



Eika Kredittbank AS

1.kvartal 2024

Rapport 1. kvartal 2024

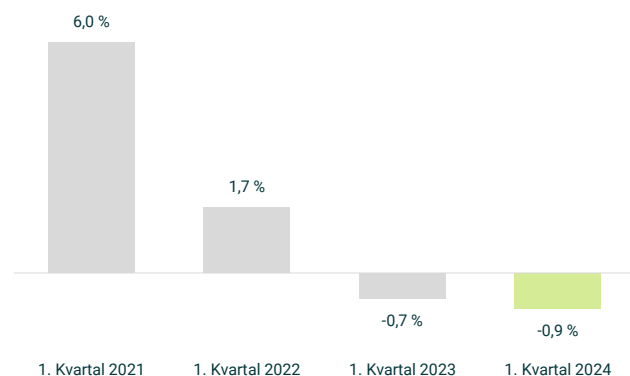
Eika Kredittdbank AS er et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS og gjennom det, en del av Eika Alliansen, bestående av Eika Gruppen, Eika Boligkreditt og en rekke selvstendige lokalbanker. Selskapets målsetting er å støtte lokalbankene gjennom kundevennlige digitale finansieringsløsninger. Eika Kredittdbanks produktportefølje består av usikrede forbrukslån, kredittkort, salgspantlån og leasing. I tillegg tilbyr selskapet innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no. Selskapets distribusjon og kundene er hovedsakelig knyttet til alliansebankene. Selskapet har i tillegg tre viktige strategiske distribusjonsavtaler med bileierorganisasjonen NAF, landbrukets innkjøpsorganisasjon AgriKjøp og 10 banker i Lokalbankalliansen.

Selskapet (samlet virksomhet) fikk et resultat før skatt i kvartalet på -1 million kroner (-1).

Norges Bank har de siste 12 månedene økt styringsrenten med 1,5 prosentpoeng og selskapets finansieringskostnader har dermed økt.

Egenkapitalavkastning

Prosent



Selskapet hadde i kvartalet netto driftsinntekter på 69 millioner kroner (63). Selskapet har nedgang i netto rentemargin på 0,7 prosentpoeng sammenlignet med samme periode i 2023.

Provisjonsinntektene svinger i takt med kortomsetning og utgjorde 20 millioner kroner i første kvartal 2024 (18). Provisjonskostnadene utgjorde 23 millioner kroner (27).

Verdiendringer fra verdipapirer utgjorde 3 millioner kroner (3) i første kvartal. Selskapet har i samme periode inngått en avtale om å selge sin investering i Eedenbull, og har nedskrevet aksjeverdien med 2 millioner kroner. Transaksjonen er planlagt gjennomført i andre kvartal. Selskapet har en verdipapirportefølje til forvaltning på 2 milliarder kroner hvor avkastning siste 12 måneder utgjorde 5,5 prosent.

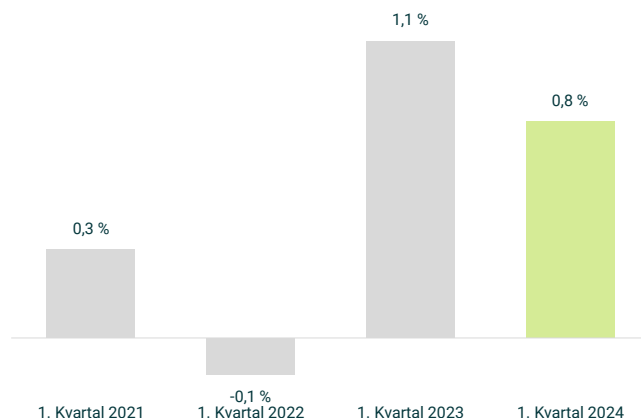
Driftskostnadene utgjorde 63 millioner kroner (56) for kvartalet. Økningen skyldes kostnader knyttet til prosjekt og virksomhetsendringer.

Tapkostnadene for kvartalet og hittil i år ble 7 millioner kroner (8). Underliggende utvikling i utlånsporteføljen viser noe vekst i mislighold i første kvartal. Konstaterte tap som skyldes tap på reklamasjoner, ID-krenkelser og phishing mot selskapets kredittkortkunder utgjør 3 (2) millioner kroner i kvartalet.

Tap i forhold til brutto utlån

Prosent

Eika Kredittdbank | 4.kvartal 2023 (urevidert)

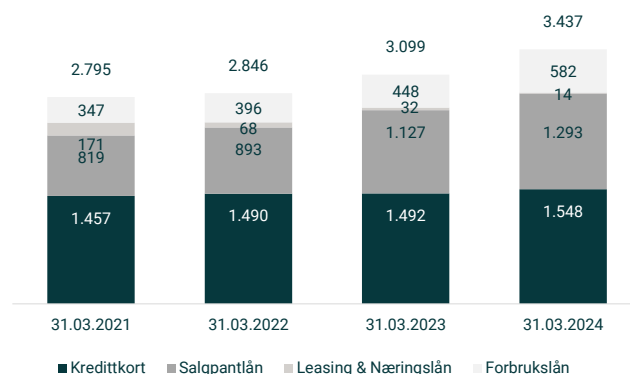


Misligholdte engasjementer var 134 (90) millioner kroner ved utgangen av kvartalet. Misligholdte engasjementer var 3,9 (2,9) prosent av brutto utlånsportefølje. Netto misligholdte engasjementer var på 101 millioner kroner (65).

