



Eika Kredittbank

1. kvartal 2020

eika.

Rapport 1. kvartal 2020

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 Sparemart.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

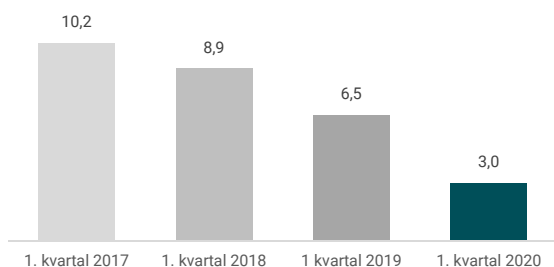
I siste del av første kvartal ble Norge sammen med Europa hardt rammet av konsekvensene av tiltakene i forbindelse med corona-utbruddet. Eika Kredittdbank er ikke noe unntak. Kundeomsetningen innenfor selskapets kortvirksomhet falt kraftig i mars måned spesielt innefor reiser, hotellovernattinger, restaurantbesøk og kultur. Selskapet erfarte også lavere etterspørsel innenfor alle produktområder i mars måned.

Selskapet oppnådde et resultat før skatt i første kvartal på 8 millioner kroner, mot 17 millioner kroner tilsvarende periode i fjor. Resultatnedgangen skyldes hovedsakelig lavere gebyrinntekter innenfor kortområdet, run-off av leasing porteføljen, lavere valutavekslingsinntekter i mars og høyere driftskostnader. Resultat etter skatt i kvartalet på 6 millioner kroner ga en annualisert egenkapitalavkastning eks. fondsobligasjon på 3,0 prosent (6,5).

Netto renteinntekter var for første kvartalet 96 millioner kroner (100). Nedgangen skyldes at gebyrinntektene er betydelig redusert som

Egenkapitalavkastning

Prosent



Egenkapitalavkastning for 2020 er ikke sammenligbar mot tidligere perioder grunnet overgang til IFRS

følge av konvertering av papirfakturaer til e-fakturaer. Utfasing av leasing og næringslånporteføljen oppveies i tillegg kun delvis gjennom oppbygging av smålånportefølje.

Provisjonsinntekter øker i kvartalet som følge av økt kundeomsetning hovedsaklig fra kunder tilknyttet vår nye samarbeidspartner AgriKjøp. Dette motvirkes noe av lavere valutavekslingsinntekter i mars måned etter reiserestriksjoner som følge av Korona. Provisjonskostnader i kvartalet var derimot på linje med fjoråret.

Verdiutviklingen i selskapets verdipapirportefølje i kvartalet var negativt med 2 millioner kroner. Den negative utviklingen skyldes at kredittspredene steg i kvartalet som følge av markedsuroen i forbindelse med Korona-utbruddet. Verdipapirporteføljens korte løpetider på rentepapirer sammen med en relativ lav andel aksjer begrenset de negative effektene på porteføljen som følge av markedsuroen.

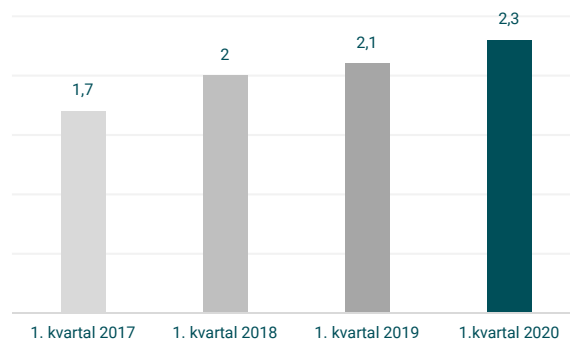
Driftskostnadene utgjør 49 millioner kroner i kvartalet sammenlignet med 45 millioner kroner i 2019. Kostnadsøkningen skyldes i hovedsak høyt aktivitetsnivå i selskapet, blant annet med tilpasning til myndighetskrav, videreutvikling av kundeopplevelser, utvikling av nytt fordelsprogram og partnerleveranser.

Tapskostnadene i kvartalet er på 20 millioner kroner (20), på linje med fjoråret. Etter en positiv start på kvartalet med en generell bedring i utlånporteføljen m.h.t risiko og tap, så inntraff Korona-utbruddet. Selskapets modeller fanget raskt opp endret kundeferd. Innenfor smålån, salgspantlån og leasing/næringslån førte dette til at de beregnede avsetningene i mars måned økte noe mer enn normalt. I hovedsak fordi flere kunder ble nedklassifisert til steg 2. På kredittkort kunne vi se lignende effekter, men innenfor dette produktområdet gjør det fallende utlånet at kunder klassifisert på steg 2 ble redusert i kvartalet.

Grunnet siste tids utvikling er det betydelig estimatusikkerhet rundt situasjonen med Korona-epidemien som har oppstått nærme kvartalsavslutning. Hvordan norsk økonomi blir påvirket av situasjonen med en delvis nedstengning av samfunnet er vanskelig for enhver å forutse, med hensyn til utviklingen i bl.a. arbeidsledighet, oljepris, konkurrisiko i utsatte næringer og myndighetstiltak. På bakgrunn av denne usikkerheten knyttet til Korona situasjonen, er det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og en overordnet tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. Selskapet har sett et behov for å øke IFRS 9 avsetningene med 7 millioner kroner i kvartalet utøver det modellen viser.

