



Eika Kredittbank

Årsrapport 2019

eika.

Årsberetning 2019

Eika Kredittdbank AS er som et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS, en del av Eika Alliansen, bestående av blant annet en rekke selvstendige lokalbanker. Eika Kredittdbank leverer finansierings- og betalingsløsninger gjennom lokalbankene og har i tillegg innskuddsbanken Sparesmart.no. Selskapets målsetting er å støtte lokalbankene gjennom kundevennlige digitale finansieringsløsninger.

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 produktportefølje består av leasing, salgspantlån til bil, usikrede smålån og kredittkort. I tillegg tilbyr selskapet innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no.

Eika Kredittdbank er lokalisert i Oslo, men har landsdekkende distribusjon via lokalbankene i Eika Alliansen. Selskapet har i tillegg to viktige strategiske distribusjonsavtaler med bileierorganisasjonen NAF og landbrukets innkjøpsorganisasjon AgriKjøp.

Kortbasert finansiering

Eika Kredittdbank har en landsdekkende distribusjon av sine produkter via lokalbankene. I tillegg distribuerer selskapet «Eika Gold», «Eika Business», «Agricard», «Q business» og «NAF Xtra» som «Co-brand»-produkter. Det har vært en nedgang i brutto utlån for kredittkort i 2019 på 70 millioner kroner, som følge av at selskapet har solgt flere porteføljer med misligholdte lån i løpet av året. Korrigert for salgene så er det en forsiktig underliggende vekst innenfor kortområdet fremst som følge av nye partnere. Utlånporteføljen for kredittkort var ved utgangen av året på 1,9 milliarder kroner, en nedgang på 70 millioner kroner siden året før.

Usikrede lån

Eika Smållån ble lansert i 2017 og er en digital kjøpsløsning for usikrede lån. Produktet distribueres gjennom lokalbankene. Løsningen er innordnet etter myndighetenes krav og harmonerer med intensjonen bak de nye myndighets-reguleringene. Brutto utlån innen Eika Smållån var per 31. desember 2019 på 361 millioner kroner, en vekst på 56 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. Alt nysalg innenfor leasing ble stoppet i 2017, og porteføljen er nå i «run-off». Leasing til våre eierbanker blir nå levert gjennom en samarbeids-avtale med De Lage Landen Finans.

Brutto utlån innen objektsfinansiering var per 31. desember 2019 på 1,3 milliarder kroner, en reduksjon på 274 millioner kroner fra året før. Reduksjonen skyldes en nedgang innenfor leasing med 307 millioner kroner, mens salgspantlån vokste med 33 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 i 2019 hatt en reduksjon i innskudd på 379 millioner kroner. Bakgrunnen til reduksjonen i innskudd var et ønske om redusert overskuddslikviditet i selskapet. Etter at renten ble økt i fjerde kvartal har innskuddsutviklingen stabilisert seg. Den stabile innskuddsporteføljen i Sparesmart.no bidrar til en nødvendig andel av lang likviditet for Eika Kredittdbank. Innskuddene sikrer og at selskapet oppfyller egne og myndighetenes krav til likviditetsbuffer med god margin.

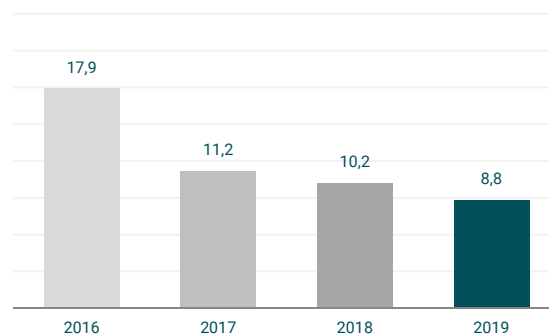
Redegjørelse for årsregnskapet

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

Selskapet fikk i 2019 et resultat før skatt på 96 millioner kroner mot 112 millioner kroner i 2018. Resultatnedgangen for året er hovedsakelig grunnet lavere gebyrinntekter innenfor kortområdet, run-off av leasing porteføljen og høyere driftskostnader. Selskapet fikk et overskudd etter skatt på 70 millioner kroner i 2019 mot et overskudd i 2018 på 81 millioner kroner, som ga en egenkapitalavkastning på 8,8 prosent (10,2).

Egenkapitalavkastning

I prosent



Netto rente- og kredittprovisjoner utgjorde 401 millioner kroner i 2019 mot 413 millioner kroner i 2018. Nedgangen skyldes at gebyrinntektene er betydelig redusert som følge av konvertering av papirfakturaer til e-fakturaer. Utfasing av leasing og

næringslånporteføljen oppveies i tillegg kun delvis gjennom oppbygging av smålånportefølje.

Provisjonsinntekter øker hittil i år som følge av økt kundeomsetning fremst ifra kunder tilknyttet vår nye samarbeidspartner Agrikjøp. Provisjonskostnader hittil i år var derimot på linje med fjoråret

Selskapet har en verdipapirportefølje bestående av obligasjoner og rentefond. Det er kun mindre endringer i verdiutviklingen i selskapets verdipapirportefølje hittil i år.

Driftskostnadene utgjør 198 millioner kroner hittil i år, en økning på 18 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Kostnadsøkningen i år skyldes i hovedsak «onboarding» av nye kunder, omstruktureringer og økte it-kostnader knyttet til høyt aktivitetsnivå i selskapet, blant annet med tilpasning til myndighetskrav, utvikling av nytt fordelsprogram, partnerleveranser og gjeldsregister.

Det har vært en generell økning i norske forbrukeres mislighold av forbrukslån og kredittkort. Eika Kredittdbank har gjennom 2019 valgt å selge noen porteføljer med misligholdte lån samt implementert en «forward flow» avtale. Disse salgene eliminerer usikkerhet forbundet med fremtidig gjenvinning av utestående krav. Ved utgangen av 2019 var netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 0 millioner kroner mot 37 millioner kroner i 2018. Nedgangen skyldes salg av porteføljer med misligholdte lån.

Brutto mislighold er redusert til 57 millioner kroner mot 120 millioner kroner i samme periode i fjor som følge av salgene. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 0 prosent av utlånporteføljen, en reduksjon med 1,0 prosentpoeng fra året før.

Tapskostnader
I prosent



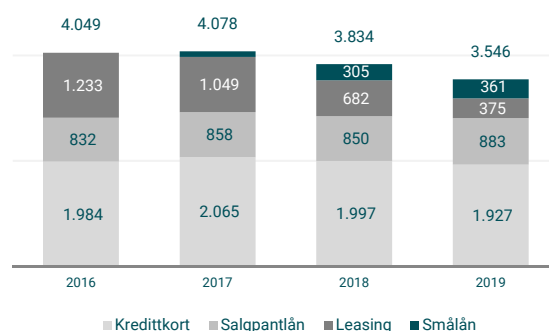
Tapskostnadene i 2019 er på 35 millioner som tilsvarer en reduksjon på 10 millioner kroner sammenlignet med i fjor. Nedgangen i tapskostnader skyldes tilbakeføring av nedskrivninger innenfor leasing og salg av porteføljer med misligholdte lån innenfor kredittkort med positiv resultat effekt.

Balanse, likviditet og kapitaldekning

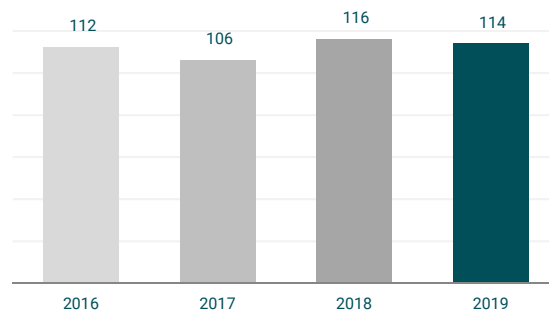
Selskapets utlånportefølje var ved utgangen av 2019 på 3,5 milliarder kroner hvorav usikrede lån; kredittkort og smålån, utgjorde 65 prosent, imens objektsfinansiering; leasing og salgspantlån utgjorde 35 prosent. Nedgang i utlån fra året før var på 7,5 prosent.

Innskudd fra kunder er selskapets største fundingkilde. Ved utgangen av 2019 var innskudd fra kunder på 4,1 milliarder kroner som gav en innskuddsdekningen på 114 prosent. Selskapets likviditetsbuffer er betryggende både i forhold til selskapets strategier og myndighetenes kvantitative og kvalitative krav.

Brutto utlån
Millioner kroner



Innskuddsdekning
I prosent



Selskapet hadde per 31. desember 2019 en kapitaldekning på 22,9 prosent og en ren kjernekapitaldekning på 19,2 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 risikopolicyer, og det er utviklet rutiner og instruksjer 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 internrevisjonsfunksjon som er utkontraktert til PwC, denne avtalen er Eika Kredittdbank en del av.

Kreditt- og motpartsrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid til forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetsverdier. Kreditttap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil. Selskapet har kredittrisiko knyttet til objektsfinansiering og usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort og «Eika Småån». Selskapet har som strategi å ha lønnsom vekst gjennom finansiering. Dette innebærer at selskapet kan ta inntil moderat kredittrisiko.

