



Eika Kredittbank

Årsrapport 2020

eika.

Årsberetning 2020

Eika Kredittdbank leverer finansierings- og betalingsløsninger og har i tillegg innskuddsbanken Spiresmart.no. Salg av selskapets produkter skjer hovedsakelig gjennom bankene i Eika Alliansen, samt selskapets partnersatsing. Produktene er også tilgjengelige via digitale kanaler.

Eika Kredittdbank AS er datterselskap av Eika Gruppen AS og har sitt hovedkontor i Oslo. For eierstyring i selskapet vises til prinsippene for eierstyring i Eika Gruppen AS, www.eika.no.

Gjennom produktutvikling, digitale tjenester og kundeorientering skal selskapet forsterke verdiene med å være en pålitelig, engasjert og modig lagspiller for bankene i Eika Alliansen. Eika Kredittdbank styrker lokalbankene i Eika Alliansen slik at de kan beholde og utvikle sin unike posisjon i sine markeder gjennom konkurransedyktige finansierings- og betalingsløsninger, digitale tjenester og konsepter.

Virksomhetsområdene

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

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

Kortbasert finansiering

Eika Kredittdbank har en landsdekkende distribusjon av sine produkter via lokalbankene. I tillegg distribuerer selskapet «Eika Gold», «Eika Business», «Agricard», «Q business» og «NAF Xtra» som «Co-brand»-produkter. Redusert kredittkortomsetning og reduksjon i revolverende kreditt som følge av koronapandemien har gitt en nedgang i kortporteføljen. I tillegg er det solgt porteføljer av misligholdte lån. Til sammen har dette gitt en nedgang i kortporteføljen med 376 millioner kroner i 2020. Utlånsporteføljen for kredittkort var ved utgangen av året på 1,6 milliarder kroner.

Usikrede lån

Eika Kredittdbank tilbyr Eika Smålån, som er en digital kjøpsløsning for usikrede lån. Produktet distribueres gjennom lokalbankene. Løsningen er innordnet etter myndighetenes krav og harmonerer med intensjonen bak de nye myndighets-reguleringene. Brutto utlån innen Eika Smålån var per 31. desember 2020 på 348 millioner kroner, en nedgang på 13 millioner kroner siden året før.

Objektsbasert finansiering

Objektsfinansiering omfatter leasing og salgspantlån. De viktigste segmentene innenfor leasing er landbruk, bygg og anlegg, transport og bilfinansiering til forbrukere innenfor salgspantlån.

Gjennom Billånsportalen, som tilbys personkunder, foregår hele søknadsprosessen og signering av lånedokumentene digitalt. Billånsportalen har stor tilslutning blant distributørene som en viktig markedskanal. Løsningen gir nødvendig «time to market» i forhold til forventningene til dagens kunder.

Leasing spiller en viktig rolle for å dekke lokale næringskunders behov for objektsfinansiering uten annen sikkerhet enn objektet. Leasingsbransjen utgjør en vesentlig finansieringskilde for SMB segmentet i Norge og er derfor et viktig produkt i arbeidet med å rekruttere og knytte eksisterende næringskunder til lokalbankene. Porteføljen har god spredning på små og mellomstore bedrifter. Alt nysalg innenfor leasing ble stoppet i 2017, og porteføljen er nå i «run-off». Leasing til våre eierbanker blir nå levert gjennom en samarbeidsavtale med De Lage Landen Finans.

Brutto utlån innen objektsfinansiering var per 31. desember 2020 på 1,0 milliarder kroner, en reduksjon på 228 millioner kroner fra året før. Reduksjonen skyldes en nedgang innenfor leasing med 203 millioner kroner og salgspantlån med 25 millioner kroner.

Innskuddsbank

Nettbanken Spiresmart.no tilbyr enkle innskuddsprodukter, primært til personmarkedet. Innskuddsbanken søker alltid å være blant de fremste norske bankene for frie bankinnskudd. Spiresmart har i 2020 hatt en vekst i innskudd på 426 millioner kroner. Økningen i innskudd gjenspeiler den allmenne økningen i spareraten hos den norske befolkningen i 2020. Den stabile innskuddsporteføljen i Spiresmart.no bidrar til en nødvendig andel av lang likviditet for Eika Kredittdbank. Innskuddene sikrer og at selskapet oppfyller egne og myndighetenes krav til likviditetsbuffer med god margin.

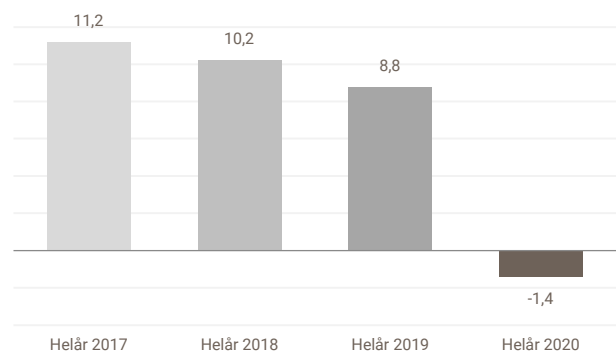
Redegjørelse for årsregnskapet

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

Selskapet fikk i 2020 et underskudd før skatt på 17 millioner kroner mot et overskudd på 96 millioner kroner året før. Resultatet for året er påvirket av koronasituasjonen med lavere kredittkortbruk og utlandsomsetning, nedgang i rentebærende kreditt og ekstra tapsavsetning knyttet til koronapandemien. I desember 2020 besluttet bankene i Eika Alliansen å bytte leverandør av kjernebanktjenester fra SDC til TietoEvry. Eika Kredittdbank har på bakgrunn av dette belastet regnskapet i fjerde kvartal med nedskrivninger av immaterielle eiendeler og kostnader knyttet til uttreddelse av avtalen med SDC.

Egenkapitalavkastning

Prosent



Egenkapitalavkastning for 2020 er ikke direkte sammenlignbar mot tidligere perioder grunnet overgang til IFRS.

Netto rente- og kredittprovisjoner utgjorde 344 millioner kroner i 2020 mot 401 millioner kroner året før. Nedgangen skyldes lavere inntekter fra revolverende kreditt, lavere gebyrinntekter samt lavere inntekter som følge av utfasing av leasingporteføljen samtidig som veksten i smålån stoppet opp. Lavere rentenivå bidro til lavere rentekostnader. Når det gjelder rentenedsettelse på innskudd fra kunder gjør varslingsfristene at det tar noe tid før rentenedsettelse får resultat effekt.

Provisjonsinntektene gikk betydelig ned sammenlignet med fjoråret. Hovedårsaken til dette er lavere kredittkortbruk. Bortfall av utlandsomsetningen gav en vesentlig reduksjon i interchange- og valutavekslingsinntekter. Dette oppveies noe av økt kortbruk hos kunder tilknyttet selskapets nye samarbeidspartner Agrikjøp. Lavere provisjonskostnader må ses i sammenheng med lavere revolverende kreditt.

Verdiutviklingen i selskapets verdipapirportefølje må ses i sammenheng med inntektsføring av utbytte fra VN Norge som følge av at selskapet gjennomførte et salg av Visa Inc aksjer i årets fjerde kvartal.

Driftskostnadene utgjør 242 millioner kroner i 2020, en økning på 44 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. I desember 2020 besluttet bankene i Eika Alliansen å bytte leverandør av kjernebanktjenester fra SDC til TietoEvry. Eika Kredittbank har på bakgrunn av dette belastet regnskapet i fjerde kvartal med nedskrivninger av immaterielle eiendeler og kostnader knyttet til uttreddelse av avtalen med SDC. Til sammen utgjør disse engangskostnader 46 millioner kroner. Justert for engangseffektene var samlede driftskostnader på samme nivå som i fjor.

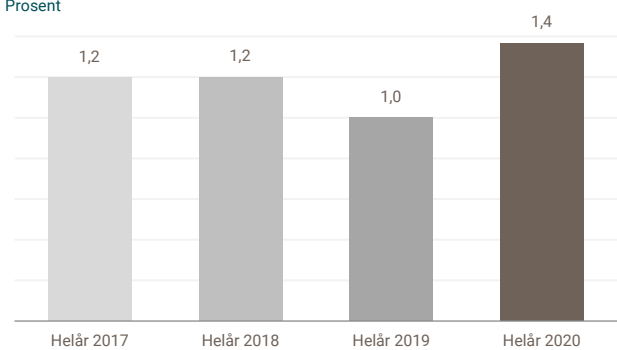
Underliggende utviklingen i utlånsporteføljen viser foreløpig ingen tegn til vesentlig økt mislighold eller vekst i restanse. Videre er de aller fleste kundene som fått innvilget betalingslettelser tilbake på ordinær betalingsplan. Erfaringer fra tidligere kriser tilsier imidlertid at det tar tid fra en virksomhet opplever likviditetsutfordringer til faktisk konkurs.

Kortomsetning har økt noe etter at smitteverntiltakene er delvis lettet på, men aktivitetsnivået er vesentlig lavere enn før nedstengingen av samfunnet. Til tross for reversering av inngripende smitteverntiltak og gjenåpning av samfunnet, opplever flere bransjer endring i kundeatferd og arbeidsledigheten er fortsatt på ett vesentlig høyere nivå enn før pandemien. Det er fortsatt stor usikkerhet knyttet til utviklingen av norsk økonomi som følge av koronapandemien. Selskapet har ved utgangen av året en tilleggsavsetning på 17 millioner kroner knyttet til koronapandemien. For ytterligere beskrivelse av tap på utlån henvises det til note 10.

