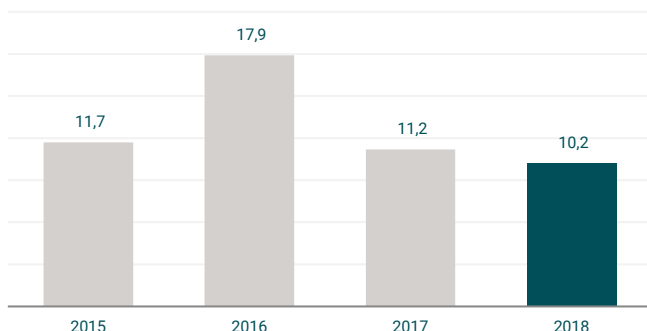
Eika Kredittdbank AS er som et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS, en del av Eika Alliansen, bestående av blant annet 68 lokalbanker. Selskapets målsetting er å støtte lokalbankene gjennom kundevennlige digitale finansieringsløsninger. Eika Kredittdbanks produktportefølje består av leasing, salgspantlån 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 17 millioner kroner og per fjerde kvartal på 112 millioner kroner mot henholdsvis 18 millioner kroner og 112 millioner kroner i 2017. Resultatet var både for kvartalet og helåret på linje med fjoråret. Utfasing av leasing og næringslåns-porteføljen oppveies av oppbygging av smålåns-portefølje. Resultat etter skatt i kvartalet på 11 millioner kroner (14) ga en annualisert egenkapitalavkastning på 5,1 prosent (7,1).

Egenkapitalavkastning

Prosent



Utbytte fra Visa-transaksjonen inngår i 2016-tallene

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var for kvartalet 105 millioner kroner (105) og hittil i år med 413 millioner kroner (409) på linje med fjoråret.

Det er kun mindre endringer i verdiutviklingen i selskapets verdipapirportefølje i kvartalet og hittil i år.

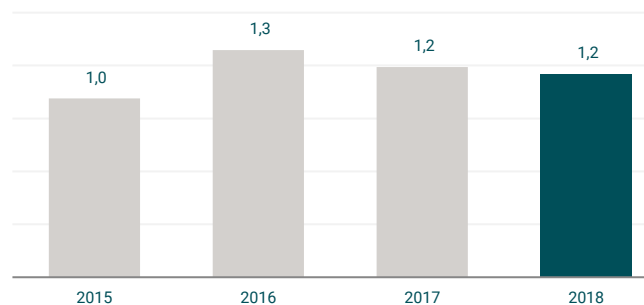
Provisjonsinntekter i kvartalet og hittil i år var på linje med fjoråret. Provisjonskostnadene i fjor var lavere grunnet inntektsføringer av ubenyttede bonuser fra gammelt fordelsprogram. I tillegg øker provisjonskostnadene i år som følge av oppbyggingen av smålånsporteføljen.

Driftskostnadene utgjør 49 millioner kroner i kvartalet og 180 millioner kroner hittil i år, i linje med fjoråret for kvartalet. Derimot var det en reduksjon på 11 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 fjerde kvartal er på 17 millioner kroner og på 44 millioner kroner hittil i år som er henholdsvis 2 millioner kroner og 4 millioner kroner lavere enn i 2018. Selskapet har solgt porteføljer med misligholdte lån både i 2017 og 2018 med en positiv resultatteffekt. Disse salgene eliminerer usikkerhet forbundet med fremtidig gjenvinning av utestående krav.