Tap i forhold til brutto utlån

Prosent



Ved utgangen av første kvartal var netto misligholdte og tapsutsatte

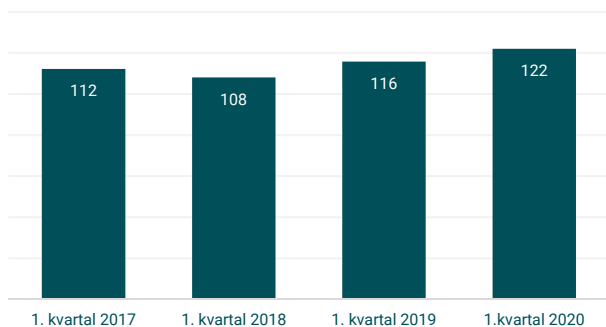
engasjementer 43 millioner kroner (47). Nedgangen skyldes salg av porteføljer med misligholdte lån. Brutto mislighold er redusert til 54 millioner kroner mot 144 millioner kroner i samme periode i fjor som følge av salgene. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 1,3 prosent av netto utlånsporteføljen, på linje med året før.

Selskapets utlånsportefølje er redusert med 467 millioner kroner siste 12 måneder. Brutto utlån var 3,3 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Nedgangen i kundeomsetning innenfor kortområdet som følge av Korona- utbruddet i tillegg til solgte porteføljer med misligholdte lån har gitt en nedgang i kortporteføljen med 216 millioner kroner. Selskapets utfasing av leasing porteføljen har redusert denne med 305 millioner kroner. Dette oppveies noe av en vekst innenfor salgspantlån og smålån, som har bidratt med en sammenlagt vekst på 54 millioner kroner.

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

Innskuddsdekning

Prosent



Likviditetssituasjonen i selskapet er god. Likviditetsbehovet dekkes ved innlån fra kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Innskudd fra kunder er redusert med 338 millioner kroner det siste året, og innskuddsdekningen er ved utgangen av første kvartal på 122 prosent sammenlignet med 116 prosent samme tid i fjor.

Det er ikke tatt opp nye lån i kvartalet. Selskapet har ved utgangen av første kvartal i år balanseført likviditet på i overkant av 1,9 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,4 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

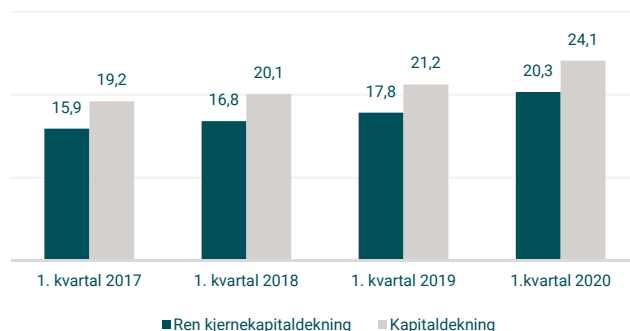
Selskapet er underlagt regler for kapitaldekning. Det er etablert funksjoner, systemer og roller for sikring av god risikostyring og kontroll. Kapitalkrav er beregnet etter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Selskapet tilfredsstiller kravet til forsvarlig kapitaldekning basert på virksomheten per 31. mars 2020.

Ansvarlig kapitaldekning er på 24,1 prosent og ren kjernekapitaldekning på 20,3 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.

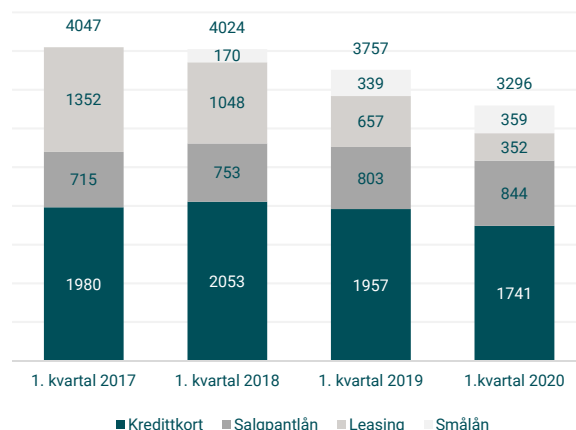
Kapitaldekning

Prosent



Brutto utlån

Millioner kroner



Selskapets kapitalmål er tilpasset regulatoriske krav for norske banker og finansinstitusjoner, og ytterligere styrking vurderes løpende ut i fra krav fra markedet og myndighetene.