Kredittgivningen styres etter policy for kredittrisiko. Det er utarbeidet kreditthåndbøker som inneholder fullmaktsstruktur samt regelverk for saksbehandling og dokumentasjon som sikrer forsvarlig beslutningsgrunnlag. Kreditthåndbøkene 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 3,5 milliarder kroner. Selskapets totale nedskrivninger for fremtidige tap er per utgangen av 2019 på 74 millioner kroner. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer er i 2019 redusert fra 37 millioner kroner til 0 millioner kroner. I forhold til utlåns-porteføljen har netto mislighold blitt redusert til 0,0 prosent i 2019 sammenlignet med 1,0 prosent i 2018. Nedgangen skyldes at Eika Kredittdbank valgt å selge noen porteføljer med misligholdte lån samt implementert en «forward flow» avtale.

For kredittkort og småån har selskapet utviklet to dynamiske modeller for gruppenedskrivninger som tar høyde for mislighold og kredittrisiko. Modellene regnes som gruppemodeller selv om avsetningen tar utgangspunkt i enkeltengasjementer.

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

Fra 1. januar 2020 vil selskapet benytte nye nedskrivningsmodeller tilpasset IFRS 9.

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 2019 hadde selskapet 533 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.

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 penge-markedsrenter eller endring i renter på annen finansiering. Selskapet har all rentebinding innenfor 3 måneder.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for førtidig realisering av eiendeler. Denne kan forekomme ved at selskapet i en gitt situasjon ikke klarer å refinansiere seg i tilstrekkelig grad for å møte sine forpliktelser ved forfall eller store uttak av innskudd.

Policy for likviditetsrisiko angir rammer for likviditetsstyringen. Selskapet har fastsatt interne mål og rammer knyttet til LCR, NSFR 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 2019 en innskuddsdekning på 114 prosent. Selskapets LCR var 154 og NSFR 128. 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 0,18 millioner kroner. Likviditeten er veldiversifisert og sammensatt av kassekreditter, 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 god 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 markeds situasjonen 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 porteføljen 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.

Bærekraft

Arbeid med bærekraft i Eika Gruppen bygger på FNs bærekraftsmål. FNs bærekraftsmål er verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. Målene, som trådte i kraft 1. januar 2016, fungerer som et veikart for mange bedrifters strategier for miljø- og samfunnsansvar (ESG). Eika Kredittdbank deltar i et bærekraft prosjekt i regi av morselskapet.

Eika Kredittdbank ønsker å sette fokus på bærekraft gjennom verdier som trygghet, sikkerhet og forsvarlighet. I markedsføringen av usikrede lån og kreditter er selskapet bevisst på å ikke stimulere til økt og lite gjennom-tenkt forbruk. Lånekunder innen refinansierings- og oppussings-segmentet prioriteres. Selskapet tilbyr også miljøvennlige og gunstige billån «Eika Grønt billån» til kunder som velger en miljøvennlig bil.

Forvaltning av selskapets verdipapirportefølje er satt til Eika Kapitalforvaltning. Eika Kapitalforvaltning har alltid ESG-profil som et av kriteriene ved investeringsbeslutninger og følger også Statens Pensjonsfond Utlands investeringsprofil som har tydelige retnings-linjer for ansvarlige investeringer.

Ytre miljø, arbeidsmiljø og likestilling

Selskapet hadde ved årsskiftet 43 ansatte. Arbeidsmiljøet anses som godt og det er ikke registret skader eller arbeids-ulykker på arbeidsplassen i 2019. Sykefraværet var i 2019 på 3,6 prosent.

Eika Kredittdbank har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Selskapet har i sin policy innarbeidet forhold rundt likestilling som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn, rase og etnisitet i saker som for eksempel lønn, avansement, rekruttering med mer. Av Eika Kredittdbanks ansatte er 58,1 prosent kvinner og 41,9 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.

Hendelser etter balansedagen

Etter en god start på 2020, har man nå en helt ny situasjon med mye usikkerhet rundt oss. Vi har en verden i beredskap, som også medfører et Eika Kredittdbank i beredskap. Koronaviruset herjer og har ekspandert i hurtig tempo siden det ble identifisert i Kina i desember, og er en realitet vi må forholde oss til også i Norge. Myndighetene har iverksatt drastiske tiltak for å prøve å begrense smitten. Hele samfunnet vil bli preget av dette i lang tid fremover. Lengden på krisen vil bestemme hvor store konsekvensene blir. Per i dag er det ikke mulig å estimere de økonomiske effektene, men dette vil påvirke den økonomiske veksten både i Norge og globalt.

Børsfall i aksjemarkedet og stor volatilitet i rentemarked påvirker verdien av investeringene. Det er igangsatt og varslet tiltak fra

sentralbank og myndigheter. Selskapets likviditetsportefølje er plassert i verdipapirer med høyere rating bestående av kommuner, obligasjoner med fortrinnsrett og senior bankobligasjoner samt bankinnskudd hovedsakelig i solide norske banker. Selskapet har kun begrenset eksponering i form av strategiske aksjer. Utviklingen i markedet fremover er det vanskelig å si noe om i dag.

Selskapet har en betydelig likviditetsreserve og liten refinansieringsrisiko som følge av en høy innskuddsdekning. Selskapet har ingen låneforfall i 2020. Likviditetssituasjonen i selskapet er dermed tilfredsstillende.

Selskapet har en begrenset eksponering mot utlån til bedriftsmarkedet som følge av de siste årenes «run-off» av leasing og næringslånsportefølje. Derimot er selskapet eksponert i større grad mot utlån til privatmarkedet. Myndighetens tiltak vil hjelpe disse kunder i første omgang på kort sikt. Derimot vil lengden på krisen være avgjørende for hvor store konsekvensene blir både for våre kunder og selskapet.

Kapitalsituasjonen i selskapet, sett i lys av den senere tids endringer, er etter styrets vurdering å være forsvarlig og ikke til hinder for utdeling av årsoverskudd for resultatåret 2019.

Selskapet har iverksatt tiltak og beredskap for å holde driften av virksomheten i gang

Disponering av årsresultat

Styret foreslår at det deles ut et konsernbidrag på 67,5 millioner kroner etter skatt. I forbindelse med overskuddsdisponeringen er det gjort vurderinger for å sikre at det er tilstrekkelig kapital for å møte vekstplaner, ekstraordinære hendelser og å kunne stå trygt gjennom en krisesituasjon. Utbyttevurdering er en sentral del av ICAAP-prosessen og den foreslåtte tildelingen er vurdert opp mot soliditet og kontrollert mot stresstestscenarier gjennom ICAAP-prosessen. Kapitalsituasjonen i selskapet, sett i lys av den senere tids endringer, er vurdert å være forsvarlig og ikke til hinder for utdeling av årsoverskudd for resultatåret 2019. Hvis det blir vesentlige endringer i situasjonen rundt koronautbruddet, vil styret gjøre en oppdatert vurdering av overskuddsdisponeringen før selskapets generalforsamling.

Finanstilsynet sendte 16. mars brev til banker, forsikringsselskap og finansielle holdingselskap med oppfordring til å gjennomføre en ny vurdering av overskuddsdisponeringen for resultatåret 2019. Finanstilsynet ønsker å sikre utlånskapasiteten i bankene i en krevende situasjon. Som et tiltak i den forbindelse er kravet til motsyklisk kapitalbufferkrav redusert fra 2,5 prosent til 1,0 prosent. For at ikke lettelsen i kapitalkravet skal benyttes til utbytte til aksjonærene ønsker Finanstilsynet at det gjøres en fornyet vurdering av overskuddsdisponeringen.

Eika Kredittdbank er et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS, og Eika Gruppens aksjonærer er lokalbankene i Eika Alliansen. Eika Gruppen og lokalbankene inngår i samarbeidende gruppe. Et utbytte fra Eika Gruppen til bankene må ses som en reallokering av kapital innad i den samarbeidende gruppen. Styret har i sin vurdering lagt til grunn at verktøykassen for å hjelpe lokalt næringsliv og privatkunder som er berørt av krisen er større i den enkelte lokalbank enn i Eika Gruppen. For at Eika Alliansen samlet sett skal kunne bidra til den kollektive dugnaden for å minimere konsekvensene av koronakrisen er det derfor vurdert at det er mer effektivt å styrke lokalbankenes soliditet fremfor å ha en ekstra romslig buffer i Eika Gruppen. Styrets vurdering er at en reduksjon i konsernbidrag til morselskapet vil redusere Eika Gruppens mulighet til å gi utbytte til lokalbanken og dermed bidra

til å svekke soliditeten til bankene som er det motsatte av det Finanstilsynet ønsker å oppnå.

Utsiktene fremover

En sterk vekst i usikrede 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 2017 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 myndighets-reguleringene.

Omsetningen for kredittkort er stabil selv med økende innovasjon og konkurranse innenfor betalingsområdet. Samtidig ser selskapet tegn til høyere mislighold og noe lavere løsningsgrad for misligholdte krav. Tilpasningen til nye myndighetsreguleringer og det nye gjeldsregisteret vil trolig påvirke det organiske vekstpotensialet i selskapets kredittkortvirksomhet fremover. Partneravtalene med NAF og AgriKjøp vil bidra til å sikre positiv utvikling.

Eika Kredittbank har inngått en avtale om løpende salg av misligholdte lån («Forward Flow») innenfor kortområdet. Denne 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 har selskapet nå 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 og mulighet for digital selvbetjening. Samhandlingen med bank og bankrådgiver står sterkt, og det er fokus på forenkling og konseptualisering av selskapets produkter og løsninger for å spille distributører og partnere gode.