Brutto mislighold over 90 dager er redusert til 39 millioner kroner fra 57 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor som følge av forward flow avtale og nedgang i revolverende kreditt. Ved utgangen av året utgjorde netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 1,3 prosent av brutto utlånsporteføljen. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer var på 39 millioner kroner (0). Økningen har sammenheng med overgangen til IFRS.

Tap i forhold til brutto utlån

Prosent



Selskapet hadde tapskostnader på 40 millioner kroner (35). Underliggende utvikling i tapskostnadene var positiv, hensyntatt inntektsført engangsgevinst fra salg av misligholdte lån i fjor og tilleggsavsetninger i 2020 grunnet koronapandemien.

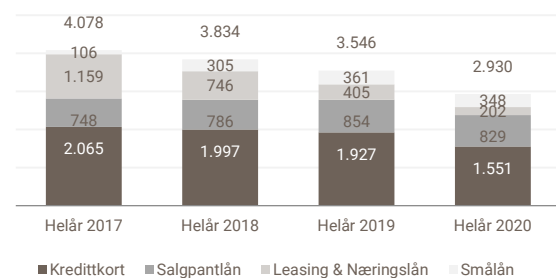
Balanse, likviditet og kapitaldekning

Selskapets utlånsportefølje var ved utgangen av 2020 på 2,9 milliarder kroner hvorav usikrede lån; kredittkort og smålån, utgjorde 65 prosent, mens objektsfinansiering; leasing og salgspantlån utgjorde 35 prosent. Nedgang i utlån fra året før var på 17 prosent.

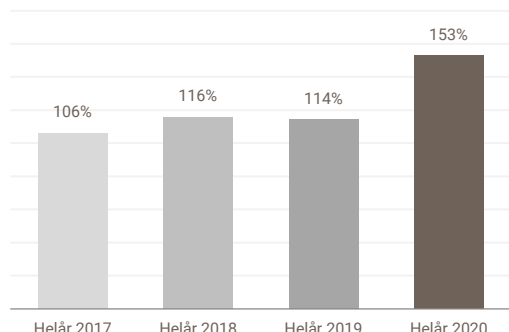
Innskudd fra kunder er selskapets største fundingkilde. Ved utgangen av 2020 var innskudd fra kunder på 4,5 milliarder kroner som gav en innskuddsdekningen på 153 prosent. Selskapets likviditetsbuffer er betryggende både i forhold til selskapets strategier og myndighetenes kvantitative og kvalitative krav.

Brutto utlån

Millioner kroner



Innskuddsdekning I prosent



Selskapet hadde per 31. desember 2020 en kapitaldekning på 23,6 prosent og en ren kjernekapitaldekning på 20,6 prosent.

Risiko og risikostyring

Effektiv risikostyring er et viktig bidrag for å sikre lønnsomhet, soliditet og likviditet på kort og lang sikt. Ansvar for, og gjennomføring av risikostyring og kontroll, er delt mellom selskapets styre, ledelse og tydelige ansvarsområder.

Styret vedtar selskapets strategi som definerer risikovillighet, og prinsipper for styring og kontroll konkretiseres gjennom rammeverk i overordnet risikopolisy. Det vedtas i tillegg policyer for de øvrige vesentligste risikoområdene i selskapet, og det er utarbeidet rutiner og instruksjoner som skal sikre at selskapet håndterer risiko på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes kontinuerlig at risikohåndteringen etterleves som forutsatt gjennom risiko- og compliancerapportering til styret og ledelsen. I tråd med regulatoriske krav utføres det minst årlige interne kapitalbehovsvurderinger (ICAAP) og revurdering av strategi og policy dokumenter.

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

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

Kreditt- og motpartsrisiko

Kreditt- og motpartsrisiko er risiko for tap som skyldes at bankens kunder eller motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser. Kreditt- og motpartsrisiko vedrører alle fordringer på kunder, utlån og ubenyttede kreditter på aktive konti, samt plasseringer av overskuddslikviditet. Kreditt- og motpartsrisiko omfatter også konsentrasjonsrisiko som er knyttet til store engasjement, eller konsentrasjon innenfor geografiske områder eller bransjer. Kreditt- og motpartsrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid til forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetens verdi. Kreditttap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil.

Strategisk styres selskapets kreditt- og motpartsrisiko gjennom policy for kreditt- og motpartsrisiko, som igjen er underlagt selskapets risikopolisy. Selskapets strategi er å ha lønnsom vekst gjennom finansiering, hvilket innebærer inntil moderat kreditt- og motpartsrisiko. Policy for kreditt- og motpartsrisiko sikrer den daglige etterlevelsen av selskapets risikovillighet gjennom fullmaktsstruktur og rammer for mislighold, tap og risikoklassifisering. I tillegg til policy for kreditt- og motpartsrisiko, bidrar interne kreditt- og motpartsrisikohåndbøker og rutiner til forsvarlig beslutningsgrunnlag ved operativ etterlevelse av risikovillighet gjennom kredittinnvilgelse.

Selskapets største risiko er kreditt- og motpartsrisiko på utlån til kunder. Selskapet hadde ved årsskiftet brutto utlån på 2,9 milliarder kroner. Selskapets totale nedskrivninger for fremtidige tap er per utgangen av 2020 på 62 millioner kroner. Brutto mislighold over 90 dager er redusert til 39 millioner kroner fra 57 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor som følge av forward flow avtale og nedgang i revolverende kreditt. Ved utgangen av året utgjorde netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 1,3 prosent av brutto utlånsporteføljen. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer var på 39 millioner kroner (0). Økningen har sammenheng med overgangen til IFRS. Det er ingen tegn til vesentlig økt mislighold eller vekst i restanse som følge av koronapandemien. Selskapet har 17 millioner kroner i tilleggsavsetninger for å kunne møte økt tap som følge av koronapandemien.

Selskapet har en egen modell for innregning av forventet kreditttap på utlån til kunder, ubenyttede kreditter og lånetilsagn etter reglene i IFRS 9. Modellen er nærmere omtalt i note 2.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for resultatendringer som følge av endringer i markedspriser, og består av aksjerisiko, renterisiko, valutarisiko og spreadrisiko. Markedsrisiko i selskapet relaterer seg til plasseringer i finansielle instrumenter. Ved utgangen av året hadde selskapet 1 200 millioner kroner plassert i obligasjoner, sertifikater og rentefond. Selskapet har en avtale om forvaltning av overskuddslikviditet og forvalter har i sitt mandat lov til å ta begrenset risiko. Selskapet har i tillegg investeringer på 42 millioner kroner i strategiske aksjer.

Selskapet er eksponert for renterisiko knyttet til rentenetto i utlånsporteføljen. Risiko knyttet til rentenetto oppstår som følge av ulik rentebinding på innlån og utlån. Historisk har utlånsrentene på kredittkort vært faste og i liten grad blitt justert ved endring i pengemarkedsrenter eller endring i renter på annen finansiering. Selskapet har all rentebinding knyttet til innlån og utlån innenfor 3 måneder. Enkelte av obligasjonene selskapet har investert i har lenger rentebinding.

Likviditetsrisiko

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

Strategisk styres selskapets likviditetsrisiko gjennom policy for likviditetsrisiko, som igjen er underlagt selskapets risikopolisy. Policy for likviditetsrisiko angir rammer for likviditetsstyringen. Selskapet har fastsatt interne mål og rammer knyttet til LCR, NSFR og innskuddsdekning. Selskapet har videre fastsatt interne rammer og mål for sammensetningen av innskuddsporteføljen, herunder de største innskuddenes andel

av den totale porteføljen. Eika Kredittdbank har i tillegg rammer knyttet til spredning på løpetider på innlån.

Selskapet hadde per 31. desember 2020 en innskuddsdekning på 153 prosent. Selskapets LCR var 180 og NSFR 133. De største innskuddenes andel av den totale porteføljen er godt under de grensene som er fastsatt i likviditetspolicyen. Eika Kredittdbank har oppnådd en god geografisk spredning på innskuddene og gjennomsnittsinnskuddet utgjør 0,22 millioner kroner. Likviditeten er diversifisert og sammensatt av kassekreditter, rentepapirer og innskudd i andre banker.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliancerisiko, omdømmerisiko, belønnings-/incentivrisiko og juridisk risiko. Størrelsen på selskapet innebærer sårbarhet på operasjonelle aktiviteter, og stiller ekstra krav til at selskapet har gode rutiner og etablert back-up på alle vesentlige funksjoner. Selskapet har utarbeidet policy for operasjonell risiko, som igjen er underlagt selskapets risikopolisy. Policyen operasjonaliseres gjennom rutinebeskrivelser, fullmaktsmatriser og klare definerte ansvarsforhold. Videre er selskapet inkludert i konsernets beredskapsplan for å håndtere krisesituasjoner.

Strategisk og forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventet tap eller inntektssvikt på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer. Selskapets forretningsrisiko henføres hovedsakelig til tre forhold, avhengighet av aktivt salg i de aktuelle distribusjonskanaler, selskapets og produktenes omdømme samt inntjening basert på eksisterende forretningsmodell. Selskapet har gjennom at de fleste distributører også er aksjonærer i Eika Gruppen AS, redusert den strategiske risikoen. Risikoen er ytterligere redusert ved at kostnadene for selskapets distribusjonsapparat er direkte avhengig av porteføljens størrelse og kvalitet. Avtaler med distributører som ikke er aksjonærer vil øke selskapets strategiske risiko, men også her er det modeller hvor inntekter til selskapet og provisjoner til distributørene følger hverandre.