Ved utgangen av første kvartal utgjorde brutto utlån til kunder 3,4 milliarder kroner. Samlet portefølje har økt med 338 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Forbrukslån har siste 12 måneder hatt en vekst på 134 millioner kroner, og salgspantlån en vekst på 166 millioner kroner. Kredittkortporteføljen gikk opp 56 millioner kroner. Utfasing av leasing og næringslån har fortsatt som planlagt og har redusert utlånsporteføljen med 18 millioner kroner.

Brutto utlån

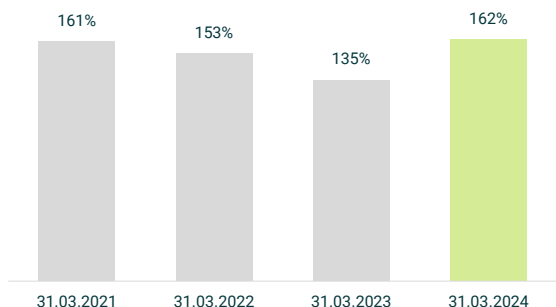
Millioner kroner



Selskapets likviditetsbehov dekkes ved innskudd fra kunder og innlån fra kredittinstitusjoner. Innskudd fra kunder utgjør 5,6 milliarder kroner ved utgangen av første kvartal og er økt med 1,4 milliarder kroner i løpet av de siste 12 måneder. Ved utgangen av første kvartal var innskuddsdekningen på 162 prosent (135).

Innskuddsdekning

Prosent



Selskapet har ved utgangen kvartalet balanseført likviditet på 3,0 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 0,9 milliarder kroner og rentepapirer med flytende rente og rentefond på til sammen 2,1 milliarder kroner. LCR er 310 prosent pr 31.03.2024. 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.

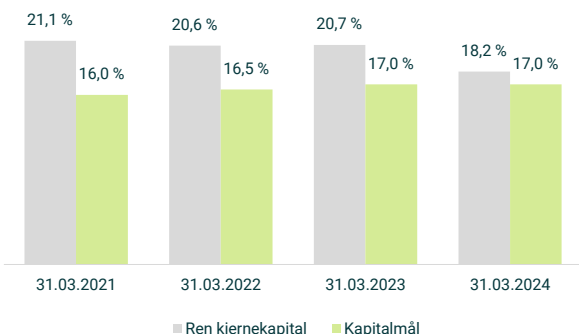
Selskapets likviditetsbuffer er betryggende både i forhold til selskapets strategier og myndighetenes kvantitative og kvalitative krav.

Ren kjernekapitaldekning var på 18,2 prosent og kapitaldekningen på 21,7 prosent per 31.03.2024. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst, salget av portefølje planlagt i 2024 og den samlede kapital situasjonen i Eika Gruppen. Finanstilsynet har fastsatt et Pilar 2-krav for Eika Gruppen konsernet på 2,3 prosent. Dette kravet fordeles så på selskapene i gruppen etter internt kapitalmål. 56,25% av kravet skal dekkes av ren kjernekapital.

Selskapets kapitalmål er tilpasset regulatoriske krav for norske banker og finansinstitusjoner, og ytterligere styrking vurderes løpende ut ifra krav fra markedet og myndighetene. Selskapets vesentligste risiko er kreditt risiko, hovedsakelig i forbindelse med objektsfinansiering, usikret kreditt knyttet til forbrukslån og utstedelse av kredittkort. Selskapet har videre kreditt risiko knyttet til investeringer i rentepapirer, bankplasseringer og øvrige fordringer.

Kapitaldekning

Prosent



Virksomhet holdt for salg (ikke videreført virksomhet)

Eika Alliansen besluttet i fjerde kvartal 2023 å inngå et samarbeid med SpareBank1 Alliansen knyttet til alliansenes respektive kredittvirksomheter. Dette innebærer et salg av kredittkort- og forbrukslånsporteføljene i Eika Kredittbank til SpareBank1 Kreditt. Eierbankene i Eika Alliansen vil samtidig bli eiere i SpareBank1 Kreditt (dynamisk eierskap). Salget gjennomføres til P/B lik 1, hvilket forventes å gi en nøytral regnskapsmessig effekt for Eika Kredittbank. Transaksjonen planlegges tidligst gjennomført i fjerde kvartal 2024, og avhenger av respektive tilsynsmyndigheters godkjenning.

Utsiktene fremover

På rentemøte i mars var sentralbanksjefens forventning at renten må holdes på dagens nivå en god stund fremover for å få dempet prisveksten. Prisveksten har falt mer enn forventet, men er fortsatt klart over målet på 2 prosent. Rentebanen som ble lagt frem i mars, indikerer at styringsrenten blir liggende på 4,5 prosent frem til høsten før den gradvis avtar.

Sterkt lønnsoppgjør, høy kostnadsvekst eller svakere krone enn anslått, kan påvirke prisveksten og utsette tidspunktet for rentenedgang. Uroligheter i Midtøsten kan også gi frykt for inflasjon som følge av stans i frakt, og påvirke renter både på kort og lang sikt.

De korte pengemarkedsrentene steg marginalt i etterkant av rentemøtet i Norges Bank i mars, men har holdt seg stort sett stabile siden nyttår. Markedets forventninger til første rentekutt fra Norges Bank i september har avtatt noe den siste tiden. Dette er i tråd med utviklingen internasjonalt hvor forventningene til kutt har avtatt markant siden nyttår. Analytikerne er delt i synet på om første rentekutt fra Norges Bank kommer i september eller desember og avventer utviklingen i inflasjonen fremover.