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 overordnet ambisjon om å tilby sømløs betaling og finansiering for lokalbankenes kunder. Det er inngått viktige nye avtaler med EedenBull og MasterCard innen smarte kundeløsninger.

For økt distribusjon og stordrift har Eika Kredittbank i løpet av første halvår inngått partneravtaler både med AgriKjøp og Sparebanken Sør. I tillegg har Eika Kredittbank fornyet sin partneravtale med NAF.

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 leveransekapasiteten.

Gjennom sin lokale tilstedeværelse er bankene i Eika Alliansen en drivkraft for lokal samfunnsutvikling. I møte med stigende uro knyttet til klima og globale forhold, har Eika Alliansen etablert et felles prosjekt for å se på ambisjon og strategiske satsingsområder innenfor bærekraft. Eika Kredittbank vil delta aktivt i dette arbeidet.

10 alliansebanker har sagt opp sine avtaler med Eika Gruppen inkludert datterselskapene. Avtalene løper ut 31. desember 2021 og allianse-tjenester herunder teknologileveranser, vil ikke bli videreført etter dette tidspunktet. Banker som ikke lenger deltar i Eika Alliansen vil også miste tilgangen til ny finansiering fra Eika Boligkreditt. Eika Gruppen er i dialog med bankene om videreføring av distribusjonsavtaler med datterselskapene, knyttet til finansiering, sparing og forsikring.

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

Oslo, 23. mars 2020
I styret for Eika Kredittbank AS

Sverre V. Kaarbøe
Styrets leder

Trygve Jacobsen

Rune Brunborg

Ola Jerkø
Styrets nestleder

Åse Kjersti Øverdal

Gisle Skansen

Geir Stærnes

Terje Gromholt
Adm. direktør

Nøkkeltall

Beløp i tusen kroner	2019	2018	2017
BALANSEUTVIKLING			
Brutto utlån til kunder	3.546.334	3.833.793	4.078.425
Innskudd fra kunder	4.052.633	4.431.756	4.325.214
Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner	317.957	347.771	232.889
Ansvarlig lånekapital	140.000	140.000	14.000
Egenkapital	764.147	761.360	758.683
Forvaltningskapital	5.451.970	5.887.154	5.626.715
RENTABILITET OG LØNNSOMHET			
Rentenetto (%) 1)	7,1	7,0	7,1
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital (%)	1,7	1,6	1,3
Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital (%)	0,3	0,2	0,2
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital (%)	3,0	2,6	2,8
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	60,2	53,6	54,3
Total rentabilitet (%) 3)	1,2	1,4	1,5
Egenkapitalavkastning (%) 4)	8,8	10,2	11,2
Forvaltningskapital pr. årsverk	132.975	147.179	119.717
SOLIDITET			
Netto ansvarlig kapital	871.172	873.735	860.838
Beregningsgrunnlag	3.804.230	4.189.226	4.297.102
Kapitaldekning i %	22,9	20,9	20,0
LR	12,2	11,5	11,8
LCR	153,8	157,1	146,6
NSFR	128,0	131,0	117,0
Mislighold i % av brutto utlån	1,6	3,1	3,9
Tap i % av brutto utlån (5)	1,0	1,2	1,2
PERSONAL			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	41	40	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, verdipapirer

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	2019	2018
RENTEINNEKTER OG LIGNENDE INNEKTER			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		17.980	11.848
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		367.230	357.832
Leiefinansieringsinntekter		34.727	50.824
Renter og lignende inntekter av verdipapirer		8.050	5.933
Andre renteinntekter og lignende inntekter		67.222	81.676
Sum renteinntekter og lignende inntekter		495.210	508.113
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		8.126	10.277
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		72.760	74.136
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		-	-
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		7.674	6.975
Andre rentekostnader og lignende kostnader		6.031	4.195
Sum rentekostnader og lignende kostnader		94.591	95.583
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		400.619	412.530
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		3.664	533
Provisjonsinntekter	Note 5	20.057	15.784
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 5	96.121	94.257
Netto verdiendring og gevinst/tap verdipapirer		(373)	587
Andre driftsinntekter		1.660	1.392
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER			
Lønn og andre personalkostnader	Note 6,19,20	43.551	38.568
Generelle administrasjonskostnader	Note 7	124.773	112.262
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		168.324	150.830
Ordinære avskrivninger	Note 14	14.362	17.017
Andre driftskostnader	Note 7	15.727	12.667
RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER		131.093	156.055
Tap på utlån	Note 11	34.716	44.222
RESULTAT FØR SKATT		96.377	111.833
Skattekostnad	Note 21	26.089	30.407
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		70.288	81.426
OVERFØRINGER			
Overført til annen egenkapital		2.788	2.676
Avgitt konsernbidrag (etter skatt)		67.500	78.750
Sum overføringer		70.288	81.426

Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2019	31.12.2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker		54.008	53.528
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Note 8	1.236.654	1.463.236
Utlån til kunder	Note 9	3.546.334	3.833.793
Nedskrivinger på utlån	Note 9,10	73.808	99.222
Netto utlån kunder		3.472.526	3.734.571
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 12	488.254	479.518
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 13	66.865	46.005
Sum verdipapirer		555.119	525.523
Utsatt skattefordel	Note 21	69.697	59.337
Andre immaterielle eiendeler	Note 14	30.734	25.568
Sum immaterielle eiendeler		100.431	84.906
Andre eiendeler	Note 15	1.078	5.213
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	Note 15	32.154	20.177
SUM EIENDELER		5.451.970	5.887.154

Balanse – Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2019	31.12.2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 16	317.957	347.771
Innskudd fra kunder	Note 17	4.052.633	4.431.756
Betalbar skatt	Note 21	13.949	15.352
Annen gjeld	Note 15	113.051	141.071
Sum annen gjeld		127.001	156.422
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter	Note 15	50.231	49.846
Ansvarlig lånekapital	Note 18	140.000	140.000
SUM GJELD		4.687.823	5.125.795
Aksjekapital	Note 23	229.100	229.100
Overkurs		81.000	81.000
Annen innskutt egenkapital		202.168	202.168
Sum innskutt egenkapital		512.268	512.268
Sum opptjent egenkapital		251.879	249.092
SUM EGENKAPITAL		764.147	761.360
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.451.970	5.887.154

Oslo, 23. mars 2020
I styret for Eika Kredittebank AS

Sverre V. Kaarbøe
Styrets leder

Trygve Jacobsen

Rune Brunborg

Ola Jerkø
Styrets nestleder

Åse Kjersti Øverdal

Gisle Skansen

Geir Stærnes

Terje Gromholt
Adm. direktør

Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2017	229.100	81.000	202.168	246.415	758.683
Årets resultat	-	-	-	81.426	81.426
Avgitt konsernbidrag (etter skatt)	-	-	-	(78.750)	(78.750)
Balanse per 31. desember 2018	229.100	81.000	202.168	249.092	761.360
Årets resultat	-	-	-	70.288	70.288
Avgitt konsernbidrag (etter skatt)	-	-	-	(67.500)	(67.500)
Balanse per 31. desember 2019	229.100	81.000	202.168	251.879	764.147

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	2019	2018
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Ordinært resultat før skattekostnad	96.377	111.833
Periodens betalte skatt	(15.352)	(17.409)
Ordinære avskrivninger	14.362	17.017
Verdiendring verdipapirer	1.288	587
Endring i utlån til kunder	262.045	243.425
Endring i innskudd fra kunder	(379.123)	106.542
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	(29.813)	64.882
Netto kjøp/salg verdipapirer	(30.884)	(3.806)
Endring i kortsiktig gjeld og tidsavgrensningsposter	(20.475)	(19.744)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(101.575)	503.326
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(19.527)	(5.263)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(19.527)	(5.263)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Endring i lån fra morselskap		50.000
Utbetalt konsernbidrag	(105.000)	(56.500)
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	(105.000)	(6.500)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	(226.102)	491.563
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	1.516.764	1.025.201
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende ved utgangen av perioden	1.290.662	1.516.764

Noter til regnskapet

Note 1 – Generell informasjon

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

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

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

Note 2 – Regnskapsprinsipper

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Årsregnskapet for 2019 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998 samt forskrift om årsregnskap for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike gitt av Finanstilsynet.

FRA NGAAP til IFRS

Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak er endret med virkning fra 1. januar 2020. Årsregnskapet for 2020 vil utarbeides i tråd med forskriftens § 1-4 b), som innebærer at årsregnskapet utarbeides i tråd med IFRS med de unntak som forskriften angir. Overgangseffekten fra NGAAP til IFRS er relativt begrenset.

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.

Utenlandsk valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til valutakurs på balansetidspunktet. Ikke-monetære eiendeler og forpliktelser som måles til historisk kost er omregnet til valutakurs på transaksjonstidspunktet. Inntekter og kostnader omregnes til valutakurs på transaksjonstidspunktet.

Prinsipper for inntektsføring

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

Renteinntekter og lignende inntekter

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

Renteinntekter på verdipapirer inntektsføres etter effektiv rentes metode.

Distributørprovisjoner

Distributørene opptjener etablering- og porteføljeprovisjoner. For lån og leasing opptjenes etableringsprovisjon ved 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 inndrive, konkursbehandling er avsluttet eller insolvens er konstatert, og eventuelle sikkerheter er realisert eller overtatt, bokføres tapet som konstatert.