Omdømmerisikoen er i tillegg til eget omdømme, i stor grad relatert til Eika som merkevare. Det arbeides derfor aktivt i alle deler av Eika Gruppen for at alle ansatte i alt sitt virke skal etterleve Eika Gruppens grunnverdier.

Bærekraft

Eika Kredittdbank følger konsernets felles satsning på bærekraft og har utarbeidet egne planer og mål for sitt bærekrafts arbeid. Selskapet har i oppdatert strategidokument trukket ut 3 av FN sine bærekraftsmål som retningsgivende og skal jobbe for bærekraftige lokalsamfunn, ansvarlig forbruk og å stoppe klimaendringer. Områder som selskapet har mulighet til å påvirke gjennom sin virksomhet.

Eika Kredittdbank har også vedtatt egne målsetninger i ny policy for bærekraft.

- Redusere karbonavtrykk ved gi kundeinsitamenter for å øke andelen solgte grønne billån og eventuelt andre miljøvennlige finansieringsprodukter
- Fremme god miljøledelse i dialog med underleverandører og samarbeidspartnere
- Redusere ESG-risiko – gjennom å stille krav til egne BM kunder på bærekraft

Eika Kredittdbank skal også som øvrig deler av Eika Gruppen miljøsertifiseres våren 2021.

Ytre miljø, arbeidsmiljø og likestilling

Selskapet hadde ved årsskiftet 42 ansatte. Arbeidsmiljøet anses som godt og det er ikke registrert skader eller arbeidsulykker på arbeidsplassen i 2020. Sykefraværet var i 2020 på 4,7 prosent.

Eika Kredittdbank har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Selskapet har i sin policy innarbeidet forhold rundt likestilling som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn, rase og etnisitet i saker som for eksempel lønn, avansement, rekruttering med mer. Av Eika Kredittdbanks ansatte er 57,4 prosent kvinner og 42,6 prosent menn.

Virksomhetens art medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

For ytterligere omtale av samfunnsansvar henvises til årsrapporten for Eika Gruppen og www.eika.no.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært vesentlige hendelser som påvirker det avlagte årsregnskapet etter balansedato.

Disponering av årsresultat

Årets underskudd dekkes fra annen egenkapital.

Utsiktene fremover

I desember 2020 besluttet bankene i Eika Alliansen å bytte leverandør av kjernebanktjenester fra SDC til TietoEvry. Eika Kredittdbank har som følge av denne beslutningen sagt opp sin avtale med SDC i fjerde kvartal og samtidig undertegnet en ny avtale med TietoEvry. Selskapet tar sikte på en konvertering innen utgangen av første kvartal 2022. Etter konverteringen vil Eika Kredittdbank i større grad kunne dra nytte av fellesutvikling av standardløsninger som gjøres for alle norske banker som bruker TietoEVRY. Dette vil gi en bedre kostnadseffektivitet og raskere «time to market» for disse løsninger, enn når Eika Kredittdbank utvikler disse på egen hånd.

Eika Kredittdbank 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. Koronapandemien har styrket troen på trygghetens tid ytterligere, og løsninger skreddersydd etter lokalbankenes ønske om trygghet og transparens vil ventelig også tiltrekke seg andre kundegrupper og nye samarbeidspartnere for selskapet.

Varigheten av koronapandemien vil være avgjørende for hvor store effektene blir for banken isolert og for samfunnet totalt sett. Selskapet forventer at det vil ta tid før kredittkorts kundene igjen får samme bruksmønster som før koronautbruddet med hensyn til flyreiser, overnattinger og restaurant besøk m.v.

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 Småån 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. 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.

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 for selskapets videre utvikling.

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.

Oslo, 16. mars 2021
I styret for Eika Kredittbank AS

Sverre V. Kaarbøe
Styrets leder

Eirik Kavli
Styremedlem

Rune Brunborg
Styremedlem

Ola Jerkø
Styrets nestleder

Åse Kjersti Øverdal
Styremedlem

Gisle Skansen
Styremedlem

Anna-Karin Granmo-Fransén
Ansattes representant

Terje Gromholt
Adm. direktør

Nøkkeltall

Beløp i tusen kroner	2020	2019	2018
BALANSEUTVIKLING			
Brutto utlån til kunder	2.930.141	3.546.334	3.833.793
Innskudd fra kunder	4.478.800	4.052.633	4.431.756
Gjeld til kredittinstitusjoner	278.676	317.957	347.771
Ansvarlig lånekapital	90.028	140.000	140.000
Egenkapital	824.120	764.147	761.360
Forvaltningskapital	5.763.484	5.451.970	5.887.154
RENTABILITET OG LØNNSOMHET			
Rentenetto, annualisert (%) 1)	6,1	7,1	7,2
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	1,7	1,7	1,6
Driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	4,3	3,5	3,1
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	91,5	60,2	53,6
Total rentabilitet, annualisert (%) 3)	-0,2	3,5	1,4
Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4)	-1,4	8,8	10,2
Forvaltningskapital pr. årsverk	130.101	129.809	147.179
SOLIDITET			
Netto ansvarlig kapital	859.207	871.172	873.735
Beregningsgrunnlag kapitaldekning	3.641.311	3.804.209	4.189.226
Kapitaldekning i %	23,63	22,9	20,90
LR	11,5	12,2	11,5
LCR	180,0	153,8	157,1
NSFR	133,2	128,0	131,0
Mislighold i % av brutto utlån	1,3	1,6	3,1
Tap i % av brutto utlån (5)	1,4	1,0	1,2
PERSONAL			
Antall årsverk ved utgangen av perioden (6)	44,3	42	40

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

2) Driftskostnader i prosent av netto renteinntekter

3) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

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

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

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

6) Antall årsverk inkluderer faste ansatte og midlertidig ansatte

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2020	31.12.2019
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	Note 15	417.731	487.160
Renteinntekter målt til virkelig verdi	Note 15	10.037	8.050
Rentekostnader og lignende kostnader	Note 15	83.849	94.591
Netto renteinntekter		343.918	400.619
Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester		7.790	20.057
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader		93.730	96.121
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		16.297	3.664
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter	Note 16	(11.549)	(373)
Andre driftsinntekter		1.897	1.660
Netto driftsinntekter		264.622	329.506
Lønn og andre personalkostnader	Note 17,18	39.735	43.551
Andre driftskostnader	Note 19	160.126	140.500
Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiendeler	Note 26	42.181	14.362
Sum driftskostnader		242.043	198.413
Resultat før tap og nedskrivninger		22.579	131.093
Kredittap på utlån, garantier mv.	Note 10	40.040	34.716
Resultat før skatt		(17.461)	96.378
Skattekostnad	Note 20	(6.151)	26.089
Resultat etter skatt		(11.310)	70.288
Totalresultat		(11.310)	70.288
Resultat per aksje i kr.		(60,87)	306,80

Balanse

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2020	31.12.2019
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		1.581.385	1.290.662
Utlån til og fordringer på kunder	Note 5,6,7	2.868.443	3.472.526
Rentebærende verdipapirer	Note 23,24	1.007.290	488.254
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 23,25	193.195	66.865
Immaterielle eiendeler	Note 26	14.767	30.734
Andre eiendeler	Note 27	98.404	102.929
Sum eiendeler		5.763.484	5.451.970
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 28	278.676	317.957
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 29	4.478.800	4.052.633
Annen gjeld	Note 30	83.397	177.233
Avsetning for forpliktelser	Note 31	8.462	-
Ansvarlig lånekapital	Note 32	90.028	140.000
Sum gjeld		4.939.364	4.687.823
Aksjekapital	Note 33	229.100	229.100
Overkurs		81.000	81.000
Fondsobligasjonskapital	Note 32	50.000	-
Annen innskutt egenkapital		202.168	202.168
Sum innskutt egenkapital		562.268	512.268
Opptjent egenkapital		261.853	251.879
Sum egenkapital		824.120	764.147
Sum gjeld og egenkapital		5.763.484	5.451.970

Oslo, 16. mars 2021
I styret for Eika Kredittdbank AS

Sverre V. Kaarbøe
Styrets leder

Eirik Kavli
Styremedlem

Rune Brunborg
Styremedlem

Ola Jerkø
Styrets nestleder

Åse Kjersti Øverdal
Styremedlem

Gisle Skansen
Styremedlem

Anna-Karin Granmo-Fransén
Ansattes representant

Terje Gromholt
Adm.direktør

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	-	-	-	-	70.288	70.288
Avsatt konsernbidrag					(67.500)	(67.500)
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	276.244	838.511
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	3.080	3.080
Resultat overført til hybridkapitaleiere	-	-	-	-	(3.080)	(3.080)
Periodens resultat					(14.391)	(14.391)
Balanse per 31. desember 2020	229.100	81.000	50.000	202.168	261.853	824.120