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

Usikkerheten knyttet til effektene av Korona utbruddet er stort. Foreløpig ser selskapet størst effekt i form av betydelig reduksjon av brutto utlån i første kvartal som isolert sett reduserer kredittrisikoen i selskapet og forbedrer kapitaldekningen. Selskapet forventer dog at tapene vil øke fremover som følge av Korona og har dermed sett et behov for å øke sine IFRS 9 avsetninger i kvartalet. Det henvises for øvrig til selskapets årsrapport for 2019 for ytterligere omtale av risikoforholdene.

Hendelser etter balansedagen

Nedgangen i kundeomsetningen innenfor kortområdet har blitt ytterligere forsterket i andre kvartal som følge av Korona-tiltakene. Resultat før tap og nedskrivninger vil bli påvirket ytterligere i andre kvartal som følge av at den lave kundeomsetning ser ut til å vedvare over en lengre tid og gi lavere provisjonsinntekter. Det forventes også at renteinntektene vil bli indirekte påvirket av en lavere kundeomsetning over tid.

Som følge av myndighetenes kraftige tiltakspakker og tilføring av likviditet har finansmarkedene både stabilisert seg og påbegynt en gjenhenting siden bunnen i slutten av mars måned. Aksjemarkedene har steget og kredittspreadene har kommet betydelig inn i begynnelse av andre kvartal. Det er fortsatt stor usikkerhet rundt konsekvensene av Korona-utbruddet og det er for tidlig å trekke noen konklusjon rundt hvor lenge dette skal vedvare eller om markedet kommer til å fortsette den positive trenden siden kvartalsskiftet.

Utsiktene fremover

Eika Kredittbank vurderer å være 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 for å skape tidsriktige finansieringsløsninger tilpasset ulike kundegrupper. I en bransje som er under press når myndighetsreguleringer innsnevrer rammene, veksten flater ut, misligholdet øker og nye aktører øker konkurransen, får selskapet nå igjen for sin klare og restriktive distribusjons strategi over tid og blir mindre rammet enn andre. Korona pandemien har styrket troen på trygghetens tid ytterligere, og løsninger skreddersydd for lokalbankenes ønske om trygghet og transparens vil ventelig tiltrekke seg også andre kundegrupper og nye partnere for selskapet.

Varigheten av Korona-tiltakene vil være avgjørende for hvor store effektene blir både for samfunnet og for banken isolert sett. Selskapet forventer at det vil ta tid innen kredittkorts kundene igjen får samme bruksmønster som før Korona-utbruddet med hensyn til flyreiser, overnattinger og restaurant besøk m.m.

En sterk vekst i usikrede forbrukskreditter over flere år skapte bekymring og myndighetene innførte flere reguleringer for å beskytte forbrukerne mot uforsvarlig låneopptak. Disse tiltakene har medført en kraftig oppbremsing av etterspørselen for forbrukskreditter som synes å være den nye normalen..

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. Her ligger det fortsatt et stort potensial for selskapet..

Omsetningen for kredittkort er betydelig redusert som følge av Korona begrensninger og forventes forbli på et lavt nivå den nærmeste tiden. Samtidig ser selskapet tegn til noe høyere mislighold og noe lavere løsningsgrad for misligholdte krav. Tilpasningen til myndighetsreguleringer og effekten av gjeldsregisteret vil trolig fortsette å påvirke det organiske vekstpotensialet i selskapets kredittkortvirksomhet fremover. Partneravtalene med NAF og AgriKjøp vil bidra positivt til utviklingen.

Eika Kredittbank har 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 og søker å løfte kundeopplevelsene innen sine produktområder.

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 fortsatt 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. Partnersamarbeid med EedenBull, NETS og MasterCard innen smarte kundeløsninger er viktig for ambisjonene.

For økt distribusjon og stordrift inngikk Eika Kredittbank i fjor partneravtaler både med AgriKjøp og Sparebanken Sør. I tillegg ble Eika Kredittbank sin partneravtale med NAF fornyet. Alle deler av virksomheten arbeider i tillegg 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, 11. mai 2020
Styret i Eika Kredittbank AS

Sverre V. Kaarbø
Styrets leder

Trygve Jacobsen
Styremedlem

Rune Brunborg
Styremedlem

Ola Jerkø
Styrets nestleder

Åse Kjersti Øverdal
Styremedlem

Gisle Skansen
Styremedlem

Geir Stærnes
Ansattes representant

Terje Gromholt
Adm. direktør

Nøkkeltall

Beløp i tusen kroner	1.kvartal 2020	1. kvartal 2019	Helår 2019
BALANSEUTVIKLING			
Brutto utlån til kunder	3.296.330	3.756.774	3.546.334
Innskudd fra kunder	4.009.697	4.348.057	4.052.633
Gjeld til kredittinstitusjoner	268.895	348.139	317.957
Ansvarlig lånekapital	140.000	140.000	140.000
Egenkapital	844.012	773.781	764.147
Forvaltningskapital	5.391.692	5.718.101	5.451.970
RENTABILITET OG LØNNSOMHET			
Rentenetto, annualisert (%) 1)	7,0	6,9	7,1
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	1,8	1,7	1,3
Sum driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	3,6	3,1	3,6
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	63,8	55,3	60,2
Total rentabilitet, annualisert (%) 3)	0,5	0,9	1,2
Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4)	3,0	6,5	8,8
Forvaltningskapital pr. årsverk	131.505	139.466	132.975
SOLIDITET			
Netto ansvarlig kapital	889.726	875.521	871.172
Beregningsgrunnlag kapitaldekning	3.689.254	4.124.560	3.804.230
Kapitaldekning i %	24,1	21,2	22,9
LR	12,6	11,8	12,2
LCR	180,9	144,8	153,8
NSFR	127,0	130,0	128,0
Mislighold i % av brutto utlån	1,6	3,6	1,6
Tap i % av brutto utlån (5)	2,3	2,1	1,0
PERSONAL			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	41	41	41

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.