Overtatt eiendeler

Eiendeler som overtas ved mislighold av engasjementet verdsettes ved overtagelsen til antatt realisasjonsverdi. Gevinst eller tap ved salget av eiendelen føres som tap på utlån i resultatregnskapet.

Verdipapirer

Obligasjoner, sertifikater og verdipapirfond vurderes til virkelig verdi på balansedagen.

Aksjer og andre verdipapirer som er klassifisert som anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost og nedskrives for verdifall hvis dette ikke anses å være forbigående. Ikke-børsnoterte aksjer og andre verdipapirer som er klassifisert som omløpsmidler er vurdert etter laveste verdis prinsipp. Børsnoterte aksjer vurderes til virkelig verdi på balansedagen.

Immaterielle eiendeler

Kjøpt programvare balanseføres til anskaffelseskost og avskrives over forventet levetid. Direkte vedlikehold av programvare kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger tillegges kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Immaterielle eiendeler nedskrives dersom virkelig verdi av eiendelen er lavere enn eiendelens bokførte verdi.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Innskudd fra kunder og kredittinstitusjoner

Innskudd fra kunder og kredittinstitusjoner vurderes til amortisert kost.

Ansvarlig lån

Ansvarlig lån har prioritet etter all annen gjeld. Ansvarlig lån klassifiseres som forpliktelse i balansen og måles til amortisert kost.

Innskuddsbasert pensjonsordning

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

Avtalefestet pensjonsordning (AFP)

AFP er en tariffestet pensjonsordning i privat sektor. Selskapet har vært tilknyttet ordningen fra fjerde kvartal 2013. Det innbetales en årlig premie som beregnes som en prosent av den ansattes lønn mellom 1 og 7,1G. Det betales ikke 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 betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Note 3 - Finansiell risiko

Risiko og risikostyring

God risikostyring og kontroll skal sikre at selskapet til enhver tid er i stand til å identifisere, vurdere, håndtere, overvåke og rapportere risiko som kan hindre oppnåelse av vedtatte mål. Eika Kredittbanks rammeverk for risikostyring og kontroll definerer selskapets risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital i selskapet. Effektiv risikostyring er et viktig bidrag for å sikre måloppnåelse og inngår i den løpende styringen og oppfølgingen av virksomheten.

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

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

Selskapet styrer etter vedtatte risikopolicyer, og det er utarbeidet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomganger, som skal sikre at selskapet håndterer risiko på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes kontinuerlig at risikohåndteringen etterleveres og fungerer som forutsatt gjennom risiko- og compliancerapportering.

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

Risikoeksponering

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

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

Kreditt- og motpartsrisiko

Kredittisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfylder 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.

Objektsfinansiering og usikret kreditt

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

Kredittgivingen styres etter policy for kredittisiko og selskapets kredittåndbøker som inneholder fullmaktsstruktur og 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 3,5 milliarder kroner. Selskapets totale nedskrivninger for fremtidige tap er per utgangen av 2019 på 74 millioner kroner. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer er i 2019 redusert fra 37 millioner kroner til 0 millioner kroner. I forhold til utlåns-porteføljen har netto mislighold blitt redusert til 0,0 prosent i 2019 sammenlignet med 1,0 prosent i 2018. Nedgangen skyldes at Eika Kredittdbank valgt å selge noen porteføljer med misligholdte lån samt implementert en «forward flow» avtale.

Objektsfinansiering har i hovedsak små bedrifter og privatpersoner/enkeltmannsforetak som kunder. Hver enkelt kunde utgjør en relativt liten andel av totalporteføljen. Utlånsporteføljen er diversifisert mellom ulike bransjer, med transport, bygg og anlegg, landbruk og industri som de største. Nysalg i bedriftsmarkedet er satt ut til ekstern leverandør fra og med juli 2017. Den geografiske spredningen i porteføljen er god, og har vært relativt stabil over flere år. Alle engasjementer risikoklassifiseres basert på kundens kredittverdighet og objektets sikkerhet. Selskapet har utarbeidet kundetilpassede scoringsmodeller for å fange opp kundenes risiko og betjeningsevne.

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

For kredittkort og smålån har selskapet utviklet to dynamiske modeller for gruppenedskrivninger som tar høyde for mislighold og kredittisiko. Modellene regnes som gruppemodeller 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. I tillegg avsetter selskapet for tap på saker som forventes oversendt inkasso påfølgende måned basert på utsendte inkassovarsler.

Risikoklassifisering av engasjementer fremkommer som følger:

Tall i hele tusen	Brutto utlån	Kredittmaks	Fordeling i %
Lav risiko (Risikoklasse 1-3)	2.815.980	11.159.592	95,1 %
Middels risiko (Risikoklasse 4-7)	512.197	428.234	3,6 %
Høy Risiko (Risikoklasse 8-10)	142.401	113.927	1,0 %
*Inkasso/Tapsutsatt/Misligholdt	75.803	36.625	0,3 %
Sum	3.546.381	11.738.378	100 %

*inkasso status vi ikke nødvendigvis si 90 dagers mislighold

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. Bankinnskuddene per 31. desember 2019 på 1,2 milliarder kroner var i sin helhet plassert i banker med rating A- eller bedre. Plasseringer i verdipapirer utgjorde ved utgangen av året 533 millioner kroner. Midlene er plassert i renteinstrumenter, herunder obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), norske statspapirer, bank- og finansinstitusjoner, offentlig eide foretak, multilaterale utviklingsbanker, kommuner og fylkeskommuner. I de tilfeller offisiell rating ikke er tilgjengelig, er automatisk kredittscore benyttet.

Plasseringer i rentepapirer per 31. desember 2019 fordelt på ratingklasse.

Ratingklasse	Finansielle instrumenter til virkelig verdi	Andel av porteføljen
AAA	200.213	41 %
AA+	211.685	43 %
A	25.134	5 %
A-	25.164	5 %
BBB+	10.022	2 %
BBB	16.037	3 %
Sum	488.254	100 %

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

Markedsrisiko

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

Markedsrisiko i selskapet relaterer seg til plasseringer i finansielle instrumenter. Ved utgangen av året hadde selskapet 533 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 likvidetsrisiko 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 knyttet til innlån og utlån innenfor 3 måneder. Enkelte av obligasjonene selskapet har investert i har lenger rentebinding.

Oversikt over renteeksponering for eiendeler og gjeld

Beløp i tusen kroner	31.12.2019	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	54.008	-	54.008	-	-	-	-	54.008
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.236.654	-	1.236.654	-	-	-	-	1.236.654
Netto utlån kunder	3.472.526	1.883.143	374.276	1.215.107	-	-	-	3.472.526
Verdipapirer	555.119	66.865	129.809	279.978	78.467	-	-	555.119
Ikke rentebærende eiendeler	133.663	133.663	-	-	-	-	-	133.663
Sum eiendeler	5.451.970	2.083.671	1.794.747	1.495.085	78.467	-	-	5.451.970
Gjeld til kredittinstitusjoner	317.957	-	-	317.957	-	-	-	317.957
Innskudd fra kunder	4.052.633	-	-	4.052.633	-	-	-	4.052.633
Ansvarlig lånekapital	140.000	-	-	140.000	-	-	-	140.000
Ikke rentebærende gjeld	177.233	177.233	-	-	-	-	-	177.233
Egenkapital	764.147	764.147	-	-	-	-	-	764.147
Sum gjeld og egenkapital	5.451.970	941.380	-	4.510.590	-	-	-	5.451.970
Netto renteeksponering	-	1.142.291	1.794.747	(3.015.505)	78.467	-	-	-

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, NSFR og innskuddsdekning. Selskapet har videre fastsatt interne rammer og mål for sammensetningen av innskuddsporteføljen, herunder de største innskuddenes andel av den totale porteføljen. Eika Kredittbank har i tillegg rammer knyttet til spredning på løpetider på innlån.

Selskapet hadde per 31. desember 2019 en innskuddsdekning på 114 prosent. Selskapets LCR var 154 og NSFR 128. De største innskuddenes andel av den totale porteføljen er godt under de grensene som er fastsatt i likviditetspolicyen. Eika Kredittbank AS har oppnådd en god geografisk spredning på innskuddene og gjennomsnittsinnskuddet utgjør 0,18 millioner kroner. Likviditeten er veldiversifisert og sammensatt av kassekreditter, rentepapirer og innskudd i andre banker.

Oversikt over forfallstruktur på eiendeler og gjeld:

Beløp i tusen kroner	31.12.2019	Uten avtalt forfall						Sum
		Løpetid 0 - 1 måned	Løpetid 1 - 3 måned	Løpetid 3 - 12 måned	Løpetid 1 - 5 år	Løpetid over 5 år		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	54.008	-	54.008	-	-	-	-	54.008
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.236.654	-	1.236.654	-	-	-	-	1.236.654
Utlån til kunder	3.472.526	1.852.713	32.791	5.531	53.671	1.066.610	461.210	3.472.526
Verdipapirer	555.119	66.865	39.007	42.012	183.571	223.664	-	555.119
Andre eiendeler med avtalt løpetid	18.404	9.899	66	8.438	-	-	-	18.403
Andre eiendeler uten avtalt løpetid	115.258	115.258	-	-	-	-	-	115.258
Sum eiendeler	5.451.969	2.044.735	1.362.526	55.981	237.242	1.290.274	461.210	5.451.970
Gjeld til kredittinstitusjoner	317.957	65	-	67.892	-	250.000	-	317.957
Innskudd fra kunder	4.052.633	4.051.728	-	905	-	-	-	4.052.633
Ansvarlig lånekapital	140.000	-	-	-	-	-	140.000	140.000
Annen gjeld med avtalt forfall	139.427	-	13.482	15.343	110.602	-	-	139.427
Annen gjeld uten avtalt forfall	37.806	37.806	-	-	-	-	-	37.806
Egenkapital	764.147	764.147	-	-	-	-	-	764.147
Sum gjeld og egenkapital	5.451.970	4.853.746	13.482	84.140	110.602	250.000	140.000	5.451.970
Netto	-1	(2.809.011)	1.349.044	-28.159	126.640	1.040.274	321.210	-

Operasjonell risiko

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

Selskapet har utarbeidet policy for operasjonell risiko, rutinebeskrivelser, fullmaktsmatriser, mv. Dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Videre er selskapet inkludert i konsernets beredskapsplan for å håndtere krisesituasjoner.