Kontantstrømoppstilling

	31.12.2020	31.12.2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto inn-/utbetaling av utlån til kunder	417.740	(9.418)
Renteinnbetalinger fra utlån til kunder	567.437	704.064
Netto inn-/utbetaling på innskudd fra kunder	426.167	(379.123)
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(69.461)	(72.760)
Netto inn-/utbetaling på fordringer på kredittinstitusjoner	(39.602)	(29.813)
Renteinnbetalinger fra fordringer på kredittinstitusjoner	9.501	17.844
Netto innbetaling/utbetaling ved kortsiktige plasseringer investeringer i verdipapirer	(623.428)	(8.771)
Renteinnbetalinger fra investeringer i sertifikater og obligasjoner	10.540	6.880
Netto provisjonsinnbetalinger	9.149	20.398
Netto utbetaling til drift	(284.490)	(302.387)
Betalt skatt	(14.463)	(15.352)
Sum kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	409.091	(68.437)
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Kjøp/salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(26.214)	(19.527)
Netto kjøp/salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	(4.145)	(20.174)
Innbetaling av utbytte fra langsiktige investeringer	14.384	2.963
Sum kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(15.975)	(36.738)
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto innbetalinger/utbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner		-
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	(5.482)	(8.415)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån		
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(3.799)	(4.160)
Renteutbetalinger på fondsobligasjoner	(3.111)	(3.353)
Innbetaling ved aksjeemisjon		-
Utbetaling av konsernbidrag	(90.000)	(105.000)
Sum kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	(102.392)	(120.927)
Netto kontantstrøm fra perioden	290.723	(226.102)
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1.januar	1.290.662	1.516.765
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende ved utgangen av perioden	1.581.385	1.290.662

Noter til regnskapet

Note 1 – Generell informasjon

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

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

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

Note 2 – Regnskapsprinsipper

Innhold

1. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet
2. Regnskapsmessige estimater, skjønn og forutsetninger
3. Endringer i regnskapsprinsipper
4. Utenlandsk valuta
5. Segmentinformasjon
6. Inntektsføring
7. Finansielle instrumenter
8. Immaterielle eiendeler
9. Varig driftsmidler
10. Pensjoner
11. Skatter
12. Kontantstrømoppstilling
13. Hendelser etter balansedagen

1. Grunnlaget for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven av 1998 samt forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak gitt av finanstilsynet.

Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak ble endret med virkning fra 1. januar 2020. Årsregnskapet for 2020 for morselskapet og konsernet 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 IAS 34.

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. De regnskapsmessige effektene ved overgangen til IFRS er presentert i egenkapitaloppstillingen og i note 36.

Årsregnskapsforskriftens §9-2 gir anledning til å utsette innføring av IFRS 16 leiekontrakter til 1. januar 2021.

Regnskapet er avlagt under forutsetningen om fortsatt drift.

2. Bruk av regnskapsmessige estimater, skjønn og forutsetninger

Ved utarbeidelsen av regnskapet og anvendelse av valgte regnskapsprinsipper gjøres det vurderinger, utarbeides estimater og anvendes forutsetninger som påvirker regnskapsført verdi 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.

3. Endringer i regnskapsprinsipper og klassifiseringer

Selskapet har som hovedregel at dersom nye regnskapsprinsipper tas i bruk eller poster i regnskapet klassifiseres på annen måte omarbeides fjorårstallene for å gjøre regnskapene sammenlignbare. Sammenligningstall er ikke omarbeidet i forbindelse med overgang til IFRS.

4. Utenlandsk valuta

Konsernets presentasjonsvaluta er norske kroner. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden og presenteres under «Netto gevinster på finansielle instrumenter» i resultatregnskapet.

5. Segmentinformasjon

Selskapets interne styrings- og rapporteringsstruktur er lagt til grunn for segmentrapporteringen. I rapporteringen er det delt inn i virksomhetsområdene usikrede utlån, sikrede utlån og øvrig virksomhet. 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.

6. Inntektsføring

Renteinntekter og lignende inntekter

Renteinntekter fra kunder resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode. Renteinntekter fra verdipapirer til amortisert kost inntektsføres etter effektiv rentes metode.

Leasing behandles regnskapsmessig som utlån. Kontrakter avskrives over leieperioden til forventet restverdi. Rentedelen av leien føres som renteinntekt, mens avdragsdelen reduserer utlånet. Gevinst ved salg av leasingeiendeler inngår under leiefinansieringsinntekter.

Provisjonsinntekter

Provisjonsinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes. Hvis vederlaget er betinget av en bestemt hendelse vil inntektsføringen skje først når hendelsen har inntrådt.

Provisjon til distributører

Det utbetales provisjon til distributører for salg og formidling av konsernets produkter. Provisjonen kostnadsføres etter hvert som den påløper. Opptjent, ikke utbetalt provisjon periodiseres og føres som gjeld i balansen. Provisjonen påløper dels på salgs- og distribusjonstidspunktet og dels over den perioden konsernet leverer den under-liggende tjenesten (porteføljeprovisjon).

Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under «Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter» i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat.

7. Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter innregnes og måles etter IFRS 9.

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når selskapene blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Klassifisering og presentasjon

Ved første gangs regnskapsføring klassifiseres finansielle instrumenter i målekategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen:

Finansielle eiendeler klassifiseres i kategoriene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

Finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Alle utlån er med flytende rente og er klassifisert til amortisert kost. Konsernets verdipapirporteføljer er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Finansielle forpliktelser klassifisert som egenkapital

Fondsobligasjoner som ikke oppfyller gjeldsdefinisjonen i henhold til IAS 32, er klassifisert som egenkapital (hybridkapital). Rentekostnader for fondsobligasjoner føres ikke over resultatet, men belastes annen egenkapitalen.

Måling til virkelig verdi

Etter førstegangsinnregning måles investeringer til virkelig verdi over resultatet lik den verdi den enkelte eiendel/forpliktelse kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. For finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder benyttes noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere, mens for finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av egnede verdsettelsesmetoder.

Måling til amortisert kost

Etter førstegangsinnregning måles finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser som ikke måles til virkelig verdi til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode. Ved beregning av effektiv rente estimeres fremtidige kontantstrømmer, og alle kontraktsmessige vilkår ved det finansielle instrumentet tas i betraktning. Honorarer betalt eller mottatt mellom partene i kontrakten og transaksjonskostnader som kan henføres direkte til transaksjonen, inngår som en integrert komponent ved fastsettelsen av den effektive renten.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kreditt risikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap, skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

Beskrivelse av Eika Kredittbank sin tapsnedskrivningsmodell under IFRS 9

Selskapets modell beregner størrelsen på forventet kreditt tap (ECL) ut fra hvor stor sannsynlighet det er for mislighold (PD), hva forventet eksponering er gitt mislighold (EAD) og hva forventet tap er gitt mislighold (LGD). Målet for modellen er å beregne ett forventet tap som er fremtidsrettet og fremadskuende.

Utlånsporteføljen består av kredittkort, leasing og nedbetalingslån med ulik grad av sikkerheter. Grunnet produksæregenheter splitter modellen mellom de ulike produktene, men produktene grupperes igjen basert på risikoprofil i presentasjonssammenheng. Utlånsporteføljen består av kunder med tilhørighet på både privat og bedriftsmarked, men bedriftsmarked utgjør en lav og synkende andel av utlånsporteføljen da det kun tilføres nye lån på kredittkort. Basert på risikoprofil er kundeengasjementene delt inn i sikret og usikret utlån. For sikrede lån og leasing vil pant eller eierskap i objektet som selskapet har finansiert redusere kreditt risikoen, da sikkerheten kan realiseres ved ett eventuelt mislighold. Objektet som er finansiert vil i hovedsak være bil. Sikkerhetsverdien på utstyret hensyntas i modellen gjennom beregning av LGD beskrevet nedenfor. Selskapet inkluderer fremtidsrettet informasjon om makroøkonomiske faktorer som arbeidsledighet, husholdningenes gjeld, bankenes utlånsrente og oljepris for å gi ett fremadskuende estimat for misligholds sannsynlighet. Modellen blir årlig validert og re-kalibreres ved behov.

Utlånsporteføljen deles inn i tre kategorier etter hvor stor sannsynlighet det er for mislighold.

Steg 1 omfatter «friske» engasjementer, hvor det *ikke* har vært en vesentlig økning i kreditt risiko siden førstegangsinnregning. Tapsavsetninger som beregnes i steg 1 tilsvarer forventet tap 12 måneder frem i tid, *neddiskontert til dagens verdi ved bruk av effektiv rentes metode*. Steg 2 omfatter engasjementer som har hatt en vesentlig økning i kreditt risiko, hvor det enda ikke er objektive bevis for tap, og i tråd med regelverket beregnes det ett forventede tap over levetiden til engasjementet. Steg 3 omfatter engasjementer som har hatt en vesentlig økning i kreditt risiko siden førstegangsinnregning og er kredittforringet på rapporteringstidspunktet. Også på kunder i steg 3 beregnes det ett forventet tap over levetiden til engasjementet.

PD

PD er beregnet ut fra historikk på betalingsmønster og observert mislighold, og modellen er validert under implementering. For å hensynta produksæregenheter er PD beregnet ut fra historikk på hvert enkelt produkt, men metodikken for å estimere PD er lik mellom produktene. PD modellen estimerer sannsynlighet for mislighold i løpet av en 12 måneders periode frem i tid, og sannsynlighet for mislighold gjennom levetiden til den finansielle eiendelen. Estimert sannsynlighet for mislighold over levetiden til eiendelen er beregnet ved å fremskrive 12 mnd PD tilsvarende den produktspesifikke effektive levetiden.