Eika Kredittbank er godt posisjonert for å møte fremtidens kundeopplevelser innen finansieringsløsninger. Solide og langsiktige eiere og partnere gir selskapet en god kundebase å jobbe med, samtidig som selskapet kan kapitalisere på Eika Gruppens digitale plattform og kompetanse.

Den solide veksten i salgspantlån har fortsatt i første kvartal, og forventes å være sterk også i kommende år.

Omsetningen for kredittkort innenlands og utenlands har økt gradvis og nivåene for kortomsetning er på nivåer over de observert før pandemien.

Selskapet er konkurransedyktig priset på forbrukslån, og det er fortsatt mange kunder i alliansebankene med usikret gjeld hos andre aktører.

Eika Kredittbank vil fokusere på å intensivere arbeidet sammen med alliansebankene for å øke volumet av usikret gjeld. Arbeidet vil videreføres etter fjerde kvartal 2024 når alliansebankene tidligst forventes å bli eiere sammen SpareBank 1 alliansen i et felles produktselskap og kan realisere både synergier og beste praksis. Selskapet jobber med å sette den strategiske retningen for nye Eika kredittbank etter at virksomhetsområdet usikret kreditt forventes

avhendet i 2024. Med en voksende utlånsportefølje innen salgspant, god innskuddsdekning, en solid kapital situasjon og Eika Gruppens

teknologiske plattform i ryggen, er banken godt rustet for fremtidige strategiske satsninger og vekst.

Oslo, 2. mai 2024

I styret for Eika Kredittbank AS

Sverre V. Kaarbø
Styrets leder

Eirik Kavli
Styremedlem

Marianne Groth
Styrets nestleder

Hans Petter Gjeterud
Styremedlem

Åse Kjersti Øverdal
Styremedlem

Gisle Skansen
Styremedlem

Anders Aasvang Ottesen
Ansattes representant

Ola Jerkø
Adm.direktør

Resultater og nøkkeltall (samlet virksomhet)

Beløp i tusen kroner	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Helår 2023
Netto renteinntekter	68.519	69.796	292.390
Netto provisjoner	(3.608)	(9.269)	(26.296)
Inntekt fra verdipapirer	3.313	2.826	(11.716)
Andre inntekter	1.097	-94	2.155
Netto driftsinntekter	69.321	63.259	256.534
Driftskostnader	63.463	56.300	222.768
Resultat før tap og nedskrivning	5.858	6.959	33.766
Tap og nedskrivninger	6.986	8.402	31.843
Resultat før skatt	-1.128	(1.442)	1.922
Nøkkeltall			
Brutto utlån til kunder	3.437.437	3.099.472	3.342.885
Innskudd fra kunder	5.579.857	4.183.158	4.377.677
Forvaltningskapital	6.563.197	5.306.163	5.537.792
Rentenetto 1)	4,4 %	5,1 %	5,3 %
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital	1,5 %	2,0 %	2,0 %
Driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital	4,0 %	4,1 %	4,1 %
Kostnad-/inntektsforhold 2)	91,6 %	89,0 %	86,8 %
Mislighold i prosent av brutto utlån	3,9 %	2,9 %	3,5 %
Tap i prosent av brutto utlån 3)	0,8 %	1,1 %	1,0 %
Egenkapitalavkastning etter skatt 4)	-0,9 %	-0,7 %	-0,9 %
LCR	310,2 %	203,2 %	286,0 %
NSFR	147,7 %	147,2 %	145,0 %
Ren kjernekapitaldekning	18,2 %	20,7 %	19,9 %
Kapitaldekning	21,7 %	24,2 %	23,8 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,2 %	12,4 %	11,8 %
Årsverk 5)	51,4	50	50,4

1) Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i inneværende periode

2) Driftskostnader i prosent av netto renteinntekter

3) Resultatført tap i perioden i prosent av brutto utlån på balansedagen, annualisert.

4) Egenkapitalavkastning er et beregnet snitt av akkumulert resultat over gjennomsnittlig egenkapital eks. fondsobligasjon.

5) Antall årsverk inkluderer kun faste ansatte

*Resultater og nøkkeltall er vist for begge virksomhetsområdene usikret og sikret lån i tabellen over. I resultatregnskapet og balansen er imidlertid virksomhetsområdet usikret kreditt vist som «ikke videreført virksomhet». Se mer i note 1 og note 3

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	1. kvartal 2024	1.kvartal 2023	Helår 2023
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		114.723	90.381	401.684
Renteinntekter målt til virkelig verdi		19.016	12.537	52.426
Rentekostnader og lignende kostnader		65.221	33.122	161.719
Netto renteinntekter	Note 4	68.519	69.796	292.390
Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester	Note 4	19.594	17.888	83.763
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader	Note 4	23.202	27.158	110.059
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		-	-	2.499
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter		3.313	2.826	(14.214)
Andre inntekter		1.097	-94	2.155
Netto driftsinntekter		69.321	63.259	256.534
Lønn og andre personalkostnader		15.209	13.846	56.906
Andre driftskostnader		41.017	40.506	155.634
Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiend		7.237	1.947	10.228
Sum driftskostnader	Note 4	63.463	56.300	222.768
Resultat før tap og nedskrivninger		5.858	6.959	33.766
Kredittap på utlån, garantier mv.	Note 6	6.986	8.402	31.843
Resultat før skatt		(1.128)	(1.442)	1.922
Skattekostnad		(485)	(1.030)	4.664
Årets resultat fra videreført virksomhet		2.739	4.775	(7.655)
Årets resultat fra ikke videreført virksomhet	Note 3	(3.382)	(5.187)	4.913
Totalresultat		(643)	(412)	(2.742)
Resultat per aksje i kr.		(7,72)	(5,89)	(30,09)

