



Eika Kredittbank

4.kvartal 2019

eika.

Rapport 4. kvartal 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. Selskapets målsetting er å støtte lokalbankene gjennom kundevennlige digitale finansieringsløsninger. Eika Kredittdbanks produktportefølje består av leasing, salgspantlån til bil, usikrede smålån og kredittkort. I tillegg tilbyr selskapet innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no. Selskapets distribusjon og kundene er hovedsakelig knyttet til alliansebankene. Selskapet har i tillegg to viktige strategiske distribusjonsavtaler med bileierorganisasjonen NAF og landbrukets innkjøpsorganisasjon AgriKjøp.

Resultat- og balanseutvikling

Selskapet oppnådde et resultat før skatt i kvartalet på 18 millioner kroner og per fjerde kvartal 96 millioner kroner mot henholdsvis 17 millioner kroner og 112 millioner kroner i 2018. Resultatnedgangen for året er hovedsakelig grunnet lavere gebyrinntekter innenfor kortområdet, run-off av leasing porteføljen og høyere driftskostnader. Resultat for kvartalet var derimot på linje med fjoråret. Lavere gebyr og leasinginntekter og høyere driftskostnader motvirkes av lavere tapskostnad i kvartalet. Resultat etter skatt i kvartalet på 10 millioner kroner (11) ga en annualisert egenkapitalavkastning på 5,1 prosent (5,1).

Egenkapitalavkastning

Prosent



Utbytte fra Visa-transaksjonen inngår i 2016-tallene

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var for kvartalet 101 millioner kroner (105) og per fjerde kvartal 401 millioner kroner (413). Nedgangen for kvartalet og hittil i år 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.

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

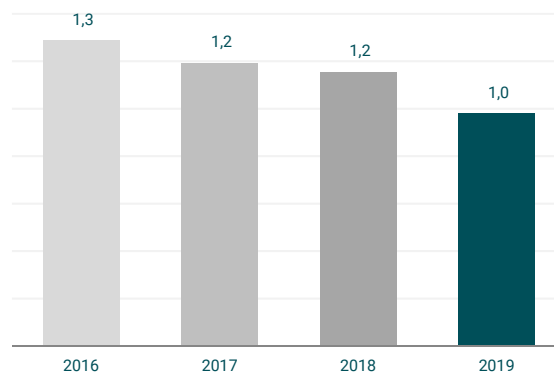
Provisjonsinntekter øker både i kvartalet og hittil i år som følge av økt kundeomsetning fremst ifra kunder tilknyttet vår nye samarbeidspartner AgriKjøp. Provisjonskostnader i kvartalet og hittil i år var på linje med fjoråret

Driftskostnadene utgjør 55 millioner kroner i kvartalet og 198 millioner kroner hittil i år, en økning på henholdsvis 6 og 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.

Tapskostnadene i fjerde kvartal er på 9 millioner kroner og på 35 millioner kroner hittil i år som er henholdsvis 8 millioner kroner og 10 millioner kroner lavere enn i 2018. Nedgangen i tapskostnader skyldes tilbakeføring av nedskrivninger innenfor leasing og salg av porteføljer med misligholdte lån innenfor kredittkort med positiv resultat effekt. Disse salgene eliminerer usikkerhet forbundet med fremtidig gjenvinning av utestående krav.

Tap i forhold til brutto utlån

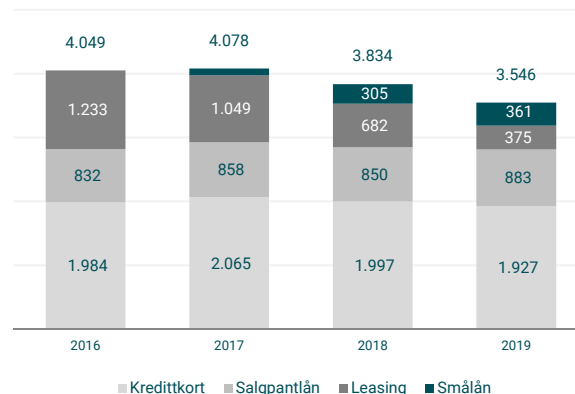
Prosent



Ved utgangen av fjerde kvartal var netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 0 millioner kroner (37). 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

Brutto utlån

Millioner kroner



utgjorde 0 prosent av utlånsporteføljen, en reduksjon med 1,0 prosentpoeng fra året før.