Selskapet er underlagt omfattende regulering gjennom lover og forskrifter. Selskapet har konsesjon som forretningsbank og er underlagt tilsyn fra Finanstilsynet knyttet til etterlevelse av konsesjonskravene. Selskapet har også konsesjon fra Datatilsynet som betinger at personopplysninger ivaretas på en 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	31.12.2019	31.12.2018
Aksjekapital	229.100	229.100
Overkurs	81.000	81.000
Annen egenkapital	454.047	451.259
Sum Egenkapital	764.147	761.359
Immaterielle eiendeler	(30.734)	(25.568)
Fradrag forsvarlig verdsettelse	(535)	(524)
Fradrag etter særskilt vedtak	(1.706)	(1.532)
Ren kjernekapital	731.172	733.735
Annen godkjent kjernekapital - Fondsobligasjon	50.000	50.000
Sum kjernekapital	781.172	783.735
Tilleggskapital - ansvarlig lån	90.000	90.000
Sum ansvarlig kapital	871.172	873.735
Kredittrisiko		
Lokale og regionale myndigheter	216.223	183.648
Offentlig eide foretak	16	55
Institusjoner	266.477	323.361
Foretak	80.212	202.599
Massemarked	2.452.739	2.574.240
Forfalte engasjementer	84.883	180.726
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.164	12.149
Andeler i verdipapirfond	8.969	8.832
Egenkapitalposisjoner	20.271	271
Øvrige eiendeler	26.191	18.997
Sum vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3.167.145	3.504.878
Operasjonell risiko	637.085	684.348
Sum vektet beregningsgrunnlag	3.804.230	4.189.226
Ren kjernekapitaldekning	19,22 %	17,51 %
Kjernekapitaldekning	20,53 %	18,71 %
Kapitaldekningsprosent	22,90 %	20,86 %

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	2019	2018
Inntekter kredittkort	17.095	12.729
Inntekter debetkort	2.758	2.905
Andre provisjonsinntekter	204	150
Sum provisjonsinntekter	20.057	15.784
Distributørprovisjoner	83.024	81.675
Kostnader fordelsprogram	4.680	5.062
Kostnader ved banktjenester mv.	8.417	7.520
Sum provisjonskostnader	96.121	94.257

Note 6 – Lønnskostnader

Beløp i tusen kroner	2019	2018
Lønn, honorar m.v	32.387	27.576
Arbeidsgiveravgift	6.663	5.955
Pensjonskostnader	3.065	3.102
Andre personalkostnader	1.436	1.936
Sum	43.551	38.568
Antall årsverk per 31. desember	41	40

Note 7 – Administrasjonskostnader og andre driftskostnader

ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Beløp i tusen kroner	2019	2018
Drift og vedlikehold IT	43.680	34.864
Telefon og porto	1.474	1.248
Kontorkostnader mv.	635	511
Markedsføring	1.673	5.667
Bistand til ordinær drift	21.561	15.376
Kostnader vedrørende produksjon og forbruk kort	31.172	31.735
Andre administrasjonskostnader	24.578	22.861
Sum administrasjonskostnader	124.773	112.262

ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Beløp i tusen kroner	2019	2018
Inkassokostnader	3.151	1.559
Fremmede tjenester	7.004	5.947
Husleiekostnader	3.887	4.129
Forsikringer	312	391
Øvrige driftskostnader	1.373	641
Sum andre driftskostnader	15.727	12.667

Note 8 – Fordringer på kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	31.12.2019	31.12.2018
Bankinnskudd driftskonti	487.252	437.694
Bankinnskudd plasseringskonti	747.928	1.024.332
Bundne bankinnskudd skattetrekk	1.474	1.210
Sum	1.236.654	1.463.236
Andel innskudd i banker med rating A- til AAA+	100,0 %	97,8 %

Note 9 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	31.12.2019	31.12.2018
Nedbetalingslån	1.244.520	1.155.295
Leiefinansieringsavtaler	375.292	681.831
Kredittkort	1.926.521	1.996.666
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	3.546.334	3.833.792
Individuelle nedskrivninger	6.061	11.595
Gruppevise nedskrivninger	67.747	87.627
Sum netto utlån til kunder	3.472.526	3.734.571

INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER

Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	11.595	10.224
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	4.038	4.788
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	(1.496)	6.159
Sum individuelle nedskrivninger for verdifall	6.061	11.595

GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER

Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	87.627	90.206
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	(19.880)	(2.579)
Sum gruppevise nedskrivninger for verdifall	67.747	87.627

Innvilgede lån og rammer

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 114 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 31. desember 2019. For nedbetalingslån er det finansierte objektet stilet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene. Maksimal kredittgrense er per 31. desember 2019 på 11,7 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 9,8 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 ingen sikkerhetsstillelser.

Utlån fordelt på kundegrupper

Beløp i tusen kroner	31.12.2019				31.12.2018			
	Nedbetalingslån	Leasing	Kredittkort	Totalt	Nedbetalingslån	Leasing	Kredittkort	Totalt
Private	1.215.123	-	1.926.522	3.141.645	1.090.811	-	1.996.666	3.087.477
Offentlig sektor	-	-	-	-	-	210	-	210
Primærnæringer	3.457	81.336	-	84.793	7.658	137.352	-	145.010
Industri	1.474	50.519	-	51.993	2.258	117.507	-	119.765
Bygg og anleggsvirksomhet	10.527	79.949	-	90.476	24.116	150.880	-	174.996
Varehandel, hotell og restaurant	749	46.270	-	47.019	2.753	68.037	-	70.790
Utenrikssjøfart og rørtransport	-	908	-	908	-	1.602	-	1.602
Transport og kommunikasjon	7.159	70.376	-	77.536	16.865	123.656	-	140.521
Forretningsmessig tjenesteyting	2.916	21.601	-	24.517	5.748	38.386	-	44.134
Annen tjenesteyting	3.115	24.333	-	27.448	5.087	44.201	-	49.288
Sum utlån til kunder	1.244.520	375.292	1.926.522	3.546.334	1.155.295	681.831	1.996.666	3.833.793
Individuelle nedskrivninger	3.756	2.305	-	6.061	2.135	9.460	-	11.595
Gruppevise nedskrivninger	5.212	3.157	59.378	67.747	5.819	3.657	78.151	87.627
Sum nedskrivninger	8.968	5.462	59.378	73.808	7.954	13.117	78.151	99.222

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

Individuelle nedskrivninger for verdifall, fordelt på kundegrupper

Beløp i tusen kroner	31.12.2019			31.12.2018		
	Nedbetalingslån	Leasing	Sum	Nedbetalingslån	Leasing	Sum
Private	-	3.032	3.032	2.131	-	2.131
Primærnæringer	20	950	969	-	1.821	1.821
Industri	-	-	-	-	6.042	6.042
Bygg og anleggsvirksomhet	130	497	628	-	940	940
Varehandel, hotell og restaurant	-	75	75	-	-	-
Transport og kommunikasjon	-	323	323	-	264	264
Forretningsmessig tjenesteyting	158	7	165	4	-	4
Annen tjenesteyting	416	453	869	-	393	393
Sum nedskrivninger	3.756	2.305	6.061	2.135	9.460	11.595

Utlån fordelt geografisk

Beløp i tusen kroner	31.12.2019				31.12.2018			
	Nedbetalingslån	Leasing	Kredittkort	Sum	Nedbetalingslån	Leasing	Kredittkort	Sum
NO01 Østfold	135.488	50.896	158.022	344.406	135.810	89.532	165.359	390.701
NO02 Akershus	140.694	20.545	246.190	407.429	134.352	41.402	253.069	428.823
NO03 Oslo	39.148	10.862	121.212	171.222	40.280	13.519	147.046	200.844
NO04 Hedmark	90.040	13.334	94.786	198.160	81.256	27.607	91.776	200.639
NO05 Oppland	60.267	14.841	81.324	156.432	52.966	33.672	77.978	164.616
NO06 Buskerud	71.231	16.381	94.595	182.207	65.853	31.059	97.863	194.775
NO07 Vestfold	48.113	9.492	78.718	136.323	41.813	17.902	79.249	138.965
NO08 Telemark	79.958	20.583	132.372	232.913	75.760	40.385	135.015	251.160
NO09 Aust-Agder	39.135	3.664	57.491	100.290	31.518	6.272	60.312	98.101
NO10 Vest-Agder	35.276	2.106	38.983	76.365	30.895	3.082	43.238	77.215
NO11 Rogaland	85.727	27.679	154.138	267.544	80.592	46.183	158.622	285.397
NO12 Hordaland	30.239	838	74.291	105.368	27.833	3.863	79.664	111.361
NO14 Sogn og Fjordane	20.583	5.344	29.764	55.692	16.392	9.532	27.338	53.262
NO15 Møre og Romsdal	61.464	34.230	100.892	196.585	60.101	51.685	101.908	213.694
NO18 Nordland	62.590	1.222	74.556	138.368	53.658	3.214	77.102	133.973
NO19 Troms	29.168	2.150	38.301	69.619	26.882	4.758	38.605	70.244
NO20 Finnmark	3.322	169	8.516	12.007	3.330	258	7.924	11.513
NO21 Svalbard	-	-	-	-	-	-	-	-
NO50 Trøndelag	212.078	140.955	342.370	695.404	196.004	257.906	354.599	808.510
Sum utlån til kunder	1.244.520	375.292	1.926.521	3.546.334	1.155.295	681.831	1.996.666	3.833.793

Note 10 – Misligholdte engasjementer

Beløp i tusen kroner	31.12.2019	31.12.2018
MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER		
Brutto misligholdt	56.588	120.484
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	9.288	6.526
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(65.439)	(89.745)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	437	37.265

Nedskrivninger for misligholdte og tapsutsatte lån omfatter de individuelle nedskrivningene. For Kredittkort foretas det kun gruppevis nedskrivninger. Disse er inkludert i oversikten.