2020 er ikke direkte sammenlignbart med tidligere perioder grunnet overgang til IFRS.

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

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Helår 2019
Renteinntekter og lignende inntekter		119.875	124.377	495.210
Rentekostnader og lignende kostnader		23.895	24.109	94.591
Netto renteinntekter		95.980	100.268	400.619
Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester		7.427	5.749	20.057
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader		24.850	24.824	96.121
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		-	-	3.664
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter		(1.649)	661	(373)
Andre inntekter		354	387	1.660
Netto driftsinntekter		77.263	82.242	329.506
Lønn og andre personalkostnader		10.741	10.371	43.551
Andre driftskostnader		35.075	31.566	140.500
Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiendeler		3.503	3.539	14.362
Sum driftskostnader		49.319	45.476	198.413
Resultat før tap og nedskrivninger		27.944	36.766	131.093
Kredittap på utlån, garantier mv.	Note 5	19.913	20.196	34.716
Resultat før skatt		8.031	16.571	96.378
Skattekostnad		1.650	4.150	26.089
Periodens resultat		6.381	12.421	70.288
Totalresultat		6.381	12.421	70.288
Resultat per aksje i kr.		27,85	54,22	306,80

Balanse

Beløp i tusen kroner	Noter	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		1.445.927	1.441.645	1.290.662
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6	3.224.880	3.646.715	3.472.526
Rentebærende verdipapirer	Note 7	491.281	469.062	488.254
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	93.156	46.193	66.865
Immaterielle eiendeler		35.521	23.792	30.734
Andre eiendeler		100.927	90.695	102.929
Sum eiendeler		5.391.692	5.718.100	5.451.970
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		268.895	348.139	317.957
Innskudd og andre innlån fra kunder		4.009.697	4.348.057	4.052.633
Annen gjeld		162.537	108.124	177.233
Avsetning for forpliktelser		16.498	-	-
Ansvarlig lånekapital	Note 8	90.054	140.000	140.000
Sum gjeld		4.547.680	4.944.320	4.687.823
Aksjekapital		229.100	229.100	229.100
Overkurs		81.000	81.000	81.000
Fondsobligasjonskapital		50.000	-	-
Annen innskutt egenkapital		202.168	202.168	202.168
Sum innskutt egenkapital		562.268	512.268	512.268
Opptjent egenkapital		281.745	261.513	251.879
Sum egenkapital		844.012	773.781	764.147
Sum gjeld og egenkapital		5.391.692	5.718.101	5.451.970

Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Fonds- obligasjon	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2018	229.100	81.000		202.168	249.092	761.360
Periodens resultat	-	-	-	-	12.421	12.421
Balanse per 31. mars 2019	229.100	81.000	-	202.168	261.513	773.781
Balanse per 31. desember 2019	229.100	81.000	-	202.168	251.879	764.147
Prinsippendringer implementeringer IFRS 01.01.2020						
- IFRS 32 - Fondsobligasjon	-	-	50.000	-	-	50.000
- IFRS 9 - Tap på utlån til kunder	-	-	-	-	5.267	5.267
- IFRS 9 - Tap på ubenyttede kredittrammer	-	-	-	-	(6.603)	(6.603)
- IFRS 9 . Finansielle instrumenter til virkelig verdi	-	-	-	-	25.700	25.700
	-	-	-	-	-	-
Egenkapital per 1. januar 2020	229.100	81.000	50.000	202.168	276.243	838.511
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	(879)	(879)
Periodens resultat	-	-	-	-	6.381	6.381
Egenkapital per 31. mars 2020	229.100	81.000	50.000	202.168	281.744	844.012

Noter til regnskapet

Note 1 – Generell informasjon, regnskapsprinsipper mv.

Grunnlaget for utarbeidelse av regnskapet

Eika Kredittdbanks selskapsregnskap ble utarbeidet etter NGAAP frem til utgangen av 2019. Regnskapene ble avlagt i samsvar med regnskapsloven av 1998 samt gjeldende regnskapsstandarder. Selskapets virksomhet kommer inn under Finanstilsynets forskrifter om årsregnskap for banker, forsikringsselskap og verdipapirforetak. Årsregnskapet ble utarbeidet med utgangspunkt i «Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike».