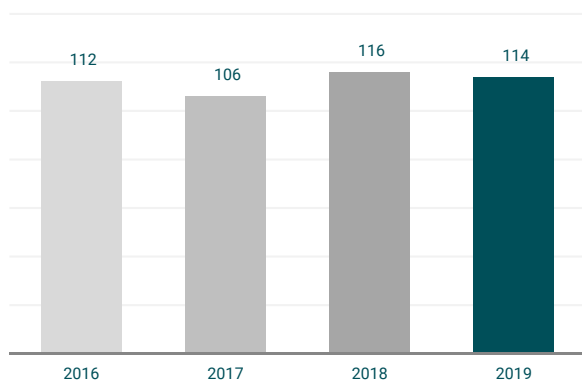
Selskapets utlånsportefølje er redusert med 287 millioner kroner siste 12 måneder. Brutto utlån var 3,5 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Selskapets utfasing av leasing porteføljen har medført en nedgang i porteføljen med 307 millioner kroner. I tillegg er det solgt porteføljer med misligholdte lån hvilket medført en nedgang i kortporteføljen med 70 millioner kroner. Dette oppveies til dels av en vekst innenfor salgspantlån og smålån som har bidratt til at nedbetalingslån har en sammenlagt vekst på 89 millioner kroner.

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

Likviditetssituasjonen i selskapet er god. Likviditetsbehovet dekkes ved gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Innskudd fra kunder er redusert med 379 millioner kroner det siste året, og innskuddsdekningen er ved utgangen av fjerde kvartal på 114 prosent sammenlignet med 116 prosent samme tid i fjor.

Innskuddsdekning

Prosent



Det er ikke tatt opp nye lån i kvartalet. Selskapet har ved utgangen av fjerde kvartal i år balanseført likviditet på i overkant av 1,8 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,3 milliarder kroner og rentepapirer med fast avkastning og rentefond på til sammen 0,5 milliarder kroner. Plasseringene er hovedsakelig i banker med god rating og i instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet, det vil si statspapirer, obligasjoner med fortrinnsrett, kommunepapirer og verdipapirfond.

Risikoforhold og kapitaldekning

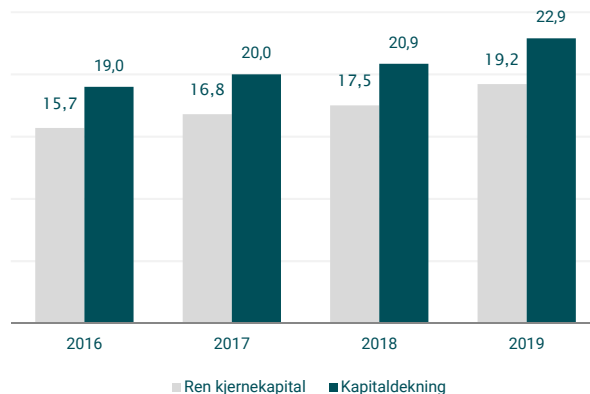
Selskapet er underlagt regler for kapitaldekning. Det er etablert funksjoner, systemer og roller for sikring av god risikostyring og kontroll. Kapitalkrav er beregnet etter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Selskapet tilfredsstiller kravet til forsvarlig kapitaldekning basert på virksomheten per 31. desember 2019.

Ansvarlig kapitaldekning er på 22,9 prosent og ren kjernekapitaldekning på 19,2 prosent. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapitalstatusjonen i Eika Gruppen konsernet. Finanstilsynet har fastsatt et Pilar 2-krav for selskapet på 2,6 prosent.

Selskapets kapitalmål er tilpasset regulatoriske krav for norske

Kapitaldekning

Prosent



banker og finansinstitusjoner, og ytterligere styrking vurderes løpende ut i fra krav fra markedet og myndighetene.

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

Det er ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av fjerde kvartal 2019 sammenlignet med utgangen av 2018. Det henvises til selskapets årsrapport for 2018 for ytterligere omtale av risikoforholdene.

Hendelser etter balansedagen

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

Utsiktene fremover

En sterk vekst i 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 Kredittdbank har siden oppstart tilbudt kredittkort og fra 2017 også Eika Småån. Eika Småån er usikrede lån og hovedmålgruppen er Eika bankenes kunder som i stor grad til nå har løst denne type finansieringsbehov hos andre aktører. Løsningen er innordnet etter myndighetenes krav og harmonerer med intensjonen bak myndighetsreguleringene.

Omsetningen for kredittkort 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 leveransekraften.

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.

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

Oslo, 5. februar 2020
Styret i Eika Kredittbank AS

Sverre V. Kaarbøe
Styrets leder

Trygve Jacobsen
Styremedlem

Rune Brunborg
Styremedlem

Ola Jerkø
Styrets nestleder

Åse Kjersti Øverdal
Styremedlem

Gisle Skansen
Styremedlem

Geir Stærnes
Ansattes representant

Terje Gromholt
Adm. direktør

Nøkkeltall

Beløp i tusen kroner	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 kredittinstitusjoner	317.957	347.771	232.889
Ansvarlig lånekapital	140.000	140.000	140.000
Egenkapital	764.147	761.360	758.683
Forvaltningskapital	5.451.970	5.887.154	5.626.716
RENTABILITET OG LØNNSOMHET			
Rentenetto, annualisert (%) 1)	7,1	7,2	7,1
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	1,7	1,6	1,3
Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	0,3	0,2	0,2
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	3,0	2,6	2,8
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	60,2	53,6	54,3
Total rentabilitet, annualisert (%) 3)	1,2	1,4	1,5
Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4)	8,8	10,2	11,2
Forvaltningskapital pr. årsverk	132.975	147.179	119.717
SOLIDITET			
Netto ansvarlig kapital	871.172	873.735	860.839
Beregningsgrunnlag kapitaldekning	3.804.209	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	117,1
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 minus provisjonskostnader.

3) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

4) Egenkapitalavkastning beregnet snitt IB + månedlige resultater.

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

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	4. kvartal 2019	4. kvartal 2018	Helår 2019	Helår 2018
RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER					
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		6.296	3.860	17.980	11.848
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		93.695	91.599	367.230	357.832
Leiefinansieringsinntekter		7.281	12.370	34.727	50.824
Renter og lignende inntekter av verdipapirer		2.438	1.528	8.050	5.933
Andre renteinntekter og lignende inntekter		15.458	20.299	67.222	81.676
Sum renteinntekter og lignende inntekter		125.168	129.656	495.210	508.113
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER					
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		2.114	2.578	8.126	10.277
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		19.407	18.727	72.760	74.136
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		-	-	-	-
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		2.023	1.811	7.674	6.975
Andre rentekostnader og lignende kostnader		406	1.055	6.031	4.195
Sum rentekostnader og lignende kostnader		23.949	24.171	94.591	95.583
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		101.219	105.485	400.619	412.530
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		701	533	3.664	533
Provisjonsinntekter		4.759	1.695	20.057	15.784
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		24.438	24.392	96.121	94.257
Netto verdiendring og gevinst/tap verdipapirer		(1.027)	(920)	(373)	587
Andre driftsinntekter		371	362	1.660	1.392
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER					
Lønn og andre personalkostnader		11.326	9.832	43.551	38.568
Generelle administrasjonskostnader		35.468	30.472	124.773	112.262
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		46.793	40.304	168.324	150.830
Ordinære avskrivninger		3.557	5.524	14.362	17.017
Andre driftskostnader		4.749	3.186	15.727	12.667
RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER		26.485	33.749	131.093	156.055
Tap på utlån	Note 6	8.861	16.755	34.716	44.222
RESULTAT FØR SKATT		17.624	16.994	96.377	111.833
Skattekostnad		7.131	6.361	26.089	30.407
PERIODENS RESULTAT		10.493	10.633	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		1.236.654	1.463.236
UTLÅN TIL KUNDER			
Brutto utlån til kunder	Note 4	3.546.334	3.833.793
Nedskrivninger på utlån	Note 4,5	73.808	99.222
Netto utlån kunder		3.472.526	3.734.571
VERDIPAPIRER			
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 7	488.254	479.518
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 8	66.865	46.005
Sum verdipapirer		555.119	525.523
IMMATERIELLE EIENDELER			
Utsatt skattefordel		69.697	59.337
Andre immaterielle eiendeler		30.734	25.568
Sum immaterielle eiendeler		100.431	84.906
ANDRE EIENDELER			
Andre eiendeler		1.078	5.213
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		32.154	20.177
SUM EIENDELER		5.451.970	5.887.154

Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2019	31.12.2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 9	317.957	347.771
Innskudd fra kunder	Note 10	4.052.633	4.431.756
Betalbar skatt		13.949	15.352
Annen gjeld		113.051	141.071
Sum annen gjeld		127.001	156.422
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter		50.231	49.846
Ansvarlig lånekapital	Note 11	140.000	140.000
SUM GJELD		4.687.823	5.125.795
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital		229.100	229.100
Overkurs		81.000	81.000
Annen innskutt egenkapital		202.168	202.168
Sum innskutt egenkapital		512.268	512.268
Sum opptjent egenkapital		251.879	249.092
SUM EGENKAPITAL		764.147	761.360
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.451.970	5.887.154

Endringer i egenkapitalen

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2017	229.100	81.000	202.168	246.415	758.683
Periodens resultat				81.426	81.426
Avgitt konsernbidrag				(78.750)	(78.750)
Balanse per 31. desember 2018	229.100	81.000	202.168	249.092	761.360
Periodens resultat				70.287	70.287
Avgitt konsernbidrag				(67.500)	(67.500)
Balanse per 31. desember 2019	229.100	81.000	202.168	251.879	764.147

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	31.12.2019	31.12.2018
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		
Opptak av lån fra kredittinstitusjoner	-	250.000
Nedbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	-	(200.000)
Utbetaling av 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 og lignende ved utgangen av perioden	1.290.662	1.516.764

Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper mv.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Selskapet utarbeider regnskapet etter NGAAP. Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og forskrift om årsregnskap for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike gitt av Finanstilsynet. Beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2018. Det er ikke foretatt vesentlige endringer i anvendte regnskapsprinsipper eller beregningsmetoder i 2019.