ALDERSFORDELT MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER UTEN VERDIFALL

Misligholdte engasjementer (3-6 mnd)	6.657	12.399
Misligholdte engasjementer (6-12 mnd)	6.961	7.939
Misligholdte engasjementer (over ett år)	3.714	1.714
Sum misligholdte engasjementer uten verdifall	17.332	22.051

ALDERSFORDELT MISLIGHOLDT ENGASJEMENT SOM HAR VERDIFALL

Misligholdte engasjementer (3-6 mnd)	35.537	37.813
Misligholdte engasjementer (6-12 mnd)	1.541	59.675
Misligholdte engasjementer (over ett år)	2.178	946
Sum misligholdte engasjementer med verdifall	39.256	98.433

Note 11 – Tap og nedskrivninger på utlån

Spesifikasjon av periodens tap og nedskrivninger på utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	2019	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	(5.534)	1.371
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	(19.879)	(2.578)
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	604	306
Konstaterte tap i perioden	164.024	187.007
Inngang på tidligere konstaterte tap	(104.499)	(141.883)
Sum tap på utlån	34.716	44.222

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	Andel
						børsnoterte papirer
Stat	1,57 %	0,32	90.000	91.637	91.521	100,0 %
Kommuner og fylkeskommuner	2,04 %	0,19	208.600	209.198	208.851	80,6 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,97 %	0,16	111.000	110.791	111.526	100,0 %
Banker og finansinstitusjoner	2,08 %	0,18	76.000	76.421	76.356	100,0 %
Sum markedsbaserte obligasjoner			485.600	488.047	488.254	91,7 %
Verdiendring ført over resultatet					1.274	

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

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

	Antall	Kostpris	Bokført verdi
AKSJER KLASSIFISERT SOM ANLEGGSMIDLER			
Visa Inc.	603	271	271
Eeden Bull AS	56.749	20.000	20.000
Vipps AS	431	1.706	1.706
Sum		21.977	21.977
RENTEFOND REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI			
Eika Likviditet	44.799	45.381	44.888
Sum rentefond		45.381	44.888
Sum aksjer, andeler og rentefond		67.358	66.865
Verdiendring ført over resultatet			14

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

Note 14 – Driftsløsøre, immaterielle eiendeler og leasingeiendeler

Beløp i tusen kroner	Inventar og utstyr m.v.	Andre immaterielle eiendeler	Leasingeiendeler
Anskaffelseskost 1. januar	81	122.023	1.711.004
Tilgang	-	19.527	-
Avgang	39	3.540	473.773
Anskaffelseskost 31. desember	42	138.010	1.237.231
Akkumulerte avskrivninger 1. januar	81	96.455	986.786
Akkumulerte avskrivninger 31. desember	42	107.276	843.150
Bokført verdi 31. desember	0	30.734	394.081
Årets ordinære avskrivninger	0	14.362	237.251
Økonomisk levetid	3 år	3-10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær

Leasingeiendelene inngår som en del av leiefinansieringsavtalene i utlånsporteføljen. Se note 12. Årlig leiekostnad for ikke balanseførte driftsmidler og husleiekostnader var 3,9 millioner kroner.

Note 15 – Andre eiendeler, annen gjeld og periodiserte poster

ANDRE EIENDELER, FORSKUDDSBETALTE KOSTNADER OG OPPTJENTE INNTEKTER

Beløp i tusen kroner	31.12.2019	31.12.2018
Fordringer på konsernselskap	-	-
Andre kortsiktige fordringer	1.078	5.213
Sum andre eiendeler	1.078	5.213
Opptjente renteinntekter	8.438	5.269
Andre opptjente inntekter	9.899	4.334
Forskuddsbetalte kostnader	10.531	6.656
Andre periodiseringer	3.286	3.918
Sum forskuddbetalte kostnader og opptj.inntekter	32.154	20.177

ANNEN GJELD, PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE, IKKE OPPTJENTE INNTEKTER

Beløp i tusen kroner	31.12.2019	31.12.2018
Leverandørgjeld	12.000	11.461
Skyldig skattetrekk og mva	11.051	15.844
Gjeld til selskap i samme konsern	-	7.725
Gjeld konsernbidrag	90.000	105.000
Annen gjeld	-	1.041
Sum annen gjeld	113.051	141.071
Opptjente inntekter	12.417	22.505
Skyldig arbeidsgiveravgift	1.960	1.783
Avsatt lønn, feriepenger, bonus mv.	3.329	3.696
Påløpne kostnader fordelsprogram	26	505
Andre påløpne kostnader	32.499	21.357
Sum påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter	50.231	49.846

Note 16 – Gjeld til kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	31.12.2019	31.12.2018
Lån fra konsernselskap	NOK	Flytende+margin	250.000	250.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			250.000	250.000
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	67.892	97.716
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	65	55
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			67.957	97.771
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			317.957	347.771

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 LÅN

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 200 millioner.

COVENANTS

Negativ pledge og krav om bokført egenkapital, inklusive ansvarlig lånekapital, skal utgjøre minst 10 % av Låntakers bokførte eiendeler (minimum 50 millioner kroner). 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	31.12.2019		31.12.2018	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten avtalt løpetid	4.051.728	1,95 %	4.408.448	1,70 %
Innskudd med avtalt løpetid	905	2,73 %	23.308	2,11 %
Sum innskudd fra kunder	4.052.633		4.431.756	

Innskuddskundene er i hovedsak fra privatmarkedet. De 10 største innskuddene utgjør samlet 2,7 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,73 prosent av total portefølje. Gjennomsnittlig rente på innskudd til kunder uten løpetid er beregnet ut ifra et aritmetisk gjennomsnitt av uvektet nominell rentesats.

Note 18 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	31.12.2019	31.12.2018
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 + 3,25 %	2018	2028	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 2021.

Ansvarlig obligasjonslån 90 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 26. juni 2023.

Note 19 – Pensjoner

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

Innskuddsordning

Alle ansatte i selskapet inngår i innskuddsordningen. Ordningen baserer seg på at selskapet yter et årlig innskudd til de ansattes pensjonssparing. Satsene er 7 prosent av lønn fra 0-7,1G og 20 prosent av lønn fra 7,1-12G. I tillegg dekker selskapet risikoforsikring som omfatter uførhet.

Avtalefestet ordning (AFP)

AFP er en tariffestet pensjonsordning i privat sektor. Selskapet har vært tilknyttet ordningen fra fjerde kvartal 2013. Premien beregnes med utgangspunkt i en fast prosent av årslønn mellom 1 og 7,1G. Årspremien utgjorde 2,5 prosent for

2019. Det betales ikke 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	2019	2018
Beløp i tusen kroner		
Innskuddsordning	3.076	3.105
AFP-ordning	577	590
Sum pensjonskostnader	3.653	3.695

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

Beløp i tusen kroner	Lønn 1)	Annet 2)	Pensjon
Terje Gromholt Administrerende direktør	2.084	108	164

1) Omfatter utbetalt lønn og feriepenger for 2019 eksklusiv utbetalt andel av bonusbank opptjent for 2016 og tidligere år.

2) Naturalytelser og andre ytelser.

Administrerende direktør avlønnes i tråd med hovedprinsippene for godtgjørelse i Eika Gruppen konsern. For beskrivelse av retningslinjer for godtgjørelse vises det til note i morselskapets årsrapport. Total godtgjørelse består av fastlønn, naturalytelser samt forsikring- og pensjonsordninger. Administrerende direktør inngår i selskapets ordinære pensjonsordning. Pensjon vist i tabell ovenfor viser årets kostnad. Administrerende direktør har avtale om 6 måneders etterlønn.

Selskapets bonusordning ble avvirket med virkning fra 1.janua 2017. Innestående saldo på bonusbank per 31.desember 2019 utbetales i henhold til gjeldende regelverk. Den ansatte har ingen rettigheter i tildelt, men ikke utbetalt bonus. Alt innestående i bonusbanken er selskapets eiendom inntil utbetaling finner sted. Verdien av tildelt, men ikke utbetalt bonus forrentes med 3 måneders NIBOR

Det er ikke gitt lån til ledende ansatte og selskapet har ikke aksjevedibasert avlønning.