Tap i forhold til brutto utlån

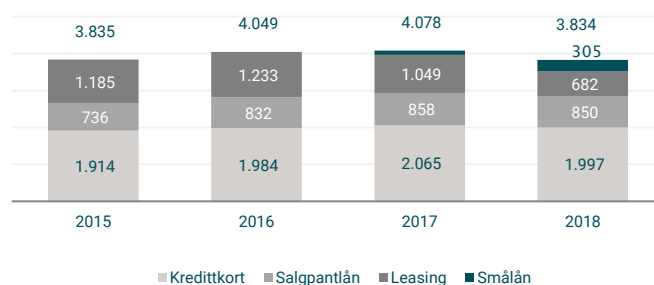
Prosent



Ved utgangen av fjerde kvartal var netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 37 millioner kroner (80). 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 er og redusert til 120 millioner kroner mot 160 millioner kroner i samme periode i fjor som følge av salget. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 1,0 prosent av utlånsporteføljen, en reduksjon med 1,0 prosentpoeng fra året før.

Brutto utlån

Millioner kroner



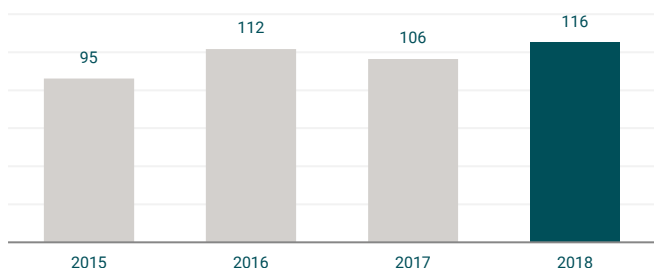
Selskapets utlånsportefølje er redusert med 245 millioner kroner siste 12 måneder. Brutto utlån var 3,8 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Selskapets utfasing av leasing porteføljen har medført en nedgang i porteføljen med 367 millioner kroner. I tillegg er det solgt en portefølje med misligholdte 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 191 millioner kroner.

Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med den samlede kapitalstatus 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 107 millioner kroner det siste året, og innskuddsdekningen er ved utgangen av fjerde kvartal på 116 prosent sammenlignet med 106 prosent samme tid i fjor.

Innskuddsdekning

Prosent



Ved utgangen av fjerde kvartal 2018 har selskapet 300 millioner kroner i ubenyttede trekkfasiliteter. Det er ikke tatt opp nye lån i kvartalet. Et obligasjonslån forfalt i desember 2018 og ble ikke refinansiert som følge av at selskapet har tilstrekkelig med likviditet.

Selskapet har ved utgangen av fjerde kvartal i år balanseført likviditet på 2,0 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,5 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.

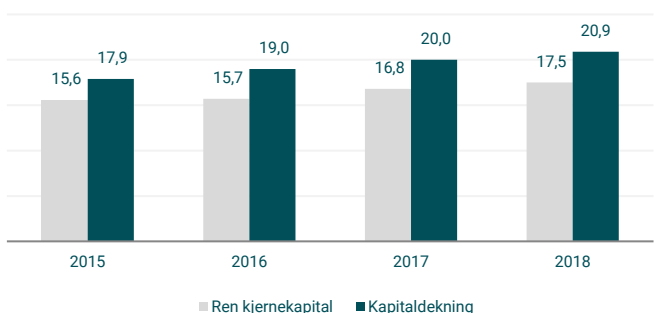
Risikoforhold og kapitaldekning

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. desember 2018.

Ansvarlig kapitaldekning er på 20,9 prosent og ren kjernekapitaldekning på 17,5 prosent. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapitalstatus 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 fjerde 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 intrådt 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 Kredittdbank har siden oppstart tilbudt kredittkort og fra i fjor også Eika Smållån. Eika Smållån 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.

Eika Kredittdbank har i fjerde kvartal inngått en avtale om løpende salg av misligholdte lån («Forward Flow»). Denne er forventet implementert innen utgangen av første halvår 2019 og reduserer usikkerheten forbundet med fremtidig gjenvinning av utestående krav.

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 Kredittdbank arbeider med å videreutvikle sine gode digitale løsninger som forenkler kundenes bankhverdag med ambisjon om å tilby sømløs betaling og finansiering for lokalbankenes kunder.