Bruk av estimater og skjønn

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

Endringer av regnskapsprinsipper og presentasjon

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

Overgang til IFRS

Fra 1. januar 2020 endrer Finanstilsynet årsregnskapsforskriften for banker, finansinstitusjoner mv. slik at alle unoterte institusjoner skal følge IFRS standarder i sitt regnskap med mindre annet følger av årsregnskapsforskriften. Det er i forskriften gitt anledning til å unnlate å omarbeide sammenligningstall for tidligere perioder. Det er også gitt anledning til å utsette IFRS 16 - leiekontrakter til 1. januar 2021. De vesentligste endringene for selskapet er knyttet til IFRS 9. Endringene vil påvirke tapsvurderinger for utlånsporteføljen og finansielle instrumenter som skal føres til virkelig verdi. Videre vil fondsobligasjoner omklassifiseres til egenkapital og tilhørende rentekostnader føres direkte mot egenkapitalen og ikke over resultatregnskapet som tidligere. I årsrapporten for 2019 vil det gis en nærmere beskrivelse av regnskapsmessige og balansemessige konsekvenser av overgangen til IFRS.

Note 2 - Finansiell risiko

Selskapet beregner og kvantifiserer risiko etter standardmetoden for kredittrisiko, og basismetoden for operasjonell risiko. Selskapets vesentligste risiko er kredittrisiko, hovedsakelig i forbindelse med objektsfinansiering og usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort. Overskuddslikviditet forvaltes gjennom investeringer i rentepapirer og bankplasseringer hvor risikoen anses å være lav. Vesentlige markedskorreksjoner vil dog påvirke selskapets resultat. Selskapet er videre eksponert for likviditetsrisiko, hovedsakelig knyttet til låneopptak i kapitalmarkedet og bevegelser i innskuddsporteføljen. Det er ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av fjerde kvartal 2019 sammenlignet med omtalen i selskapets årsrapport for 2018. For nærmere beskrivelse av selskapets finansielle risiko henvises til årsrapporten for 2018.

Note 3 – 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 forsiktig 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	80.188	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	26.194	18.997
Sum vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3.167.124	3.504.878
Operasjonell risiko	637.085	684.348
Sum vektet beregningsgrunnlag	3.804.209	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 4 – 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

NEDBETALINGSLÅN

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.

KREDITTKORT

Maksimal kredittgrense er per 31. desember 2019 på 11,7 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 9,3 milliarder kroner. Kredittgrense per kredittkort er inntil kr. 50.000, men kan i noen tilfeller basert på særskilte vurderinger, økes til kr. 100.000. For kredittkort er det ikke sikkerhetsstillelser.

Note 5 – Mislighold

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 engasjementer omfatter individuelle nedskrivninger for objektsfinansiering og totale nedskrivninger for kredittkort.

Note 6 – Tap og nedskrivninger på utlån

Beløp i tusen kroner	4. kvartal	4. kvartal	Helår 2019	Helår 2018
	2019	2018		
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	(6.670)	44	(5.534)	1.371
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	(7.923)	564	(19.879)	(2.578)
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	15	768	604	306
Konstaterte tap i perioden	43.392	15.052	164.024	187.007
Inngang på tidligere konstaterte tap	(19.953)	326	(104.499)	(141.883)
Sum	8.861	16.755	34.716	44.222

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

Note 7 – Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

OBLIGASJONER FORDELT PÅ UTSTEDERSEKTOR

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
Stat	1,57 %	0,32	90.000	91.637	91.521
Kommuner og fylkeskommuner	2,04 %	0,19	208.600	209.198	208.851
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,97 %	0,16	111.000	110.791	111.526
Banker og finansinstitusjoner	2,08 %	0,18	76.000	76.421	76.356
Sum markedsbaserte obligasjoner			485.600	488.047	488.254
Verdiendring ført over resultatet					1.274

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

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

	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 9 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

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

KLASSIFISERING I BALANSEN

Bankinnskudd og kassekreditt er presentert netto i balansen når disse har samme motpart. Ved netto innestående er beløpet presentert under fordringer på kredittinstitusjoner og ved netto trekk som gjeld til kredittinstitusjoner.

FORFALLSTRUKTUR 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 10 – 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	

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

Innskuddskundene er i hovedsak fra privatmarkedet. De 10 største innskuddene utgjør samlet 2,7 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,73 prosent av total portefølje.

Note 11 – 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 12 – Nærstående parter

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

eika.

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

www.eika.no