Styret

Beløp i tusen kroner	Honorar
Rune Brunborg	100
Gisle Skansen	100
Trygve Jacobsen	100
Åse Kjersti Øvredal	100
Geir Stærnes	100
Sum styret	500

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

Revisor

Godtgjørelse til Deloitte AS og deres samarbeidspartnere er som følger:

Beløp i tusen kroner	2019	2018
Lovpålagt revisjon	428	419
Andre tjenester utenfor revisjon	-	-
Sum	428	419

Tallene ovenfor er eksklusiv merverdiavgift.

Note 21 – Skatt

Beløp i tusen kroner	2019	2018
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt	36.449	41.602
Endring skatt tidligere år	-	638
Endring utsatt skatt	(10.360)	(11.833)
Sum skattekostnad	26.089	30.407
Herav skatt på avgitt konsernbidrag	22.500	26.250
AVSTEMNING AV SKATTEKOSTNAD MOT ORDINÆRT RESULTAT		
Resultat før skatt	96.377	111.833
Forventet inntektsskatt etter nominell sats	24.094	27.958
Ikke fradragsberettiget kostnad og ikke skattepliktige inntekter	14	26
Effekt av realisasjon verdipapirer	(741)	(315)
Effekt av justert fradrag avgitt konsernbidrag	2.700	2.738
Andre permanente forskjeller	22	-
Sum skattekostnad	26.089	30.407
Effektiv skattesats	27,1 %	27,2 %
UTSATT SKATT I RESULTATREGNSKAPET VEDRØRER FØLGENDE MIDLERTIDIGE FORSKJELLER		
Driftsmidler	(9.884)	(11.760)
Verdipapirer	(322)	(147)
Annen eiendel og gjeld	(155)	74
Sum endring utsatt skattefordel	(10.360)	(11.833)
UTSATT SKATTEFORDEL I BALANSEN VEDRØRER FØLGENDE MIDLERTIDIGE FORSKJELLER		
Beløp i tusen kroner	31.12.2019	31.12.2018
Driftsmidler	276.973	237.439
Verdipapirer	287	(1.001)
Annen eiendel og gjeld	1.529	911
Sum midlertidige forskjeller	278.789	237.349
Balanseført utsatt skattefordel 31.12.	69.697	59.337

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 61 millioner kroner.

Selskapet har leiefinansieringsavtaler med andre selskaper i konsernet. For 2019 er det inntektsført 1,6 millioner kroner i leiefinansieringsinntekter.

Eika Kredittdbank hadde per 31. desember 2019 tatt opp lån hos morselskapet på 250 millioner kroner. Det ble i 2019 betalt 14 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.

Note 24 – Overgang til IFRS

Regnskapsprinsipper under IFRS 9

Kort om IFRS 9

Gjennom endring i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak med virkning fra 1. januar 2020 er det gitt nye kriterier for klassifisering, måling av finansielle instrumenter og for beregning av tapsnedskrivninger. I forbindelse med overgang er det foretatt en klassifisering av bankens finansielle instrumenter.

Det skilles mellom finansielle instrumenter som er finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser. Finansielle eiendeler omfatter i hovedsak utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån og fordringer på kunder og verdipapirer. Finansielle forpliktelser omfatter innskudd og gjeld til kunder, verdipapirgjeld, leverandørgjeld, ansvarlig lånekapital og andre betalingsforpliktelser.

For finansielle eiendeler klassifisert som gjeldsinstrumenter, vil målekategorien amortisert kost og virkelig verdi med verdiendringer ført over utvidet resultat, utløse krav om innregning av ett forventet og fremoverskuelig kreditt tap under IFRS 9. Mens det tidligere kun er gjort tapsavsetninger ved objektive bevis for verdifall, må Eika kredittbank nå beregne et forventet tap på alle gjeldsinstrumenter på eiendelssiden som ikke er vurdert til virkelig verdi over resultatet, i tillegg til lånetilsagn, garantier og ubenyttede kreditter.

Overgangsregler

Eika Kredittbank har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall for tidligere regnskapsperioder, men har utarbeidet åpningsbalanse per 01.01.2020 som om den nye standarden alltid har vært i bruk. Effekten av de nye prinsippene per 01.01.2020 er ført mot egenkapitalen.

Måling

De gamle målekategoriene erstattes av nye prinsipper for måling under IFRS 9, og målekategoriene bestemmes ved førstegangsinnregning av finansielle instrumenter i balansen.

Finansielle instrumenter som måles til amortisert kost (AC) vil ved første gangs balanseføring bli ført til virkelig verdi. Ved senere måling vurderes det finansielle instrumentet til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rentes metode.

Finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) balanseføres til virkelig verdi. Renter og nedskrivning for tap vil bli bokført i det ordinære resultatet og øvrige verdiendringer som transaksjonskostnader føres over utvidet resultatregnskap.

Finansielle instrumenter kan også vurderes til virkelig verdi med verdiendringer ført over resultatet (FVPL).

Klassifisering

For finansielle eiendeler skilles det mellom gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter, må bestå to tester for å kunne vurderes til amortisert kost. Den første testen, kontantstrømkriteriet, utføres på instrumentnivå og går ut på å identifisere de kontraktmessige betingelsene til instrumentet. Hvis kontantstrømmen som genereres oppstår på spesifikke datoer og utelukkende består av renter og nedbetaling av hovedstol i henhold til kontrakt, kvalifiserer instrumentet til å gå videre til Forretningsmodell – testen.

Forretningsmodell - testen gjøres på porteføljnivå, og omhandler foretakets formål med å holde gjeldsinstrumentet. Hvis formålet kun er å inndrive de kontraktuelle kontantstrømmene, kan instrumentet vurderes til amortisert kost. Hvis instrumentet består kontantstrømkriteriet og foretakets formål er å inndrive de kontraktuelle kontantstrømmene *samt å selge*, skal instrumentet vurderes til virkelig verdi med verdiendring ført over utvidet resultat (FVOCI).

Egenkapitalinstrument har ikke kontantstrømmer som bare er betaling av hovedstol og renter på utestående hovedstol. Instrumentet måles til virkelig verdi på balansen med verdiendring over ordinært resultat, med mindre de er utpekt som målt til virkelig verdi over utvidet resultat. Finansielle forpliktelser måles som hovedregel til amortisert kost.

Inntektsføring av renter

Inntektsføring av renter etter effektiv rentes metode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt.

Balanse – Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler

Fordringer på sentralbanker

Formålet er å motta kontraktsfestede kontantstrømmer og vurderes følgelig til amortisert kost. Da Norge har offisiell rating fra AAA og kredittrisikoen vurderes som meget lav, har Eika kredittbank ikke innregnet forventet tap på instrumentet.

Utlån til kredittinstitusjoner

Innskudd i andre banker omfatter plassering av overskuddslikviditet og driftskonti, og banken har største del av plasseringene sine i banker med offisiell rating A – eller bedre. Formålet er å motta kontraktsfestede kontantstrømmer, og måling til amortisert kost videreføres under IFRS 9. Da kredittrisikoen vurderes som lav, har Eika kredittbank ikke innregnet forventet tap på instrumentet.

Utlån til kunder

Alle utlån til kunder i Eika kredittbank har flytende rente som lånevilkår med formål om å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og klassifiseres til amortisert kost også under IFRS 9. Endring i tapsavsetninger som følge av prinsippendring er bokført mot egenkapitalen per 01.01.2020.

Obligasjoner og sertifikater

Likviditetsporteføljen består av rentebærende verdipapirer under aktiv forvaltning. Formålet med beholdningen er å motta kontraktsfestede kontantstrømmer på overskuddslikviditet, oppfylle regulatoriske krav og optimere avkastning. Det blir derfor ingen reklassifisering av porteføljen ved overgang til IFRS, og verdivurdering til virkelig verdi over resultat videreføres.

Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning

Porteføljen består av aksjer og andeler i rentefond, uten handelsformål. Under NGAAP var aksjene vurdert som anleggsmiddel og bokført til kostpris, mens andelene i rentefondet har blitt bokført til virkelig verdi.

Andeler i verdipapirfond klassifiseres som egenkapitalinstrument og bokføring til virkelig verdi videreføres under IFRS 9. Aksjeporteføljen klassifiseres også som egenkapitalinstrument uten handelsformål, med mulighet for å bokføre verdiendring over utvider resultat eller ordinær resultat. Dette innebærer en reklassifisering av aksjene under IFRS 9.

Balanse – Finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser

Eika Kredittbank har klassifisert gjeld til kredittinstitusjoner, innskudd fra kunder, leverandørgjeld, ansvarlig lånekapital og andre betalingsforpliktelser til amortisert kost og viderefører tidligere klassifisering også under IFRS 9.

Fondsobligasjoner som ikke oppfyller gjeldsdefinisjonen i henhold til IAS 32, er klassifisert som egenkapital (hybridkapital), til historisk kost. Da Eika kredittbank ikke har plikt til å betale renter til fondsobligasjonsinvestorene, vil rentekostnadene presenteres som en reduksjon i egenkapitalen.