Balanse

Beløp i tusen kroner	Noter	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		876.720	716.470	972.392
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6	1.295.063	3.042.870	1.273.996
Rentebærende verdipapirer	Note 7	2.020.836	1.225.401	1.066.234
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	109.093	155.945	94.199
Eiendeler holdt for salg	Note 3	2.138.276	-	2.050.396
Immaterielle eiendeler		6.823	15.014	6.602
Varige driftsmidler		-	-	-
Andre eiendeler		116.385	150.463	73.973
Sum eiendeler		6.563.197	5.306.163	5.537.792
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 8	-	151.240	151.720
Innskudd og andre innlån fra kunder		5.579.857	4.183.158	4.377.677
Gjeld klassifisert som holdt for salg	Note 3	35.947	-	43.395
Annen gjeld		44.806	57.034	62.996
Avsetning for forpliktelser		2.512	7.712	166
Ansvarlig lånekapital	Note 10	90.437	90.069	90.433
Sum gjeld		5.753.559	4.489.212	4.726.387
Aksjekapital		229.100	229.100	229.100
Overkurs		81.000	81.000	81.000
Fondsobligasjonskapital		50.000	50.000	50.000
Annen innskutt egenkapital		202.168	202.168	202.168
Sum innskutt egenkapital		562.268	562.268	562.268
Opptjent egenkapital		247.370	254.683	249.137
Sum egenkapital		809.637	816.951	811.405
Sum gjeld og egenkapital		6.563.197	5.306.163	5.537.792

Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Fonds- obligasjon	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12 2022	229.100	81.000	50.000	202.168	256.031	818.299
Resultat overført til hybridkapitaleiere					(4.153)	(4.153)
Avgitt konsernbidrag						
Periodens resultat					(2.741)	(2.741)
Egenkapital per 31.12 2023	229.100	81.000	50.000	202.168	249.138	811.405
Resultat overført til hybridkapitaleiere					(1.125)	(1.125)
Avgitt konsernbidrag						
Periodens resultat					(642)	(642)
Egenkapital per 31.03 2024	229.100	81.000	50.000	202.168	244.630	809.638

Noter til regnskapet

Note 1 – Generell informasjon, regnskapsprinsipper mv.

Grunnlaget for utarbeidelse av regnskapet

Med virkning fra 1. januar 2020 utarbeider Eika Kredittdbank selskapsregnskap etter IFRS. Årsregnskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven av 1998 samt forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak gitt av finanstillsynet. Etter § 1-4 b) utarbeides årsregnskapet i tråd med IFRS med de unntak som forskriften angir. Delårsrapporter utarbeides i henhold til forskriftens kapittel 8, etter IAS 34. Ut over dette fremkommer en beskrivelse av regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i note 1 i årsrapporten til Eika Kredittdbank for 2023. Delårsrapporten omfatter perioden 01.01.2024 til 31.03.2024. Delårsrapporten er ikke revidert.

Bruk av estimater og skjønn

Ved utarbeidelsen av regnskapet og anvendelse av valgte regnskaps-prinsipper gjøres det vurderinger, utarbeidelses estimater og anvendes forutsetninger som påvirker regnskapsførte verdier av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når det foreligger grunnlag for å fastsette nye estimater. De vesentligste estimatene som benyttes er knyttet til nedskrivninger på utlån og verdsettelse av verdipapirer.

Ikke videreført virksomhet

I fjerde kvartal 2023 ble det inngått en transaksjonsavtale, som vil innebære salg av Eika Kredittdbanks virksomhet innen usikret kreditt og kredittkort til SpareBank 1 Kreditt AS. Transaksjonen forventes å bli gjennomført tidligst i fjerde kvartal 2024. Virksomhet, herunder netto utlån til kunder (knyttet til usikret utlån), utvalgte immaterielle eiendeler, andre eiendeler og tilhørende gjeld blir klassifisert som ikke videreført virksomhet (virksomhet holdt for salg) når balanseført beløp i hovedsak vil bli realisert ved en salgstransaksjon og et salg er vurdert som svært sannsynlig. Ledelsen må ha forpliktet seg til et salg og salget må være forventet gjennomført innen ett år fra balansedato.

I selskapets oppstilling av finansiell stilling presenteres relevante eiendeler og forpliktelser som henholdsvis Eiendeler holdt for salg og Gjeld holdt for salg fra tidspunktet kriteriene for holdt for salg er oppfylte, tilsvarende tredje kvartal 2023. Måling skjer til det laveste av balanseført verdi og virkelig verdi fratrukket salgsutgifter, med unntak av instrumenter som måles etter standarden for IFRS 9. Sammenligningstall for balansen i 2023 er ikke omarbeidet, da dette ikke er praksis etter IFRS 5.