EAD

Forventet eksponering gitt mislighold (EAD) hensyntar tidselementet fra rapporteringsdato til tidspunktet for eventuelt mislighold. For brutto utlån i steg 1 er det forventning om nedbetaling før eventuelt mislighold inntreffer, mens denne forventningen ikke ligger til grunn for utlån i steg 2 eller steg 3. For ubenyttede kreditter er EAD satt lik til utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet, og lånetilsagn er satt til utestående forpliktelse på rapporteringstidspunkt multiplisert med en konverteringsfaktor basert på hva som forventes utbetalt.

LGD

Selskapet benytter seg av produktspesifikke LGD-estimer. For kredittkort baseres LGD-satsen konservativt på betingelsene i selskapets avtale om løpende salg av misligholdte krav. Dagens avtale utløper i mars 2021, og selskapet valgte derfor å øke LGD-satsen i 2.kvartal 2020 for å gjenspeile usikkerheten knyttet til en reforhandling. Forhandlinger om ny avtale er i slutfasen, og LGD på kredittkort vil bli revurdert når pris og varighet i ny avtale er avklart. Foreløpig indikasjon er at LGD ikke vil økes som følge av ny avtale. Tilsvarende metodikk supplert med historiske tapsrater benyttes på usikrede nedbetalingslån. For usikrede nedbetalingslån har selskapet ikke avtale om løpende salg.

For utlån som er sikret, beregnes LGD som en brøk ut fra estimert verdi på utstyret fratrukket salgskostnad og hensyntatt tidsverdien av penger samt verdifall som oppstår i tiden det tar fra misligholds tidspunkt til utstyret faktisk blir solgt. Brøken er videre nedjustert med historiske tapsrater. Dette medfører at til tross for situasjoner hvor utstyret har større verdi enn utlånsengasjementet, vil det bli beregnet en tapsavsetning grunnet salgskostnad, verdifall og neddiskontering.

Vesentlig økning i kredittrisiko

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

- Mellom 30 og opp til 90 dagers restanse på rapporteringstidspunkt.
- Økning i 12 mnd PD tilsvarende 4 prosentpoeng eller mer fra PD ved førstegangsinnregning.
- 12 mnd PD tilsvarende risikoklasse 8-10
- Kunder i forbearance status, som enda ikke er mislighold eller individuelt vurdert.

Bruk av 12 måneders PD er vurdert som en rimelig tilnærming for å måle vesentlig økt kredittrisiko, da selskapets utlånsprodukter alle har egenskaper som relativt kort levetid. Migrasjon skjer fra steg 1 til steg 2 dersom et lån på rapporteringstidspunktet har en økning i 12 måneders PD tilsvarende 4 prosentpoeng eller mer fra PD ved førstegangsinnregning, alternativt dersom 12 måneders PD tilsvarende risikoklasse 8-10 (se note 4). Ytterligere hendelser som tigger migrering fra steg 1 til 2 er dersom lånet er mellom 30 og opp til 90 dagers restanse på rapporteringstidspunkt eller kunden er i forbearance status, og enda ikke er i mislighold eller individuelt vurdert.

Opprinnelig benyttet selskapet seg av triggerpunkt for migrering fra steg 1 til steg 2 som ble utløst når ett engasjement økte i risikoklassifisering. Gjennom analyser ble det avdekket at nåværende triggerpunkter var bedre. Triggerpunktene ble revurdert og endret i 2.kvartal 2020.

Forbearance

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

Kredittforringede lån

Selskapets definisjon av kredittforringede lån samsvarer med selskapets definisjon av mislighold som brukes i intern risikostyring ellers. Det må foreligge en vesentlig økning i kredittrisiko og objektive bevis for tap. Ett kredittforringet lån plassert i steg 3, vil også være klassifisert som misligholdt etter kapitalkravsregelverket.

Eika kredittbank har definert følgende kriterier for plassering i steg 3 og status kredittforringet:

- 90 dager restanse eller mer
- Kunder med inkassostatus
- Kunder med individuell nedskrivning

Kunder med inkassostatus omfatter mer enn kunder i restanse, og vil for eksempel også inkludere svindelsaker, konkurs og dødsfall. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom selskapet vurderer det som lite sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli klassifisert som «andre misligholdte» og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet. Kunder med forbearance merking og individuell nedskrivning vil bli plassert i steg 3 og vurderes som kredittforringet.

Fra 1.januar 2021 er selskapets kriterier for kredittforringelse utvidet etter EBAs retningslinjer, og medfører derfor en utvidet misligholds definisjon sammenlignet med tidligere. Blant annet vil den nye misligholds definisjonen inkludere kriterier på «unlikeliness to pay» og produktspesifikk karantenetid for friskmelding. Kunder i mislighold må fra 1.januar oppfylle gitte kriterier og en periode til overvåk uten brudd på kriteriene, for å migrere ut av steg 3 og misligholdt status. Selskapet forventer at mislighold vil øke noe for produkter som ikke er omfattet av løpende salg. Historisk mislighold vil ikke bli beregnet på nytt.

Tilfriskning

Kunder vil migrere ut av steg 3 og til steg 2 i det misligholdet opphører og kunden ikke lengre er vurdert til å være kredittforringet. Engasjementer i steg 2 vil migrere til steg 1 på det tidspunktet engasjement ikke lengre oppfyller kriteriene for vesentlig økt kredittrisiko. For kunder med forbearance status må gjennom karantenetid på 24 måneder før merking fjernes og kunden kan migrere ut av steg 3 eller steg 2.

Innregning, fraregning og konstatering av tap

Nye engasjementer innregnes i modellen ved opprettelse, og fraregnes i modellen enten ved innfrielse eller konstatering av tap. Kredittkort er omfattet av avtale om løpende salg av misligholdte krav. Ved salg vil kundens engasjement tilfalle kjøper av kravet, og engasjementet hos selskapet konstateres tapt. Usikrede nedbetalingslån er ikke omfattet av avtale om løpende salg, og konstateres tapt hos selskapet i de tilfellene hvor selskapet vurderer det som lite sannsynlig at det innbetales mer på engasjementet. Tilsvarende blir sikkerheten realisert på sikrede utlån, i tillegg til vurderingen om manglende innbetalinger i fremtiden. I tilfellene hvor kravet mot kunden ikke er solgt og fortsatt er gjeldende, blir kravet fulgt opp av ekstern inkasso. Selskapet har i løpet av 2020 konstaterte tap på 96 millioner. Per utgangen av 2020 er totalt 55 millioner kroner til oppfølging hos ekstern inkasso

Makromodell

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kreditttap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting base 70%, worst 20% og best 10%. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vekting fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

I worst scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til base scenarioet og visa versa i best scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarier.

	2021	2022	2023	2024
Base case				
Arbeidsledighet (nivå)	0,0 %	4,0 %	4,0 %	4,0 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-1,6 %	-0,6 %	0,0 %	0,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,4 %	4,0 %	4,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	58	60	61	63
Worst case				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	5,1 %	5,5 %	5,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	0,0 %	4,1 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	2,6 %	2,2 %	1,8 %	1,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	55	53	51	49
Best case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,2 %	2,9 %	2,9 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,5 %	4,0 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	59	61	64	66

Base case scenario er et referansescenario for norsk økonomi, som de fleste økonomer vil si er trendveksten i økonomien og inflasjon. En BNP-vekst på vel 2 prosent og en inflasjon litt mindre enn dette, vil gi stabil arbeidsledighet, lave tap i bankene og kun behov for små hevinger av rentene i Norges Bank.

Worst case, eller stress-scenarioet, er basert på Finanstilsynet sin årlige stress-test fra sommeren 2020. Her blir norsk økonomi rammet av et kraftig tilbakeslag i internasjonal varehandel, med høye renter mange steder. Oljeprisen faller tilbake, og arbeidsløsheten stiger markant. Man forventer at bankene sitt mislighold skyter fart.

Best case er et boom-scenario der økonomien presterer bedre enn forventet. Skal et slikt scenario vedvare må man tro på en kombinasjon av god befolkningsvekst og høy produktionsvekst per arbeider (produktivtetsvekst).

Overtatte eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

8. Immaterielle eiendeler

Kjøpt programvare balanseføres til anskaffelseskost og avskrives over forventet levetid. Direkte vedlikehold av programvare kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger tillegges kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Konsernets selskaper følger en restriktiv linje for aktivisering av investeringer i digitale løsninger og det gjøres løpende vurderinger knyttet til fremtidig inntektspotensial. Dersom fremtidig inntektspotensial er funnet å være for usikkert til at aktivert verdi kan forsvares nedskrives de aktuelle eiendelene.

9. Varige driftsmidler

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

10. Pensjoner

Selskaper er etter lov om obligatorisk tjenestepensjon pliktige til å ha tjenestepensjonsordninger. Selskapet har pensjonsordninger som oppfyller lovens krav. Som medlemmer av FNO og har selskapet også AFP-ordning for sine ansatte.

Innskuddsbasert pensjonsordning

Ved innskuddsbasert pensjonsordning betaler selskapet et årlig innskudd til de ansattes pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på de oppsparte midlene. Selskapet har ingen ytterligere forpliktelse ut over det årlige innskuddet. Årlig innskudd til pensjonsordningen blir kostnadsført. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser.