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, 29. januar 2019
Styret i Eika Kredittbank AS

Sverre V. Kaarbø
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	2018	2017	2016
BALANSEUTVIKLING			
Brutto utlån til kunder	3.833.793	4.078.425	4.048.928
Innskudd fra kunder	4.431.756	4.325.214	4.529.076
Gjeld til kredittinstitusjoner	347.771	232.889	252.885
Ansvarlig lånekapital	140.000	140.000	140.000
Egenkapital	761.360	758.683	716.348
Forvaltningskapital	5.887.154	5.626.716	5.847.691
RENTABILITET OG LØNNSOMHET			
Rentenetto, annualisert (%) 1)	7,0	7,1	6,5
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	1,6	1,3	1,4
Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	0,2	0,2	0,4
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	2,6	2,8	2,9
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	53,6	54,3	55,3
Total rentabilitet, annualisert (%) 3)	1,4	1,5	1,3
Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4)	10,2	11,2	11,7
Forvaltningskapital pr. årsverk	147.179	119.717	127.124
SOLIDITET			
Netto ansvarlig kapital	873.735	860.839	813.609
Beregningsgrunnlag kapitaldekning	4.189.226	4.297.102	4.288.330
Kapitaldekning i %	20,9	20,0	19,0
LR	11,5	11,8	10,8
Mislighold i % av brutto utlån	3,1	3,9	3,2
Tap i % av brutto utlån (5)	1,2	1,2	1,3
LIKVIDITET			
LCR	157,1	146,6	147,0
NSFR	131,0	117,0	121,0
PERSONAL			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	40,0	47,0	46,0

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	4. kvartal 2018	4. kvartal 2017	Helår 2018	Helår 2017
RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER					
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3.860	2.183	11.848	9.596
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		91.599	85.279	357.832	336.479
Leiefinansieringsinntekter		12.370	19.088	50.824	69.741
Renter og lignende inntekter av verdipapirer		1.528	1.310	5.933	5.639
Andre renteinntekter og lignende inntekter		20.299	20.066	81.676	81.348
Sum renteinntekter og lignende inntekter		129.656	127.926	508.113	502.803
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER					
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		2.578	1.665	10.277	7.169
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		18.727	18.532	74.136	75.412
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		-	-	-	-
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		1.811	1.634	6.975	6.688
Andre rentekostnader og lignende kostnader		1.055	1.026	4.195	4.098
Sum rentekostnader og lignende kostnader		24.171	22.857	95.583	93.367
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		105.485	105.069	412.530	409.436
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		533	590	533	590
Provisjonsinntekter		1.695	2.209	15.784	15.889
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		24.392	19.509	94.257	74.351
Netto verdiendring og gevinst/tap verdipapirer		(920)	(1.442)	587	302
Andre driftsinntekter		362	308	1.392	1.395
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER					
Lønn og andre personalkostnader		9.832	10.521	38.568	41.661
Generelle administrasjonskostnader		30.472	33.188	112.262	121.023
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		40.304	43.709	150.830	162.684
Ordinære avskrivninger		5.524	5.032	17.017	17.334
Andre driftskostnader		3.186	1.562	12.667	11.785
RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER		33.749	36.922	156.055	161.459
Tap på utlån	Note 6	16.755	18.432	44.222	48.624
RESULTAT FØR SKATT		16.994	18.490	111.833	112.835
Skattekostnad		6.361	4.523	30.407	28.126
PERIODENS RESULTAT		10.633	13.967	81.426	84.709

Balanse

Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2018	31.12.2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker		53.528	53.343
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.463.236	971.859
UTLÅN TIL KUNDER			
Brutto utlån til kunder	Note 4	3.833.793	4.078.425
Nedskrivninger på utlån	Note 4,5	99.222	100.430
Netto utlån kunder		3.734.571	3.977.996
VERDIPAPIRER			
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 7	479.518	478.030
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 8	46.005	44.274
Sum verdipapirer		525.523	522.304
IMMATERIELLE EIENDELER			
Utsatt skattefordel		59.337	47.505
Andre immaterielle eiendeler		25.568	37.322
Sum immaterielle eiendeler		84.906	84.827
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Driftsløsøre		-	-
Sum varige driftsmidler		-	-
Andre eiendeler		5.213	1.046
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		20.177	15.343
SUM EIENDELER		5.887.154	5.626.716

Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2018	31.12.2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 9	347.771	232.889
Innskudd fra kunder	Note 10	4.431.756	4.325.214
Betalbar skatt		15.352	16.772
Annen gjeld		141.071	92.100
Sum annen gjeld		156.422	108.871
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter		49.846	61.059
Avsetning for forpliktelser		-	-
Ansvarlig lånekapital	Note 11	140.000	140.000
SUM GJELD		5.125.795	4.868.033
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital		229.100	229.100
Overkurs		81.000	81.000
Annen innskutt egenkapital		202.168	202.168
Sum innskutt egenkapital		512.268	512.268
Sum opptjent egenkapital		249.092	246.415
SUM EGENKAPITAL		761.360	758.683
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.887.154	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	-	-	-	84.709	84.709
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	(42.375)	(42.375)
Balanse per 31. desember 2017	229.100	81.000	202.168	246.415	758.683
Periodens resultat				81.426	81.426
Avgitt konsernbidrag				(78.750)	(78.750)
Balanse per 31. desember 2018	229.100	81.000	202.168	249.092	761.360

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	31.12.2018	31.12.2017
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Ordinært resultat før skattekostnad	111.833	112.835
Periodens betalte skatt	(17.409)	(12.297)
Ordinære avskrivninger	17.017	17.334
Verdiendring verdipapirer	587	(817)
Endring i utlån til kunder	243.425	13.136
Endring i innskudd fra kunder	106.542	(203.862)
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	64.882	(19.997)
Netto kjøp/salg verdipapirer	(3.806)	(4.888)
Endring i kortsiktig gjeld og tidsavgrensingsposter	(19.744)	(1.064)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	503.326	(99.620)
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(5.263)	(11.917)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(5.263)	(11.917)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Opptak av lån fra kredittinstitusjoner	250.000	-
Nedbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	(200.000)	-
Utbetaling av konsernbidrag	(56.500)	(80.000)
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	(6.500)	(80.000)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	491.563	(191.537)
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	1.025.201	1.216.738
Beholdning av bankinnskudd og lignende ved utgangen av perioden	1.516.764	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 fjerde 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	31.12.2018	31.12.2017
Aksjekapital	229.100	229.100
Overkurs	81.000	81.000
Annen egenkapital	451.260	448.583
Sum balanseført egenkapital	761.360	758.683
Periodens resultat som ikke kan medregnes	-	-
Fradrag forsiktig verdsettelse	(525)	(522)
Immaterielle eiendeler	(25.568)	(37.322)
Andre fradrag	(1.532)	-
Sum ren kjernekapital	733.735	720.839
Annen godkjent kjernekapital	50.000	50.000
Sum kjernekapital	783.735	770.839
Ansvarlig lånekapital	90.000	90.000
Sum ansvarlig kapital	873.735	860.839
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3.504.878	3.621.306
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	684.348	675.797
Sum vektet beregningsgrunnlag	4.189.226	4.297.102
Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	335.138	343.768
Kapitalbevaringsbuffer (2,5 %)	104.731	107.428
Systemrisikobuffer (3 %)	125.677	128.913
Motsyklisk buffer (2,0 % fra 31. desember 2017)	83.785	85.942
Sum kombinerte bufferkrav	314.192	322.283
Pilar 2 krav (2,6% fra 30 november 2017)	108.920	111.725
Ren kjernekapitaldekning	17,5 %	16,8 %
Kjernekapitaldekning	18,7 %	17,9 %
Kapitaldekningsprosent	20,9 %	20,0 %
Overskudd av ansvarlig kapital	115.485	83.063