Resultatposter fra virksomhet holdt for salg som utgjør et betydelig virksomhetsområde presenteres på egen linje regnskapet for første kvartal 2024 som «resultat fra ikke videreført virksomhet». Sammenligningstall for resultatet er omarbeidet for 2023. I noteverket er segmentet «usikret utlån» tilsvarende «ikke videreført virksomhet». Note 3 inneholder resultat og balanse for ikke videreført virksomhet.

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 usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort og forbrukslån, samt objektsfinansiering. 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 låneoptak i kapitalmarkedet og bevegelser i innskuddsporteføljen.

Selskapet forventer at tapene kan øke fremover som følge av svekket makroøkonomi, herunder økte husholdningskostnader og høyere lånekostnader. Selskapet har derfor valgt å overstyre tapsavsetningsmodellen med tilleggsavsetninger. Det henvises ellers til selskapets årsrapport for 2023 for ytterligere omtale av risikoforholdene.

Note 3 – Ikke videreført virksomhet

Ikke videreført virksomhet består av forretningsområdet *usikret utlån*. I henhold til IFRS 5 presenteres resultatregnskap og balanse for forretningsområdet separat i tabellene under. Resultattall for 2023 er omarbeidet I øvrige noter vises ikke videreført virksomhet som segmentet «*usikret utlån*», eller er spesifisert som «ikke videreført virksomhet».

Resultatregnskap – ikke videreført virksomhet

Beløp i tusen kroner	1. kvartal 2024	1.kvartal 2023	Helår 2023
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	72.638	64.210	273.763
Renteinntekter målt til virkelig verdi	-	-	-
Rentekostnader og lignende kostnader	19.324	9.956	52.190
Netto renteinntekter	53.315	54.255	221.573
Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester	19.593	17.888	83.763
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader	24.915	23.432	98.191
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	-	-
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter	11	(6)	799
Andre inntekter	1.086	-103	1.933
Netto driftsinntekter	49.090	48.603	209.877
Lønn og andre personalkostnader	5.009	5.163	20.781
Andre driftskostnader	38.890	39.823	149.154
Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiendeler	5.437	1.691	8.086
Sum driftskostnader	49.335	46.676	178.021
Resultat før tap og nedskrivninger	(245)	1.926	31.856
Kredittap på utlån, garantier mv.	5.532	7.113	26.943
Resultat før skatt	(5.777)	(5.187)	4.913
Skattekostnad	(1.444)	(1.297)	1.228
Årets resultat fra ikke videreført virksomhet	(4.333)	(3.890)	3.685

Balanseoppstilling – ikke videreført virksomhet

Beløp i tusen kroner	31.03.2024
Utlån til og fordringer på kunder	2.080.614
Immaterielle eiendeler	10.313
Andre eiendeler	47.349
Sum eiendeler	2.138.276
Annen gjeld	28.087
Avsetning for forpliktelser	7.860
Sum gjeld	35.947

Note 4 – Segmentrapportering

Banken har to segmenter, usikrede utlån og sikrede utlån. Usikrede utlån består av forbrukslån og kredittkort (ikke videreført virksomhet), mens sikrede utlån består av leasing og salgspantlån til blant annet bil (videreført virksomhet). Øvrig virksomhet er knyttet til forvaltning av overskuddslikviditet. Segmentet usikret utlån er «holdt for salg» jf note 1 og 3.

Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for regnskapet for øvrig. Banken regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand.

Rentekostnader er fordelt i henhold til kapitalbehov. Banken har kun virksomhet i Norge.

Beløp i tusen kroner	Sikrede utlån (videreført virksomhet)		Øvrig virksomhet (videreført virksomhet)			Totalt sikret utlån og øvrig virksomhet (videreført virksomhet)			Usikrede utlån (ikke videreført virksomhet)		
	1. kv. 2024	1. kv. 2023	1. kv. 2024	1. kv. 2023	2023	1. kv. 2024	1. kv. 2023	2023	1. kv. 2024	1. kv. 2023	2023
Netto renteinntekter	18.689	14.956	(3.485)	585	4.708	15.204	15.542	70.818	53.315	54.255	221.573
Øvrige inntekter	-	-	3.314	2.841	(12.292)	3.314	2.841	(12.292)	20.690	17.780	86.495
Provisjonskostnader	1.117	1.313	(2.830)	2.413	7.421	(1.713)	3.726	11.868	24.915	23.432	98.191
Netto driftsinntekter	17.571	13.644	2.659	1.013	-15.005	20.229	14.655	46.657	49.090	48.602	209.877
Driftskostnader	9.572	8.611	4.555	1.013	5.446	14.128	9.624	44.747	49.335	46.676	178.021
Tap på utlån mv.	954	1.288	500	(0)	2.700	1.454	1.288	4.901	5.532	7.113	26.943
Resultat før skatt	7.045	3.745	(2.396)	(0)	(23.151)	4.649	3.745	(2.991)	(5.777)	(5.187)	4.913
Skattekostnad	1.761	936	(802)	(669)	3.436	959	267	3.436	(1.444)	(1.297)	1.228
Resultat etter skatt	5.284	2.808	(1.594)	669	(27.815)	3.690	3.478	(6.427)	(4.333)	(3.890)	4.913
Brutto utlån	1.307.111	1.159.391	0		0	1.307.111	1.159.391	1.285.627	2.130.326	1.940.081	2.057.258
Nedskrivinger brutto utlån	12.048	12.922	-	-	-	12.048	12.922	11.631	49.712	43.681	48.094
Nedsk. ub. rammer mm.	165	177	2.700		2.700	2.865	177	2.866	7.860	7.535	8.796