Avtalefestet pensjonsordning (AFP)

AFP er en tariffestet pensjonsordning i privat sektor. Selskapet er tilknyttet ordningen fra fjerde kvartal 2013. For å ha rett til AFP må arbeidstaker ha vært ansatt i en bedrift tilsluttet AFP i 7 av de 9 siste årene før fylte 62 år. Premien beregnes med utgangspunkt i en fast prosent av den ansattes lønnsutbetaling mellom 1 og 7,1G. Det betales ikke premie for arbeidstakere etter det året de fyller 61 år. Innbetalt premie kostnadsføres.

11. Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Det beregnes utsatt skatt på forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld, samt ligningsmessig fremførbart underskudd ved utgangen av regnskapsåret. Utsatt skatt fastsettes i henhold til skattesatser som er gjeldende på balansedagen, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten gjøres opp. Utsatt skatt og utsatt skattefordel presenteres netto i balansen i de tilfeller postene kan utlignes. Utsatt skattefordel er klassifisert som andre eiendeler mens utsatt skatt klassifiseres som avsetning for forpliktelser.

12. Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømmer fra driftsaktiviteter presenteres etter den direkte metoden, som gir opplysninger om vesentlige klasser av inn- og utbetalinger. Investeringsaktiviteter inkluderer kjøp og salg av eiendeler som ikke er å betrakte som kontantekvivalenter og som ikke inngår i selskapets primæraktiviteter. Finansieringsaktiviteter inkluderer opptak og nedbetaling av lån, samt innhenting og betjening av egenkapital. Kontantbeholdning og bankinnskudd med forfall mindre enn tre måneder frem i tid regnes som kontanter.

13. Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen som påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom disse er vesentlige.

Note 3 - Finansiell risiko

Risiko og risikostyring

Effektiv risikostyring er et viktig bidrag for å sikre lønnsomhet, soliditet og likviditet på kort og lang sikt. Ansvar for, og gjennomføring av risikostyring og kontroll, er delt mellom selskapets styre, ledelse og tydelige ansvarsområder.

Styret vedtar selskapets strategi som definerer risikovillighet, og prinsipper for styring og kontroll konkretiseres gjennom rammeverk i overordnet risikopolicy. Det vedtas i tillegg policyer for de øvrige vesentligste risikoområdene i selskapet, og det er utarbeidet rutiner og instruksjoner som skal sikre at selskapet håndterer risiko på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes kontinuerlig at risikohåndteringen etterleves som forutsatt gjennom risiko- og compliance-rapportering til styret og ledelsen. I tråd med regulatoriske krav utføres det minst årlige interne kapitalbehovsvurderinger (ICAAP) og revurdering av strategi og policy dokumenter.

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

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

Risikoeksponering

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

Note 4 - Kreditt- og motpartsrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at bankens kunder eller motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder, utlån og ubenyttede kreditter på aktive konti, samt plasseringer av overskuddslikviditet. Kredittrisiko omfatter også konsentrasjonsrisiko som er knyttet til store engasjement, eller konsentrasjon innenfor geografiske områder eller bransjer. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid til forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetens verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil.

Strategisk styres selskapets kredittrisiko gjennom policy for kredittrisiko, som igjen er underlagt selskapets risikopolisy. Selskapets strategi er å ha lønnsom vekst gjennom finansiering, hvilket innebærer inntil moderat kredittrisiko. Policy for kredittrisiko sikrer den daglige etterlevelsen av selskapets risikovillighet gjennom fullmaktsstruktur og rammer for mislighold, tap og risikoklassifisering. I tillegg til policy for kredittrisiko, bidrar interne kreditthåndbøker og rutiner til forsvarlig beslutningsgrunnlag ved operativ etterlevelse av risikovillighet gjennom kredittinnvilgelse.

Plasseringer i bank og verdipapirer

Selskapet er eksponert for motpartsrisiko gjennom plassering av overskuddslikviditet som innskudd i andre banker og aktiv forvaltning av verdipapirer. Eksponeringene begrenses gjennom policy for kredittrisiko og policy for markedsrisiko, og plasseringsrammene overvåkes løpende. Plasseringsrammene bestemmes etter motpartstype, og rating og risikovekt er styrende for hvor store plasseringene kan være.

Per 31.12.20 var 98,4 prosent av bankinnskuddene plassert i banker med rating A- eller bedre. Bankinnskudd fordelt på ratingklasse per 31.12.20 fremkommer som følger:

Beløp i tusen	Bankinnskudd
AA-	654.212
A+	3
A	782.946
A-	66.136
BBB+	24.071
Sum	1.527.368

Plasseringer i verdipapirer utgjorde ved utgangen av året 1 200 millioner kroner. Midlene er plassert i aksjer, fondsobligasjoner og renteinstrumenter, herunder obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), norske statspapirer, bank- og finansinstitusjoner, offentlig eide foretak, multilaterale utviklingsbanker, kommuner og fylkeskommuner og verdipapirfond.

Plasseringer i verdipapirer per 31. desember 2020 fordelt på ratingklasse:

Ratingklasse	Finansielle instrumentert til virkelig verdi	Andel av porteføljen
AAA	182.076	16 %
AA+	350.209	30 %
AA	12.033	1 %
AA-	65.460	6 %
A+	106.676	9 %
A	40.127	3 %
A-	199.207	17 %
BBB+	192.383	17 %
BBB	-	0 %
BBB-	-	0 %
BB+	10.622	1 %
Sum	1.158.791	100 %

Utlån til kunder

Selskapets største risiko er kredittrisiko på utlån til kunder. Selskapet tilbyr kredittkort, forbrukslån og sikrede utlånsprodukter som salgspant, næringslån og leasing. Nye lån på kredittkort innvilges til både bedriftsmarkedskunder og privatmarkedskunder, mens øvrige produkter kun innvilges til privatkunder. Kredittinnvilgelse er basert på kundens gjeldsbetjeningsevne.

Selskapet risiko klassifiserer kundeengasjement ut fra sannsynligheten for at kunden misligholder de neste tolv månedene (PD). Sannsynlighet for mislighold blir beregnet ved hjelp av statistiske modeller, og negativ kundeadfærd vil resultere i høyere sannsynlighet for mislighold og bevegelse nedover i risikoklassifiseringsklassene. Utlån til kunder deles inn i 11 risikoklasser basert på PD intervall, hvor risikoklasse 11 tilsvarer mislighold og en PD på 100%.

Risikoklasse	Kredittrisiko	PD-Intervall
1	Lav	0,01%-0,49%
2	Lav	0,50%-1,49%
3	Lav	1,50%-3,99%
4	Middels	4,00%-7,99%
5	Middels	8,00%-14,99%
6	Middels	15,00%-19,99%
7	Middels	20,00%-29,99%
8	Høy	30,00%-39,99%
9	Høy	40,00%-54,99%
10	Høy	55,00%-99,99%
11	Mislighold	100 %

Risikoklassifisering av engasjementer fremkommer i note 7.

Mislighold er definert i note 9. Alle kundeengasjement risiko klassifiseres månedlig, og risikoklassifiseringssystemet brukes til overvåkning, rapportering og innregning av forventet tap. Selskapet har en egen modell for innregning av forventet kredittap på utlån til kunder, ubenyttede kreditter og lånetilsagn etter reglene i IFRS 9. Modellen er nærmere omtalt i note 2.

Note 5 – Engasjementer fordelt på kundegrupper og geografi

Fordelt etter næring

Beløp i tusen kroner	31.12.2020	31.12.2019
Personkunder	2.642.409	3.141.645
Finansiell sektor	196	-
Offentlig forvaltning	277	-
Primærnæringer	84.146	84.793
Industri	39.218	51.993
Bygg og anleggsvirksomhet	45.990	90.476
Varehandel, hotell og restaurant	35.839	47.019
Transport og kommunikasjon	38.407	78.444
Forretningsmessig tjenesteyting	15.413	24.517
Annen tjenesteyting	28.246	27.448
Sum brutto utlån til kunder	2.930.141	3.546.334
Steg 1 nedskrivninger	(20.050)	-
Steg 2 nedskrivninger	(25.572)	-
Steg 3 nedskrivninger (individuelle og gruppevise nedskrivninger i 2019)	(16.075)	(73.808)
Sum netto utlån til kunder	2.868.443	3.472.526

Fordelt etter geografi

Beløp i tusen kroner	31.12.2020	31.12.2019
NO03 Oslo	133.864	171.222
NO11 Rogaland	207.168	267.544
NO15 Møre og Romsdal	159.453	196.585
NO18 Nordland	123.066	138.368
NO30 Viken	803.563	934.041
NO34 Innlandet	292.784	354.592
NO38 Vestfold og Telemark	292.548	369.236
NO42 Agder	156.593	176.655
NO46 Vestland	137.783	161.060
NO50 Trøndelag	551.264	695.404
NO54 Troms og Finnmark	72.054	81.626
Sum brutto utlån til kunder	2.930.141	3.546.334
Steg 1 nedskrivninger	(20.050)	-
Steg 2 nedskrivninger	(25.572)	-
Steg 3 nedskrivninger (individuelle og gruppevise nedskrivninger i 2019)	(16.075)	-73.808
Sum netto utlån til kunder	2.868.443	3.472.526