Med virkning fra januar 2020 utarbeider Eika Kredittdbank selskapsregnskap etter IFRS. Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak ble endret med virkning fra 1. januar 2020. Årsregnskapet for 2020 utarbeides i tråd med forskriftens § 1-4 b), som innebærer at årsregnskapet utarbeides i tråd med IFRS med de unntak som forskriften angir. Delårsrapporter utarbeides i henhold til forskriftens kapittel 8, etter IFRS 34. Nye og endrede regnskapsprinsipper er beskrevet i note til årsrapporten for 2019. Overgangseffekter er presentert i delårsrapport for første kvartal 2020 i egenkapitaloppstillingen og i note 9.

Sammenligningstall

Sammenligningstall for tidligere regnskapsperioder er ikke omarbeidet etter overgang til IFRS. Årsregnskapsforskriften gir i §9-2 overgangsregler som gjør at institusjoner kan unnlate å omarbeide sammenligningstall i selskapsregnskapet.

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 nedskrivinger på utlån og verdsettelse av verdipapirer.

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.

Usikkerheten knyttet til effektene av corona utbruddet er stort. Foreløpig ser selskapet størst effekt på brutto utlån som er betydelig redusert i første kvartal hvilket isolert sett reduserer kredittrisikoen i selskapet og forbedrer kapitaldekningen i selskapet. Selskapet forventer dog at tapene vil øke fremover som følge av Covid-19 og har dermed sett et behov av å øke sine IFRS 9 avsetningene i kvartalet. Det henvises for øvrig til selskapets årsrapport for 2019 for ytterligere omtale av risikoforholdene.

Note 3 – Segmentsrapportering

Banken har to segmenter, usikrede utlån og sikrede utlån. Usikrede utlån består av smålån og kredittkort, mens sikrede utlån består av leasing og salgspantlån til blant annet bil. Øvrig virksomhet er knyttet til forvaltning av overskuddslikviditet.

Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for regnskapet forøvrig. Eika Kredittdbank fordeler ikke skatt på segmentene. Banken regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Fundingkostnader er fordelt i henhold til kapitalbehov. Banken har kun virksomhet i Norge.

Beløp i tusen kroner	Usikrede utlån		Sikrede utlån		Øvrig virksomhet		Totalt	
	1. kv. 2020	1. kv. 2019	1. kv. 2020	1. kv. 2019	1. kv. 2020	1. kv. 2019	1. kv. 2020	1. kv. 2019
Netto renteinntekter	79.283	83.170	13.685	15.075	3.013	2.023	95.980	100.268
Øvrige inntekter	7.620	6.006	87	63	(1.574)	728	6.133	6.797
Provisjonskostnader	23.339	22.152	1.216	1.404	295	1.268	24.850	24.824
Netto driftsinntekter	63.563	67.024	12.556	13.734	1.144	1.483	77.263	82.242
Driftskostnader	38.445	34.227	8.247	9.371	2.628	1.877	49.319	45.476
Tap på utlån mv.	15.424	18.286	4.489	1.909	0	(0)	19.913	20.196
Resultat før skatt	9.694	14.511	(180)	2.454	(1.483)	(394)	8.031	16.571
Skattekostnad							1.650	4.150
Resultat etter skatt							6.381	12.421
Brutto utlån	2.100.279	2.296.708	1.196.052	1.460.065	-	-	3.296.330	3.756.774
Nedskrivninger brutto utlån	57.470	91.074	13.980	18.985	-	-	71.450	110.059
Nedskrivning ubenyttede rammer og lånetilsagn	8.021	-	68	-	-	-	8.089	110.059

Note 4 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Aksjekapital	229.100	229.100	229.100
Overkurs	81.000	81.000	81.000
Annen egenkapital	477.531	451.259	454.047
Sum Egenkapital eks. fondsobligasjon	787.631	761.359	764.147
Immaterielle eiendeler	(35.521)	(23.792)	(30.734)
Fradrag forsiktig verdsettelse	(583)	(514)	(535)
Fradrag etter særskilt vedtak	(1.801)	(1.532)	(1.706)
Ren kjernekapital	749.726	735.521	731.172
Annen godkjent kjernekapital - Fondsobligasjon	50.000	50.000	50.000
Sum kjernekapital	799.726	785.521	781.172
Tilleggskapital - ansvarlig lån	90.000	90.000	90.000
Sum ansvarlig kapital	889.726	875.521	871.172
Kredittrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	207.400	183.296	216.223
Offentlig eide foretak	2	43	16
Institusjoner	297.446	302.146	266.477
Foretak	63.635	196.747	80.212
Massemarked	2.291.201	2.509.707	2.452.739
Forfalte engasjementer	59.946	202.272	84.883
Obligasjoner med fortrinnsrett	16.030	12.162	11.164
Andeler i verdipapirfond	8.968	8.869	8.969
Egenkapitalposisjoner	76.395	271	20.271
Øvrige eiendeler	31.146	24.699	26.191
Sum vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3.052.169	3.440.212	3.167.145
Operasjonell risiko	637.085	684.348	637.085
Sum vektet beregningsgrunnlag	3.689.254	4.124.560	3.804.230
Ren kjernekapitaldekning	20,32 %	17,83 %	19,22 %
Kjernekapitaldekning	21,68 %	19,04 %	20,53 %
Kapitaldekningsprosent	24,12 %	21,23 %	22,90 %