Beløp i tusen kroner	Usikrede utlån (ikke videreført virksomhet)			Totalt (samlet virksomhet)		
	1. kv. 2024	1. kv. 2023	2023	1. kv. 2024	1. kv. 2023	2023
Netto renteinntekter	53.315	54.255	221.573	68.519	69.796	292.390
Øvrige inntekter	20.690	17.780	86.495	24.004	20.620	74.202
Provisjonskostnader	24.915	23.432	98.191	23.202	27.158	110.059
Netto driftsinntekter	49.090	48.602	209.877	69.321	63.259	256.534
Driftskostnader	49.335	46.676	178.021	63.463	56.300	222.768
Tap på utlån mv.	5.532	7.113	26.943	6.986	8.402	31.843
Resultat før skatt	(5.777)	(5.187)	4.913	(1.128)	(1.442)	1.922
Skattekostnad	(1.444)	(1.297)	1.228	(485)	(1.030)	4.664
Resultat etter skatt	(4.333)	(3.890)	4.913	(643)	(413)	(2.742)
Brutto utlån	2.130.326	1.940.081	2.057.258	3.437.437	3.099.472	3.342.885
Nedskrivinger brutto utlån	49.712	43.681	48.094	61.760	56.603	59.724
Nedsk. ub. rammer mm.	7.860	7.535	8.796	10.725	7.712	11.663

Note 5 – Kapitaldekning

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.

Beløp i tusen kroner	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Aksjekapital	229.100	229.100	229.100
Overkurs	81.000	81.000	81.000
Annen egenkapital	449.537	456.851	451.305
Sum egenkapital eks. fondsobligasjon	759.637	766.951	761.405
Immaterielle eiendeler	(17.136)	(15.014)	(19.518)
Utsatt skattefordel	(18.396)	(11.109)	(16.898)
Fradrag forsvarlig verdsettelse	(2.126)	(1.378)	(1.157)
Fradrag etter særskilt vedtak	(3.765)	(3.424)	(3.765)
Fradrag for ikke vesentlige investeringer over 10% grensen	-	(1.972)	-
Ren kjernekapital	718.214	734.055	720.067
Annen godkjent kjernekapital - Fondsobligasjon	50.000	50.000	50.000
Fradrag for ikke vesentlige investeringer	-	(6.374)	-
Sum kjernekapital	768.214	777.680	770.067
Tilleggskapital - ansvarlig lån	90.000	90.000	90.000
Fradrag for ikke vesentlige investeringer	-	(7.975)	-
Sum ansvarlig kapital	858.214	859.706	860.067
Kredittrisiko			
Stater og sentralbanker		-	-
Lokale og regionale myndigheter	169.054	200.668	172.494
Offentlig eide foretak		-	-
Institusjoner	535.568	244.900	282.012
Foretak	9.786	15.672	14.749
Massemarked	2.469.198	2.250.942	2.413.775
Forfalte engasjementer	111.270	97.209	130.721
Obligasjoner med fortrinnsrett	24.933	24.958	24.994
Andeler i verdipapirfond	29.573	27.625	14.543
Egenkapitalposisjoner	72.234	151.945	68.769
Øvrige eiendeler	68.196	64.438	36.533
Sum vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3.489.812	3.078.357	3.158.590
Operasjonell risiko	462.367	467.422	462.367
Sum vektet beregningsgrunnlag	3.952.179	3.545.779	3.620.956
Ren kjernekapitaldekning	18,17 %	20,70 %	19,89 %
Kjernekapitaldekning	19,44 %	21,93 %	21,27 %
Kapitaldekningsprosent	21,71 %	24,25 %	23,75 %