Note 6 – Fordeling mellom ulike steg IFRS 9

Endring i brutto balanseførte engasjementer og ubenyttede rammer

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2020	3.145.812	324.877	81.753	3.552.442
Tilgang nye engasjementer i perioden	732.013	52.484	17.483	801.980
Overføringer mellom steg:	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(128.891)	135.057	-	6.166
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(233.804)	-	17.114	(216.690)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(22.744)	10.365	(12.379)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	3.247	(5.329)	(2.081)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	1.896	-	(3.516)	(1.620)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	76.042	(124.040)	-	(47.998)
Avgang engasjementer i perioden	(495.670)	(72.060)	(48.218)	(615.948)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(508.027)	(10.829)	(14.874)	(533.730)
Brutto utlån til kunder - Per 31.12.2020	2.589.372	285.991	54.777	2.930.140

	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
Tilgang nye engasjementer i perioden	255.173	34.333	7.917	297.422
Overføringer mellom steg:	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(95.019)	114.964	-	19.945
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(69.242)	-	11.294	(57.948)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(13.233)	8.751	(4.481)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	1.410	(1.834)	(424)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	740	-	(1.606)	(866)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	67.182	(111.020)	-	(43.838)
Avgang engasjementer i perioden	(209.832)	(58.357)	(38.709)	(306.898)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(284.954)	(3.033)	(3.740)	(291.727)
Brutto utlån til kunder - Usikret per 31.12.2020	1.631.907	236.168	30.766	1.898.840

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - Sikret				
Brutto utlån per 01.01.2020	1.177.954	53.773	33.060	1.264.787
Tilgang nye engasjementer i perioden	476.840	18.151	9.566	504.557
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(33.872)	20.093	-	(13.779)
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(164.562)	-	5.820	(158.743)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(9.511)	1.613	(7.898)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	1.837	(3.495)	(1.658)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	1.156	-	(1.910)	(754)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	8.861	(13.020)	-	(4.160)
Avgang engasjementer i perioden	(285.838)	(13.703)	(9.509)	(309.050)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(223.073)	(7.796)	(11.134)	(242.003)
Brutto utlån til kunder - Sikret per 31.12.2020	957.465	49.823	24.011	1.031.300

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Poster utenfor balansen - Ubenyttet kreditt og lånetilsagn				
Brutto utlån per 01.01.2020	9.838.662	84.229	8.043	9.930.934
Tilgang nye engasjementer i perioden	375.781	6.323	34	382.138
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(63.757)	39.707	-	(24.050)
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(2.085)	-	525	(1.560)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(447)	391	(56)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	253	(102)	151
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	1.446	-	(689)	757
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	96.446	(60.259)	-	36.187
Avgang engasjementer i perioden	(998.424)	(8.457)	(6.697)	(1.013.578)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	172.955	622	30	173.608
Sum poster utenfor balansen per 31.12.2020	9.421.025	61.971	1.535	9.484.531

Endringer i tapsavsetninger

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder				
Nedskrivninger på utlån per 01.01.2020	16.432	30.065	20.288	66.786
Tilgang nye engasjementer i perioden	2.492	3.898	5.616	12.006
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(1.426)	8.026	-	6.601
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(981)	-	4.235	3.254
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(2.257)	2.327	70
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	292	(965)	(673)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	27	-	(783)	(756)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	915	(7.282)	-	(6.366)
Avgang engasjementer i perioden	(2.348)	(7.104)	(11.767)	(21.219)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	4.938	(66)	(2.877)	1.995
Nedskrivninger utlån til kunder - Per 31.12.2020	20.050	25.572	16.075	61.698

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - Usikret				
Nedskrivninger på utlån per 01.01.2020	15.352	27.955	11.813	55.119
Tilgang nye engasjementer i perioden	2.123	3.258	2.399	7.781
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(1.345)	7.302	-	5.957
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(795)	-	2.738	1.943
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(1.885)	2.060	175
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	185	(410)	(225)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	17	-	(364)	(347)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	875	(6.707)	-	(5.832)
Avgang engasjementer i perioden	(2.110)	(6.630)	(9.097)	(17.837)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	2.969	263	(1.100)	2.132
Nedskrivninger utlån til kunder - Usikret per 31.12.2020	17.086	23.742	8.038	48.866

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - Sikret				
Nedskrivninger på utlån per 01.01.2020	1.080	2.110	8.476	11.666
Tilgang nye engasjementer i perioden	369	640	3.217	4.225
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(81)	724	-	644
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(186)	-	1.497	1.311
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(372)	267	(105)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	107	(555)	(448)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	10	-	(419)	(409)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	40	(575)	-	(535)
Avgang engasjementer i perioden	(238)	(474)	(2.669)	(3.381)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	1.970	(329)	(1.777)	(137)
Nedskrivninger utlån til kunder - Sikret per 31.12.2020	2.964	1.830	8.037	12.832

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på poster utenfor balansen - Ubenyttede kreditter og lånetilsagn				
Nedskrivninger på poster utenfor balansen per 01.01.2020	5.841	2.963	-	8.804
Tilgang nye engasjementer i perioden	552	286	-	838
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(315)	1.389	-	1.074
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(14)	-	-	(14)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(38)	-	(38)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	16	-	16
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	7	-	-	7
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	393	(1.784)	-	(1.391)
Avgang engasjementer i perioden	(723)	(396)	-	(1.120)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(543)	73	-	(471)
Nedskrivninger på poster utenfor balansen per 31.12.2020	5.197	2.509	-	7.706

Note 7 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Usikret					31.12.2020
Beløp i tusen kroner	Kredittrisiko	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Risikoklasse 1-3	Lav	1.464.863	651	-	1.465.514
Risikoklasse 4-7	Middels	167.044	150.503	24	317.571
Risikoklasse 8-10	Høy	-	85.014	3	85.016
Risikoklasse 11	Misligholdt	-	-	30.739	30.739
Sum brutto utlån - usikret		1.631.907	236.168	30.766	1.898.840
Tapsavsetning		(12.157)	(21.244)	(8.038)	(41.439)
Sum netto utlån - usikret		1.619.749	214.924	22.728	1.857.401

Sikret					31.12.2020
Beløp i tusen kroner	Kredittrisiko	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Risikoklasse 1-3	Lav	933.014	286	2	933.301
Risikoklasse 4-7	Middels	24.451	41.801	546	66.798
Risikoklasse 8-10	Høy	-	7.737	587	8.323
Risikoklasse 11	Misligholdt	-	-	22.877	22.877
Sum brutto utlån - sikret		957.465	49.823	24.011	1.031.300
Tapsavsetning		(7.893)	(4.329)	(8.037)	(20.259)
Sum netto utlån - usikret		949.572	45.495	15.974	1.011.041

					31.12.2019
Tall i hele tusen	Risikoklasse				Brutto utlån
Lav risiko (Risikoklasse 1-3)					2.815.980
Middels risiko (Risikoklasse 4-7)					512.197
Høy Risiko (Risikoklasse 8-10)					142.401
*Inkasso/Tapsutsatt/Misligholdt					75.803
Sum		-	-	-	3.546.381

Kunder med betalingslettelser per 31.12.20

Beløp i tusen kroner	Steg 2	Steg 3	Saldo
Risikoklasse 2	1.396		1.396
Risikoklasse 11		286	286
Sum			1.682

Note 8 – Sensitivitet

Avsatt tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5
Steg 1	20.050.000	21.147.109	21.331.603	28.001.433	20.319.913	20.973.609
Steg 2	25.572.000	27.521.117	27.878.904	33.472.431	26.210.511	25.572.000

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2.

Scenario 1: 50% økning i konkursrate.

Scenariet viser en isolert simulering av 50% økning i konkursrate i underliggende makromodell, med forklaringsvariablene arbeidsledighet, bankrente, husholdningenes gjeld, m.m.

Scenario 2: PD 12 mnd. økt med 10 %

Effekten ved en isolert stigning i 12 mnd PD. Økt migrering mellom stegene er ikke simulert.

Scenario 3: LGD justert til å simulere 30 % dårligere betingelser i forward flow avtalen for kredittkort

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en forverring i betingelsene på forward flow avtalen med 30%.

Scenario 4: LGD justert til å simulere 30 % ytterligere fall i priser på kjøretøy og maskiner

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer et ytterligere fall i priser på kjøretøy og maskiner på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon. Objektene inkluderer biler, caravan, MC, anleggsmaskiner, lastebiler, m.m. Økningen på 30% gir et verdifall på 44% som er benyttet i simuleringen.

Scenario 5: Økning i benyttet ramme på kredittkort med 25 %.

Endringen av 25% økt utnyttelse av kredittkortrammene isolert. Scenariet beregner endring i EAD for steg 1 men simulerer ikke endring i EAD i øvrige steg eller endring i PD som en mulig konsekvens av økt utnyttelse.

Alle scenario er beregnet uten endring i søknader og lånebevis.

Note 9 – Misligholdte engasjementer

Beløp i tusen kroner	31.12.2020	31.12.2019
90 dagers mislighold	38.707	56.588
Andre misligholdte engasjementer	16.071	9.288
Sum misligholdte engasjementer	54.777	65.876
-Nedskrivninger på mislighold	(16.075)	(65.439)
Sum netto mislighold	38.702	437

Årsaken til økningen i netto mislighold i 2020 er endring i fordelingen av nedskrivninger på steg etter overgangen til IFRS 9. I 2019 ble alle nedskrivninger gjort på misligholdte engasjement. Etter innføringen av IFRS 9 gjøres en stor del av nedskrivningene på utlån i steg 1 og steg 2. Kun nedskrivninger i steg 3 er inntatt i tabellen over.