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

Note 4 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	31.12.2018	31.12.2017
Nedbetalingslån	1.155.295	964.098
Leiefinansieringsavtaler	681.831	1.049.162
Kredittkort	1.996.666	2.065.165
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	3.833.792	4.078.425
Individuelle nedskrivninger	11.595	10.224
Gruppevise nedskrivninger	87.627	90.206
Sum netto utlån til kunder	3.734.571	3.977.996
INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER		
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	10.224	13.732
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	4.788	4.897
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	6.159	1.389
Sum individuelle nedskrivninger for verdifall	11.595	10.224
GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER		
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	90.206	44.064
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	(2.579)	46.142
Sum gruppevise nedskrivninger for verdifall	87.627	90.206

NEDBETALINGSLÅN OG LEIEFINANSIERINGSAVTALER

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 117,8 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 31. desember 2018. For nedbetalingslån er det finansierte objektet stilet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene.

KREDITTKORT

Maksimal kredittgrense er per 31. desember 2018 på 11,3 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 9,3 milliarder kroner. Kredittgrense per kredittkort er inntil kr. 50.000, men kan i noen tilfeller basert på særskilte vurderinger, økes til kroner 100.000. For brukskreditter er det ikke sikkerhetsstillelser.

Note 5 – Mislighold

Beløp i tusen kroner	31.12.2018	31.12.2017
MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER		
Brutto misligholdt	120.484	159.530
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	6.526	12.246
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(89.745)	(91.992)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	37.265	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	4. kvartal	4. kvartal	Helår 2018	Helår 2017
	2018	2017		
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	44	(1.895)	1.371	(3.508)
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	564	6.623	(2.578)	46.142
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	768	187	306	1.193
Konstaterte tap i perioden	15.052	15.749	187.007	51.886
Inngang på tidligere konstaterte tap	326	(2.232)	(141.883)	(47.088)
Sum	16.755	18.432	44.222	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	0,86 %	0,54	90.000	89.362	89.555
Kommuner	1,36 %	0,10	176.000	176.286	176.116
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,37 %	0,16	121.000	120.037	121.433
Forretningsbanker	1,18 %	0,08	9.000	8.881	9.005
Sparebanker	1,59 %	0,15	84.000	83.442	83.409
Sum markedsbaserte obligasjoner			480.000	478.008	479.518
Verdiendring ført over resultatet					523

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
Vipps AS	387	1.532	1.532
Sum		1.803	1.803
RENTEFOND REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI			
Verdipapirfondet Eika Likviditet	44.100	44.681	44.202
Sum rentefond		44.681	44.202
Sum aksjer, andeler og rentefond		46.484	46.005
Verdiendring ført over resultatet			64

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

Note 9 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	31.12.2018	31.12.2017
Lån fra konsernselskap	NOK	Flytende+margin	250.000	200.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			250.000	200.000
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	97.716	32.716
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	55	173
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			97.771	32.889
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			347.771	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	-
Gjenværende løpetid 1 - 5 år	250.000
Totalt	250.000

UBENYTTETE TREKKRAMMER

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

COVENANTS

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

Note 10 – Innskudd fra kunder

Beløp i tusen kroner	31.12.2018		31.12.2017	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten avtalt løpetid	4.408.448	1,70 %	4.322.537	1,70 %
Innskudd med avtalt løpetid	23.308	2,11 %	2.676	1,98 %
Sum innskudd fra kunder	4.431.756		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 2,5 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,5 prosent av total portefølje.

Note 11 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	31.12.2018	31.12.2017
NO0010781321	50.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 5,15 %	2016	2099	50.000	50.000
Sum fondsobligasjon							50.000	50.000
NO0010823453	90.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,00 %	2018	2023	90.000	90.000
Sum ansvarlig lån							90.000	90.000
Sum ansvarlig lånekapital							140.000	140.000

Evigvarende fondsobligasjon 50 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 20. desember 2099.

Ansvarlig obligasjonslån 90 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 26. juni 2028.

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