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 – Nedskrivning, tap og mislighold

Covid 19-epidimien og delvis nedstengingen av samfunnet er forventet å ha en effekt på eksponeringer mot både personmarked og bedriftsmarked. Utviklingen på kortområdet indikerer foreløpig sunn adferd, mens modellen på øvrige produktområder viser noe økt kredittrisiko. Selskapet er i mindre grad eksponert mot bedriftsmarked og per kvartalslutt utgjør eksponeringen mot bedriftsmarked 13% av brutto utlån. Eksponeringen mot de forskjellige næringene er relativt jevnt fordelt. Utviklingen i arbeidsledighet og konkursrisiko den siste tid gir betydelig estimatusikkerhet, og selskapet har derfor gjort en justering på porteføljenivå for forventet fremtidig tap på 7 MNOK. Selskapet forventer i første omgang at usikkerheten er knyttet til kunder som enda ikke har migrert mellom steg, og den økte tapsavsetningen er derfor hovedsakelig knyttet opp mot utlån i steg 1. Den økte tapsavsetningen er inkludert i migreringsnoten under linjen «Endret tapsavsetning for engasjementer som ikke er migrert» og fordelt på utlån med lignende risikokarakteristika.

Nedskrivninger

Brutto utlån og ubenyttede rammer

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - Usikret	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2020	1.967.858	271.104	48.693	2.287.654
Overføringer mellom steg:				-
Overføringer fra steg 1 til steg 2	(92.754)	102.644	-	9.890
Overføringer fra steg 1 til steg 3	(5.446)	-	5.648	201
Overføringer fra steg 2 til steg 1	70.515	(93.051)	-	(22.536)
Overføringer fra steg 2 til steg 3	-	(28.454)	29.497	1.042
Overføringer fra steg 3 til steg 1	953	-	(1.618)	(665)
Overføringer fra steg 3 til steg 2	-	3.675	(3.984)	(309)
Tilgang nye engasjementer i perioden	69.360	2.975	-	72.335
Avgang engasjementer i perioden	(41.151)	(4.967)	(30.337)	(76.456)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(167.747)	(2.500)	(633)	(170.879)
Brutto utlån til kunder - Usikret per 31.03.2020	1.801.588	251.424	47.266	2.100.279

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - Sikret	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2020	1.177.954	53.773	33.060	1.264.787
Overføringer mellom steg:				-
Overføringer fra steg 1 til steg 2	(38.925)	35.967	-	(2.958)
Overføringer fra steg 1 til steg 3	(1.147)	-	1.123	(24)
Overføringer fra steg 2 til steg 1	18.314	(20.277)	-	(1.963)
Overføringer fra steg 2 til steg 3	-	(4.898)	4.281	(617)
Overføringer fra steg 3 til steg 1	2.512	-	(3.009)	(497)
Overføringer fra steg 3 til steg 2	-	2.272	(2.570)	(298)
Tilgang nye engasjementer i perioden	77.306	735	-	78.041
Avgang engasjementer i perioden	(51.747)	(3.955)	(3.768)	(59.470)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(77.296)	(2.289)	(1.364)	(80.950)
Brutto utlån til kunder - Sikret per 31.03.2020	1.106.971	61.328	27.753	1.196.052

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Poster utenfor balansen - Ubenyttett kreditt og lånetilsagn	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2020	9.838.662	84.229	8.043	9.930.934
Overføringer mellom steg:				-
Overføringer fra steg 1 til steg 2	(64.118)	53.369	-	(10.749)
Overføringer fra steg 1 til steg 3	(401)	-	371	(29)
Overføringer fra steg 2 til steg 1	72.153	(52.707)	-	19.445
Overføringer fra steg 2 til steg 3	-	(1.545)	1.393	(151)
Overføringer fra steg 3 til steg 1	1.008	-	(574)	433
Overføringer fra steg 3 til steg 2	-	566	(358)	208
Tilgang nye engasjementer i perioden	165.066	801	-	165.867
Avgang engasjementer i perioden	(606.429)	(1.796)	(4.764)	(612.988)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	135.487	1.385	21	136.893
Sum poster utenfor balansen per 31.03.2020	9.541.428	84.302	4.133	9.629.863