Note 6 – Nedskrivning, tap og mislighold

Endring i brutto balanseførte engasjementer og ubenyttede rammer	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Endringer i tapsavsetninger			
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - Sikret (videreført virksomhet)								
Brutto utlån per 01.01.2024	1.214.584	28.393	42.649	1.285.627	1.111	1.799	8.721	11.631
Tilgang nye engasjementer i perioden	152.510	1.126	134	153.771	79	65	16	160
Overføringer mellom steg:								
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(21.022)	21.022	-	-	(884)	884	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(4.098)	-	4.098	-	(640)	-	640	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(7.645)	7.645	-	-	(856)	856	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	905	(905)	-	-	45	(45)	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	3.482	-	(3.482)	-	12	-	(12)	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	8.759	(8.759)	-	-	35	(35)	-	-
Avgang engasjementer i perioden	(56.593)	(1.733)	(1.633)	(59.959)	(49)	(83)	(211)	(343)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(64.415)	(5.204)	(2.708)	(72.327)	1.426	137	(964)	599
Brutto utlån til kunder - Sikret per 31.03.2024	1.233.207	28.106	45.798	1.307.111	1.091	1.955	9.001	12.048
Brutto utlån til kunder - Usikret (ikke videreført)								
Brutto utlån per 01.01.2024	1.816.911	167.012	73.335	2.057.258	10.015	17.856	20.223	48.094
Tilgang nye engasjementer i perioden	143.256	11.209	165	154.630	959	1.060	46	2.066
Overføringer mellom steg:								
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(51.461)	51.461	-	-	243	(243)	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(9.119)	-	9.119	-	501	-	(501)	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(25.237)	25.237	-	-	(3.251)	3.251	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	5.297	(5.297)	-	-	1.390	(1.390)	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	4.322	-	(4.322)	-	1.560	-	(1.560)	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	58.432	(58.432)	-	-	3.254	(3.254)	-	-
Avgang engasjementer i perioden	(46.453)	(4.480)	(4.231)	(55.163)	(360)	(399)	(1.102)	(1.861)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(26.225)	5.918	(6.093)	(26.400)	(6.492)	3.299	4.609	1.415
Brutto utlån til kunder - Usikret per 31.03.2024	1.889.664	152.747	87.914	2.130.326	9.679	16.458	23.576	49.713
Poster utenfor balansen - Ubenyttet kreditt og lånetilsagn								
Brutto utlån per 01.01.2024	9.918.164	45.945	7.820	9.971.928	5.750	4.458	1.456	11.664
Tilgang nye engasjementer i perioden	190.056	2.778	52	192.885	351	125	12	488
Overføringer mellom steg:								
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(29.070)	29.070	-	-	(135)	135	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(1.571)	-	1.571	-	(13)	-	13	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(1.794)	1.794	-	-	(104)	104	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	845	(845)	-	-	171	(171)	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	2.094	-	(2.094)	-	422	-	(422)	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	24.859	(24.859)	-	-	766	(766)	-	-
Avgang engasjementer i perioden	-	-	-	-	-	-	-	-
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(325.570)	(10.966)	149	(336.387)	(2.223)	204	594	(1.426)
Sum poster utenfor balansen per 31.03.2024	9.778.962	41.017	8.448	9.828.427	4.917	4.222	1.586	10.725
Brutto utlån til kunder								
Brutto utlån per 01.01.2023	2.755.380	255.963	69.855	3.081.199	11.332	23.584	19.255	54.172
Tilgang nye engasjementer i perioden	255.074	8.915	89	264.077	1.043	625	20	1.689
Overføringer mellom steg:								
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(86.986)	86.986	-	-	(799)	799	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(17.477)	-	17.477	-	(194)	-	194	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(37.293)	37.293	-	-	(4.206)	4.206	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	15.352	(15.352)	-	-	3.044	(3.044)	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	9.317	-	(9.317)	-	1.744	-	(1.744)	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	89.791	(89.791)	-	-	3.608	(3.608)	-	-
Avgang engasjementer i perioden	(92.991)	(9.418)	(3.090)	(105.498)	(468)	(930)	(973)	(2.371)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(123.540)	(9.577)	(7.187)	(140.304)	(5.275)	1.959	6.429	3.112
Brutto utlån til kunder - Per 31.03.2023	2.788.568	221.138	89.767	3.099.472	10.992	21.268	24.342	56.603

Poster utenfor balansen - Ubenyttet kreditt og lånetilsagn	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap		12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto utlån per 01.01.2023	9.803.100	62.777	8.529	9.874.406	5.293	2.020	-	7.314
Tilgang nye engasjementer i perioden	192.377	2.963	12	195.353	361	117	-	478
Overføringer mellom steg:								
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(33.444)	33.444	-	-	(143)	143	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(1.843)	-	1.843	-	(8)	-	8	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(1.966)	1.966	-	-	(125)	125	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	2.405	(2.405)	-	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	3.130	-	(3.130)	-	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	35.239	(35.239)	-	-	899	(899)	-	-
Avgang engasjementer i perioden	-	-	-	-	-	-	-	-
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(155.445)	(10.539)	949	(165.034)	(443)	498	(133)	(78)
Sum poster utenfor balansen per 31.03.2023	9.843.115	53.845	7.765	9.904.724	5.959	1.754	-	7.712

Tap på utlån

Virksomhet som videreføres (sikret)	1. kvartal 2024	1.kvartal 2023	Helår 2023	Helår 2022
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	(79)	64	42	421
Tilleggsavsetninger	119	(551)	-	(1.050)
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	97	(437)	(1.269)	1.116
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	396	2.302	1.500	(320)
Periodens endring i tapsavsetning utenfor balansen	(1)	(88)	2.601	150
Konstaterte tap i perioden	1.268	26	3.031	649
Inngang på tidligere konstaterte tap	(346)	(28)	(1.004)	(689)
Sum	1.454	1.288	4.901	277

Ikke videreført virksomhet (usikret)	1. kvartal 2024	1.kvartal 2023	Helår 2023	Helår 2022
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	(336)	(48)	(250)	(2.459)
Tilleggsavsetninger	-	(1.254)	-	(6.450)
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	(1.398)	(1.237)	(2.661)	8.982
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	3.352	3.552	8.337	1.462
Periodens endring i tapsavsetning utenfor balansen	(936)	486	1.747	2.032
Konstaterte tap i perioden	6.045	14.056	43.871	43.194
Inngang på tidligere konstaterte tap	(1.195)	(8.442)	(24.102)	(25.278)
Sum	5.532	7.113	26.943	21.484

Mislighold

Virksomhet som videreføres (sikret)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
90 dagers mislighold	30.543	24.317	31.348
Andre misligholdte engasjementer	15.255	7.322	11.302
Sum misligholdte engasjementer	45.798	31.639	42.650
-Nedskrivninger på mislighold	(9.001)	(9.522)	(8.721)
Sum netto mislighold	36.797	22.116	33.930

Ikke videreført virksomhet (usikret)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
90 dagers mislighold	64.584	30.703	49.825
Andre misligholdte engasjementer	23.331	27.425	23.510
Sum misligholdte engasjementer	87.914	58.129	73.335
-Nedskrivninger på mislighold	(23.575)	(14.820)	(20.223)
Sum netto mislighold	64.339	43.309	53.112