Beskrivelse av Eika kredittbank sin tapsnedskrivningsmodell under IFRS 9

Etter tidligere gjeldende regelverk skal nedskrivning for tap på utlån kun foretas når objektive bevis for at en tapshendelse har inntruffet. I henhold til IFRS 9 skal tapsavsetninger beregnes som forventet kreditt tap, hvilket innebærer at tapsavsetningene skal innregnes på ett tidligere tidspunkt. Eika Kredittbank har jobbet det siste året med å implementere ny modell for beregning av tapsavsetninger i samsvar med regelverket. Det skal beregnes forventet tap på finansielle instrumenter på eiendelssiden som ikke er klassifisert til virkelig verdi over resultatet, i tillegg til forpliktelser som ikke er balanseført som garantier, lånetilsagn og ubenyttede kreditter. Modellen blir årlig validert og re kalibreres ved behov.

I tråd med regelverket beregnes størrelsen på det forventet kreditt tapet (ECL) ut fra hvor stor sannsynlighet det er for mislighold (PD), hva forventet eksponering er gitt mislighold (EAD) og hva forventet tap er gitt mislighold (LGD). Modellen splitter mellom kunder på personmarked/bedriftsmarked og sikret/usikret gjeld.

Kundeengasjementer risikoklassifiseres ut fra sannsynlighet for mislighold de neste 12 månedene (PD). I forbindelse med overgangen til IFRS 9, har Eika Kredittbank utvidet risikoklassifiseringen fra 5 klasser til 11 klasser. Risikoklassene er delt inn i intervaller basert på sannsynlighet for mislighold.

Lav PD indikerer lav sannsynlighet for mislighold og høy PD stor sannsynlighet for mislighold. PD er beregnet ut fra historikk på betalingsmønster og observert mislighold, og modellen er validert under implementering. PD modellen estimerer sannsynlighet for mislighold i løpet av en 12 måneders periode frem i tid, og sannsynlighet for mislighold gjennom levetiden til den finansielle eiendelen. Det benyttes en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder. Med hensikt å fange opp vesentlig økning i kredittrisiko, sammenlignes og PD på rapporteringstidspunkt mot PD ved førstegangsinnregning på balansen.

Forventet eksponering gitt mislighold (EAD) er framoverskuende og hensyntar tidsmomentet fra rapporteringsdato til tidspunktet for eventuelt mislighold. For ubenyttede kreditter er EAD satt lik til utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet, og lånetilsagn er satt til utestående forpliktelse på rapporteringstidspunkt multiplisert med en konverteringsfaktor basert på hva som forventes utbetalt.

Tap gitt mislighold (LGD) er basert på historiske tapsrater og sikkerhetsdekning. På kredittkort er det inngått avtale om løpende salg av misligholdte krav og LGD er basert på salgspris.

Bankens finansielle instrumenter deles inn i tre kategorier etter hvor stor sannsynlighet det er for mislighold.

Steg 1 omfatter «friske» engasjementer, hvor det *ikke* har vært en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning. Tapsavsetninger som beregnes i steg 1 tilsvarer ett forventet tap 12 måneder frem i tid, neddiskontert til dagens verdi ved bruk av effektiv rentes metode.

Steg 2 omfatter engasjementer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko, hvor det enda ikke er objektive bevis for tap, og det beregnes ett forventede tapet over levetiden til engasjementet. Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD og opprinnelig PD ved førstegangsinnregning (PD ini) for ulike nivåer, for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

Eika Kredittbank har definert en vesentlig økning i kredittrisiko på følgende måte:

- Mellom 30 og opp til 90 dagers restanse på rapporteringstidspunkt.
- Økning i PD sammenlignet med PD ved førstegangsinnregning for ulike nivåer.
- Kunder med betalingsproblemer som har fått innvilget betalingslettelse (Forbearance), som enda ikke er mislighold eller individuelt vurdert.

For utlån til kunder er forbearance definert som situasjonen hvor en kunde i finansielle vanskeligheter blir ansett som ute av stand til å overholde sine opprinnelige forpliktelser, og blir derfor innvilget betalingslettelse fra banken. Lettelsen, eller endringen av de opprinnelige forpliktelsene, skal være av den type at banken opprinnelig ikke ville gitt kunden det samme lånet på de nye betingelsene og skiller seg således fra vanlige forretningsmessige forhandlinger av vilkår. Kunder som er definert i forbearance status har karantenetid på 24 måneder før det kan friskmeldes, og tvinges i steg 2 hvis det ikke allerede er i steg 2 eller steg 3.

Steg 3 omfatter engasjementer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning og har objektive bevis for verdifall på rapporteringstidspunkt. På kunder i steg 3 beregnes ett forventet tap over levetiden til engasjementet. Objektive bevis på verdifall er definert som inkasso status og/eller over 90 dagers mislighold.

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier – base case, worst case og best case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronkurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

	2020	2021	2022	2023
Base case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,8 %	3,9 %	3,9 %
Gjeld husholdning (endring)	5,0 %	5,0 %	5,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,1 %	4,0 %	4,2 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	65	63	62	61
Worst case				
Arbeidsledighet (nivå)	5,1 %	6,2 %	6,3 %	6,0 %
Gjeld husholdning (endring)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	7,2 %	5,5 %	4,7 %	4,1 %
Oljepris (USD pr. fat)	30	30	30	30
Best case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,3 %	3,1 %	2,9 %	2,7 %
Gjeld husholdning (endring)	7,0 %	7,0 %	7,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,3 %	4,2 %	4,4 %	4,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	80	80	80	80

Base case scenario baserer seg på Finanstilsynets normalscenario, hvor den økonomiske veksten dempes uten behov for store grep i hverken form av innstramninger for å bremse den økonomiske veksten, eller i form av stimuli.

Worst case baserer seg på Finanstilsynets stresstest. En internasjonal lavkonjunktur med betydelig fall i både eksportvolum for tradisjonelle næringer, og for oljeprisen, er antatt å gjøre finansmarkedene usikre på kredittvurderingen av norsk publikum. Videre antar scenariet et langvarig fall i oljeprisen til 30 USD per fat og en halvering av oljeinvesteringene i det samme år som oljeprisen faller. Rentene som folk flest får, øker i nedgangstider, fordi stigningen i kredittpåslag mer enn oppveier eventuelle rentekutt i Norges Bank.

Best case scenario er utformet av Eika som en situasjon hvor mange av de parameterverdier som kjennetegner nedgangstider, får motsvarende positivt fortegn. God vekst i eksportvolumer, og en oljepris på 80 USD gjennom prognoseperioden hører med. Scenarioet er en klassisk norsk høykonjunktur hvor gode tider for våre eksportnæringer gir støtet til en bredt basert norsk konjunkturoppgang.

Note 25 – Hendelser etter balansedagen

Etter en god start på 2020, har man nå en helt ny situasjon med mye usikkerhet rundt oss. Vi har en verden i beredskap, som også medfører et Eika Kredittbank i beredskap. Koronaviruset herjer og har ekspandert i hurtig tempo siden det ble identifisert i Kina i desember, og er en realitet vi må forholde oss til også i Norge. Myndighetene har iverksatt drastiske tiltak for å prøve å begrense smitten. Hele samfunnet vil bli preget av dette i lang tid fremover. Lengden på krisen vil bestemme hvor store konsekvensene blir. Per i dag er det ikke mulig å estimere de økonomiske effektene, men dette vil påvirke den økonomiske veksten både i Norge og globalt.

Børsfall i aksjemarkedet og stor volatilitet i rentemarked påvirker verdien av investeringene. Det er igangsatt og varslet tiltak fra sentralbank og myndigheter. Selskapets likviditetsportefølje er plassert i verdipapirer med høyere rating bestående av kommuner, obligasjoner med fortrinnsrett og senior bankobligasjoner samt bankinnskudd hovedsakelig i solide norske banker. Selskapet har kun begrenset eksponering i form av strategiske aksjer. Utviklingen i markedet fremover er det vanskelig å si noe om i dag.

Selskapet har en betydelig likviditetsreserve og liten refinansieringsrisiko som følge av en høy innskuddsdekning. Selskapet har i tillegg ingen låneforfall i 2020. Likviditetssituasjonen i selskapet er dermed tilfredsstillende.

Selskapet har en begrenset eksponeringer mot utlån til bedriftsmarkedet som følge av de siste årenes «run-off» av leasing og næringslånsportefølje. Derimot er selskapet eksponert i større grad mot utlån til privatmarkedet. Myndighetens tiltak vil hjelpe disse kunder i første omgang på kort sikt. Derimot vil lengden på krisen være avgjørende for hvor store konsekvensene blir både for våre kunder og selskapet.

Kapitalsituasjonen i selskapet, sett i lys av den senere tids endringer, er etter styrets vurdering å være forsvarlig og ikke til hinder for utdeling av årsoverskudd for resultatåret 2019.

Selskapet har iverksatt tiltak og beredskap for å holde driften av virksomheten i gang.

Til generalforsamlingen i Eika Kredittbank AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Eika Kredittbank AS' årsregnskap som viser et overskudd på tkr 70 288. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger 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 2019, 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 omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende 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 internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- 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 andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift 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 bokførings-skikk i Norge.

Oslo, 23. mars 2020
Deloitte AS

Eivind Skaug
statsautorisert revisor

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Eivind Skaug

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1556321

IP: 217.173.xxx.xxx

2020-03-23 13:53:07Z



Penneo Dokumentnøkkel: EGGPB-QZEHS-YNZ3S-MTTIM-M70NT-8T6P7

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>

eika.

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

www.eika.no