Nedskrivninger på utlån og ubenyttede rammer

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - Usikret	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger per 01.01.2020	15.352	27.955	11.813	55.119
Overføringer mellom steg:				-
Overføringer fra steg 1 til steg 2	(1.546)	6.930	-	5.384
Overføringer fra steg 1 til steg 3	(149)	-	1.443	1.294
Overføringer fra steg 2 til steg 1	1.543	(5.533)	-	(3.990)
Overføringer fra steg 2 til steg 3	-	(3.817)	6.751	2.934
Overføringer fra steg 3 til steg 1	33	-	(408)	(376)
Overføringer fra steg 3 til steg 2	-	569	(923)	(355)
Tapsavsetning på nye engasjemente i perioden	638	399	-	1.037
Tapsavsetning på avgang engasjementer i perioden	(391)	(532)	(6.866)	(7.790)
Endret tapsavsetning for engasjementer som ikke er migrert	4.165	230	(182)	4.213
Nedskrivninger utlån til kunder - Usikret per 31.03.2020	19.645	26.199	11.626	57.470

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - Sikret	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger per 01.01.2020	1.080	2.110	8.476	11.665
Overføringer mellom steg:				-
Overføringer fra steg 1 til steg 2	(136)	1.479	-	1.343
Overføringer fra steg 1 til steg 3	(10)	-	133	123
Overføringer fra steg 2 til steg 1	77	(773)	-	(696)
Overføringer fra steg 2 til steg 3	-	(252)	528	276
Overføringer fra steg 3 til steg 1	41	-	(596)	(555)
Overføringer fra steg 3 til steg 2	-	97	(211)	(114)
Tapsavsetning på nye engasjemente i perioden	29	34	-	63
Tapsavsetning på avgang engasjementer i perioden	(38)	(108)	(811)	(957)
Endret tapsavsetning for engasjementer som ikke er migrert	2.248	80	502	2.830
Nedskrivninger utlån til kunder - Sikret per 31.03.2020	3.291	2.668	8.021	13.980

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på poster utenfor balansen - Ubenyttede kreditter og lånetilsag	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger per 01.01.2020	5.841	2.963	-	8.804
Overføringer mellom steg:				-
Overføringer fra steg 1 til steg 2	(356)	1.402	-	1.046
Overføringer fra steg 1 til steg 3	(9)	-	-	(9)
Overføringer fra steg 2 til steg 1	494	(1.426)	-	(931)
Overføringer fra steg 2 til steg 3	-	(117)	-	(117)
Overføringer fra steg 3 til steg 1	15	-	-	15
Overføringer fra steg 3 til steg 2	-	44	-	44
Tapsavsetning på nye engasjementene i perioden	349	22	-	371
Tapsavsetning på avgang engasjementer i perioden	(418)	(65)	-	(483)
Endret tapsavsetning for engasjementer som ikke er migrert	(567)	(85)	-	(652)
Nedskrivninger på poster utenfor balansen per 31.03.2020	5.350	2.739	-	8.089

Tap på utlån

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Helår 2019
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	897	1.676	(4.930)
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	9.351	(19.879)
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 1	(496)	-	-
Ekstra avsetning steg 1 knyttet til Covid - 19	7.000	-	-
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 2	(1.198)	-	-
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 3	(1.539)	-	-
Periodens endring i modellberegnet tapsavsetning utenfor balansen	(713)	-	-
Konstaterte tap i perioden	33.084	9.236	164.024
Inngang på tidligere konstaterte tap	(17.122)	(67)	(104.499)

Mislighold

Misligholdte engasjement

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjement	53.911	134.848	56.588
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	9.045	9.415	9.288
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(19.647)	(99.178)	(65.439)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	43.309	45.085	437

Note 6 – Utlån til kunder

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Private	2.866.590	3.099.658	3.141.645
Offentlig sektor	65	53	-
Finansiell sektor	90	4.410	-
Primærnæringer	106.244	124.380	84.793
Industri	55.576	113.544	51.993
Bygg og anleggsvirksomhet	84.091	149.464	90.476
Varehandel, hotell og restaurant	49.501	65.332	47.019
Utenrikssjøfart og rørtransport	-	1.417	908
Transport og kommunikasjon	67.464	120.424	77.536
Forretningsmessig tjenesteyting	25.728	38.779	24.517
Annen tjenesteyting	40.982	39.312	27.448
Sum brutto utlån	3.296.330	3.756.773	3.546.335
Steg 1 nedskrivninger	(22.936)	-	-
Steg 2 nedskrivninger	(28.867)	-	-
Steg 3 nedskrivninger (individuelle og gruppevise nedskrivninger i 2019)	(19.647)	(110.058)	(73.808)
Sum netto utlån til kunder	3.224.880	3.646.715	3.472.527

Note 7 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi - verdsettelseshierki

Ffinansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

Beløp i tusen kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	-	48.273	48.273
Obligasjoner og sertifikater	-	491.281	-	491.281
Verdipapirfond	-	44.883	-	44.883
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	536.164	48.273	584.437

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse	47.609
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat	664
Urealisert gevinst/tap ført over utvidet resultat	-
Investering	-
Salg	-
Utgående balanse	48.273

31.03.2019

	Total
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	469.062
Verdipapirfond til virkelig verdi	44.390
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	1.802
Sum verdipapirer	515.254

31.12.2019

	Total
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	488.254
Verdipapirfond til virkelig verdi	44.888
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	21.977
Sum verdipapirer	555.119

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 8 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	Rentebetingelser
Ansvarlig lånekapital							
NO0010823453	26.06.2018	26.26.2028	90.000	90.054	90.000	90.000	3M Nibor + 3,25%
Sum ansvarlig lånekapital				90.054	90.000	90.000	

Ansvarlig obligasjonslån NO00 10823453 har innløsningsrett for utsteder, første gang 26.06 2023.