Note 7 – Utlån til kunder

Virksomhet som videreføres (sikret)

Beløp i tusen kroner	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Personkunder	1.292.227	1.127.596	1.264.428
Finansiell sektor	5.370	7.048	5.471
Offentlig forvaltning	-	-	-
Primærnæringer	1.434	5.189	1.989
Industri	2.830	6.731	3.509
Bygg og anleggsvirksomhet	925	1.972	1.107
Varehandel, hotell og restaurant	3.736	6.768	6.500
Transport og kommunikasjon	(697)	1.096	849
Forretningsmessig tjenesteyting	715	1.349	897
Annen tjenesteyting	571	1.642	877
Sum brutto utlån til kunder	1.307.111	1.159.391	1.285.627
Steg 1 nedskrivninger	(1.091)	(1.089)	(1.110)
Steg 2 nedskrivninger	(1.955)	(2.485)	(1.799)
Steg 3 nedskrivninger	(9.001)	(9.349)	(8.721)
Sum netto utlån til kunder	1.295.064	1.146.468	1.273.997

Ikke videreført virksomhet (usikret)

Beløp i tusen kroner	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Personkunder	2.021.072	1.834.321	1.940.402
Finansiell sektor	2.219	1.833	1.873
Offentlig forvaltning	424	562	795
Primærnæringer	51.088	51.559	57.459
Industri	5.381	4.218	5.640
Bygg og anleggsvirksomhet	9.878	9.863	11.968
Varehandel, hotell og restaurant	11.664	10.863	9.082
Transport og kommunikasjon	4.816	4.340	4.184
Forretningsmessig tjenesteyting	4.081	3.800	4.182
Annen tjenesteyting	19.703	18.722	21.673
Sum brutto utlån til kunder	2.130.326	1.940.081	2.057.258
Steg 1 nedskrivninger	(9.679)	(9.903)	(10.015)
Steg 2 nedskrivninger	(16.458)	(18.783)	(17.856)
Steg 3 nedskrivninger	(23.576)	(14.993)	(20.223)
Sum netto utlån til kunder	2.080.613	1.896.401	2.009.164

Note 8 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi – verdsettelseshiarki

Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

Beløp i tusen kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	31.03.2024
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	Totalt
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	-	28.507	28.507
Obligasjoner og sertifikater	-	2.020.836	-	2.020.836
Verdipapirfond	-	80.587	-	80.587
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	2.101.423	28.507	2.129.930

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse	28.798
Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat	-291
Investering	-
Utgående balanse 31.03.2024	28.507

Beløp i tusen kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	31.03.2023
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	Totalt
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	-	45.597	45.597
Obligasjoner og sertifikater	-	1.225.401	-	1.225.401
Verdipapirfond	-	110.348	-	110.348
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	1.335.749	45.597	1.381.346

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse	43.760
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat	1.837
Investering	-
Utgående balanse 31.03.2023	45.597

Beløp i tusen kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	31.12.2023
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	Totalt
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	-	28.798	28.798
Obligasjoner og sertifikater	-	1.066.234	-	1.066.234
Verdipapirfond	-	65.401	-	65.401
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	1.131.635	28.798	1.160.433

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse	43.760
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat	-18.562
Investering	3.600
Utgående balanse 31.12.2023	28.798

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

Nivå 1 - Verdsetting basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser.

Nivå 2 - Verdsetting som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk, eiendel eller forpliktelse.

Nivå 3 - Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare.

Bankens verdsettingemetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

Note 9 – Gjeld og fordringer på kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Lån fra konsensselskap	NOK	Flytende+margin	-	151.240	151.720
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			-	151.240	151.720

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.

Ubenyttede kredittammer

Selskapet har til sammen ubenyttede trekkammer 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 eventuelle endringer i Eika Gruppen AS' eierstruktur.

Note 10 – Ansvarlig lån

Beløp i tusen kroner	Låneopptak		Siste forfall Pålydende			Rentebetingelser
			31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010823453	26.06.2018	26.06.2028	90.000	-	90.069	- 3M Nibor + 3,25%
NO0012940354	12.06.2023	12.12.2033	90.000	90.437	-	90.433 3M Nibor + 4,50%
Sum ansvarlig lånekapital			90.437	90.069	90.433	

Ansvarlig obligasjonslån NO0012940354 har innløsningsrett for utsteder, første gang 12.06 2028.

Endringer i perioden	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	31.03.2024
Ansvarlig lånekapital	90.433	90.000	90.000	4	90.437
Sum ansvarlig lånekapital	90.433	90.000	90.000	4	90.437

Note 11 – Garantistillelser

I forbindelse med en lånefasilitet stilt til EedenBull AS i fjerde kvartal 2022 på totalt 10 millioner kroner, har Eika Kredittebank garantert for 4,7 millioner kroner av denne fasiliteten, og 2,2 millioner kroner av kausjonsbeløpet stilt av en annen garantist for lånet. Garantien har samme varighet som lånet, med utløp 31.12.2024. I første kvartal 2024 har selskapet inngått en avtale om å selge aksjene i Eedenbull og lånefasiliteten konverteres til aksjer som også inngår i salgstransaksjonen. Selve transaksjonen er forventet å skje i andre kvartal 2024. Garantien er nedskrevet med 2,7 millioner kroner pr 31.03.2024