Endringer i perioden	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.03.2020
Ansvarlig lånekapital	90.000	-	-	54	90.054
Sum ansvarlig lånekapital	90.000	-	-	54	90.054

Note 9 – Overgang til IFRS

Klassifisering av finansielle instrumenter

Balanse - Finansielle eiendeler

Beløp i tusen kroner	Balanseført 31.12.2019		Ny måling	Balanseført
	NGAAP	Reklassifisering		01.01.2020 IFRS 9
Amortisert kost				
Kontanter og fordringer i Norges Bank	54.008	(54.008)	-	-
Utlån og fordringer kredittinstitusjoner og finansinstitusjoner	1.236.654	54.409	-	1.291.063
Utlån til og fordringer på kunder	3.472.526	6.107	7.023	3.485.656
Sum finansielle eiendeler målt amortisert kost	4.763.188	6.508	17.023	4.776.719
Virkelig verdi over resultatet				
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	488.254	1.929	-	490.183
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	66.865	-	25.632	92.497
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	555.119	1.929	25.604	582.680
Ikke-finansielle eiendeler				
Utsatt skattefordel	69.697	-	-	69.697
Andre immatrielle eiendeler	30.734	-	-	30.734
Andre eiendeler	1.078	-	-	1.078
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	32.154	(8.439)	-	23.715
Sum ikke-finansielle eiendeler	133.663	-	-	125.224

Balanse - Finansielle forpliktelser

Beløp i tusen kroner	Balanseført	Reklassifisering	Verdijustering	Balanseført
Amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner	317.957	683	-	318.640
Innskudd fra kunder	4.052.633	-	-	4.052.633
Ansvarlig lånekapital	90.000	51	-	90.051
Annen gjeld	12.000	-	-	12.000
Fondsobligasjon	50.000	(50.000)	-	-
Andre avsetninger for forpliktelser	-	-	8.804	8.804
Sum finansielle forpliktelser målt amortisert kost	4.522.590	-	8.804	4.482.128
Ikke finansielle forpliktelser				
Betalbar skatt	13.949	-	-	13.949
Annen gjeld	101.051	-	-	101.051
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter	50.231	(734)	-	49.497
Sum ikke-finansielle forpliktelser	165.231	-	-	164.497

Overgang IFRS

	31.12.2019		01.01.2020	
Finansielle eiendeler				
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	54.008	Amortisert kost	54.008
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	1.236.654	Amortisert kost	1.237.055
Utlån til kunder	Amortisert kost	3.472.526	Amortisert kost	3.485.656
Verdipapirer - rentepapirer	Virkelig verdi	488.254	Virkelig verdi over resultatet	490.183
Verdipapirer - rentefond	Virkelig verdi			
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	-	Virkelig verdi over resultatet	-
Totalt		5.251.442		5.266.902

Reklassifisering og ny måling

Åpningsbalanse 1.1.2020

	Finansielle eiendeler og forpliktelses vurdert til amortisert kost	Finansielle eiendeler og forpliktelses vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle eiendeler og forpliktelses vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelses	Sum
Eiendeler					
Utlån og fordringer kredittusjoner og finansinstitusjoner	1.291.063	-	-	-	1.291.063
Utlån til og fordringer på kunder	3.485.656	-	-	-	3.485.656
Rentebærende papirer	-	490.184	-	-	490.184
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	92.497	-	-	92.497
Immaterielle eiendeler	-	-	-	30.734	30.734
Andre eiendeler	-	-	-	94.490	94.490
Sum eiendeler	4.776.719	582.681	-	125.224	5.484.624
Forpliktelses					
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	318.640	-	-	-	318.640
Innskudd fra kunder	4.052.633	-	-	-	4.052.633
Annen gjeld	12.000	-	-	150.549	162.549
Avsetning for forpliktelses	8.804	-	-	13.436	22.240
Ansvarlig lånekapital	90.051	-	-	-	90.051
Sum forpliktelses	4.482.128	-	-	163.985	4.646.113

Overgangseffekt tap på utlån

Tapsavsetninger utlån	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9			Sum IFRS 9
	NGAAP	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kunder	73.808	16.432	30.065	20.288	66.785
Tapsavsetninger IFRS 9 IB 01.01.2020		16.432	30.065	20.288	66.785

Tapsavsetninger utenombalanse poster	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9			Sum IFRS 9
	NGAAP	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Tapsavsetning ubenyttede kredittrammer	-	5.757	2.963	-	8.720
Tapsavsetning på lånetilsagn		83	-	-	83
Tapsavsetninger IFRS 9 IB 01.01.2020		5.840	2.963	-	8.804

eika.

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

www.eika.no