Misligholdte lån - aldersfordeling

Usikret

Beløp i tusen kroner	31.12.2020	%-vis fordeling	31.12.2019	%-vis fordeling
Ikke forfalte utlånsengasjement	1.701.455	89,6 %	2.000.423	87,4 %
1-30 dager	117.931	6,2 %	158.127	6,9 %
31-60 dager	44.910	2,4 %	67.599	3,0 %
61-89 dager	8.720	0,5 %	20.622	0,9 %
90 dager og over	25.825	1,4 %	40.882	1,8 %
Sum brutto utlån	1.898.840	100 %	2.287.654	100 %

Sikret

Beløp i tusen kroner	31.12.2020	%-vis fordeling	31.12.2019	%-vis fordeling
Ikke forfalte utlånsengasjement	953.758	92,5 %	1.159.381	92,1 %
1-30 dager	56.232	5,5 %	69.632	5,5 %
31-60 dager	6.389	0,6 %	12.528	1,0 %
61-89 dager	2.039	0,2 %	1.434	0,1 %
90 dager og over	12.881	1,2 %	15.706	1,2 %
Sum brutto utlån	1.031.300	100 %	1.258.679	100 %

Note 10 – Tap og nedskrivninger på utlån

	31.12.2020	31.12.2019
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall		(4.930)
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	(19.879)
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 1	(3.382)	-
Ekstra avsetning steg 1 knyttet til Covid - 19	7.000	-
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 2	(4.493)	-
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 3	(4.213)	-
Periodens endring i modellberegnet tapsavsetning utenfor balansen	(1.098)	-
Konstaterte tap i perioden	95.731	164.024
Inngang på tidligere konstaterte tap	(49.505)	(104.499)
Sum	40.040	34.716

*I forbindelse med overgangen til IFRS den 1.1.2020 ble det gjort en avsetning på 10 millioner kroner knyttet til koronapandemien. Det har blitt avsatt ytterligere 7 millioner kroner i 2020, slik at selskapet har ved utgangen av året en tilleggsavsetning på 17 millioner kroner knyttet til koronapandemien. 12 millioner kroner av tilleggsavsetningene er i steg 1 og 5 millioner kroner er i steg 2.

Note 11 - Markedsrisiko

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

Strategisk styres selskapets markedsrisiko gjennom policy for markedsrisiko, som igjen er underlagt selskapets risikopolisy. Markedsrisiko skal være moderat og det skal være lav likviditetsrisiko på plasseringer av overskuddslikviditet. Policy for markedsrisiko sikrer den daglige etterlevelsen av selskapets risikovillighet gjennom konkretiserte rammer.

Markedsrisiko i selskapet relaterer seg til plasseringer i finansielle instrumenter. Ved utgangen av året hadde selskapet 1 200 millioner kroner plassert i obligasjoner, sertifikater og rentefond (se note 23 og 24). Selskapet har en avtale om forvaltning av overskuddslikviditet og forvalter har i sitt mandat lov til å ta begrenset risiko. Selskapet har i tillegg investeringer på 42 millioner kroner i strategiske aksjer (se note 25). Verdivurderinger bygger på siste emisjonskurs, omsetningsverdier og/eller regnskapsinformasjon dersom ikke omsetning har funnet sted.

Renterisiko

Selskapet er eksponert for renterisiko knyttet til rentenetto i utlånsporteføljen. Risiko knyttet til rentenetto oppstår som følge av ulik rentebinding på innlån og utlån. Historisk har utlånsrentene på kredittkort vært faste og i liten grad blitt justert ved endring i pengemarkedsrenter eller endring i renter på annen finansiering. Selskapet har all rentebinding knyttet til innlån og utlån innenfor 3 måneder. Enkelte av obligasjonene selskapet har investert i har lenger rentebinding.

Pr 31. desember 2020 hadde porteføljen følgende durasjon:

Beløp i tusen kroner	Portefølje	
	31.12.2020	Andel i %
0-1 måned	293.978	25 %
1-3 måneder	834.188	72 %
3-12 måneder	30.624	3 %
Sum rentepapirer	1.158.791	100 %

Obligasjoner og sertifikater	1.007.290
Rentefond	151.501
Sum rentepapirer	1.158.791

Note 12 - Likviditetsrisiko

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

Strategisk styres selskapets likviditetsrisiko gjennom policy for likviditetsrisiko, som igjen er underlagt selskapets risikopolisy. Policy for likviditetsrisiko angir rammer for likviditetsstyringen. Selskapet har fastsatt interne mål og rammer knyttet til LCR, NSFR og innskuddsdekning. Selskapet har videre fastsatt interne rammer og mål for sammensetningen av innskuddsporteføljen, herunder de største innskuddenes andel av den totale porteføljen. Eika Kredittebank har i tillegg rammer knyttet til spredning på løpetider på innlån.

Selskapet hadde per 31. desember 2020 en innskuddsdekning på 153 prosent. Selskapets LCR var 180 og NSFR 133. De største innskuddenes andel av den totale porteføljen er godt under de grensene som er fastsatt i likviditetspolicyen. Eika Kredittebank AS har oppnådd en god geografisk spredning på innskuddene og gjennomsnittsinnskuddet utgjør 0,22 millioner kroner. Likviditeten er diversifisert og sammensatt av kassekreditter, rentepapirer og innskudd i andre banker.

Oversikt over forfallstruktur på eiendeler og gjeld:

Beløp i tusen kroner	Balanse	Uten avtalt	Løpetid	Løpetid	Løpetid	Løpetid	Løpetid	Sum
	31.12.2020	forfall	0 - 1 måned	1 - 3 måned	3 - 12 måned	1 - 5 år	over 5 år	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.581.385	-	1.581.385	-	-	-	-	1.581.385
Utlån til kunder	2.868.443	1.661.938	5.725	2.025	52.442	745.008	401.306	2.868.443
Verdipapirer	1.200.485	193.195	80.543	12.030	410.302	504.415	-	1.200.485
Andre eiendeler med avtalt løpetid	1.449	-	1.449	-	-	-	-	1.449
Andre eiendeler uten avtalt løpetid	111.722	111.722	-	-	-	-	-	111.722
Sum eiendeler	5.763.484	1.966.855	1.669.102	14.055	462.744	1.249.423	401.306	5.763.484
Gjeld til kredittinstitusjoner	278.676	28.355	-	250.321	-	-	-	278.676
Innskudd fra kunder	4.478.800	4.478.800	-	-	-	-	-	4.478.800
Ansvarlig lånekapital	90.028	-	-	28	-	-	90.000	90.028
Annen gjeld med avtalt forfall	25.056	-	11.358	7.415	6.283	-	-	25.056
Annen gjeld uten avtalt forfall	66.803	66.803	-	-	-	-	-	66.803
Egenkapital	824.120	824.120	-	-	-	-	-	824.120
Sum gjeld og egenkapital	5.763.484	5.398.078	11.358	257.764	6.283	-	90.000	5.763.484
Netto	-	(3.431.223)	1.657.744	(243.709)	456.460	1.249.423	311.306	-0

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

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliancerisiko, omdømmerisiko, belønnings-/incentivrisiko og juridisk risiko.

Størrelsen på selskapet innebærer sårbarhet på operasjonelle aktiviteter, og stiller ekstra krav til at selskapet har gode rutiner og etablert back-up på alle vesentlige funksjoner. Selskapet har utarbeidet policy for operasjonell risiko, som igjen er underlagt selskapets risikopolicy. Policyen operasjonaliseres gjennom rutinebeskrivelser, fullmaktsmatriser og klare definerte ansvarsforhold. Videre er selskapet inkludert i konsernets beredskapsplan for å håndtere krisesituasjoner.

Selskapet er underlagt omfattende regulering gjennom lover og forskrifter, og har konsesjon som forretningsbank og konsesjon fra Datatilsynet som betinger at personopplysninger ivaretas på en betryggende måte. Selskapet er underlagt tilsyn fra Finanstilsynet og Datatilsynet knyttet til etterlevelse av konsesjonskravene.

Omdømmerisikoen er i tillegg til eget omdømme, i stor grad relatert til Eika som merkevare. Det arbeides derfor aktivt i alle deler av Eika Gruppen for at alle ansatte i alt sitt virke skal etterleve Eika Gruppens grunnverdier.

Note 13 – 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 Kredittbank fordeler ikke skatt på segmentene. Bankens regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Fundingkostnader er fordelt i henhold til kapitalbehov. Bankens virksomhet er i Norge.

Beløp i tusen kroner	Usikrede utlån		Sikrede utlån		Øvrig virksomhet		Totalt	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Netto renteinntekter	288.367	326.936	50.679	63.729	4.872	9.954	343.918	400.619
Øvrige inntekter	8.852	24.095	281	204	5.301	709	14.434	25.008
Provisjonskostnader	87.346	87.543	4.986	5.445	1.398	3.133	93.730	96.121
Netto driftsinntekter	209.873	263.488	45.974	58.488	8.775	7.530	264.622	329.506
Driftskostnader	178.473	152.244	32.661	38.640	30.909	7.529	242.043	198.413
Tap på utlån mv.	36.705	33.030	3.335	1.686	-	-	40.040	34.716
Resultat før skatt	(5.305)	78.214	9.978	18.162	(22.134)	1	(17.461)	96.377
Skattekostnad	-	-	-	-	(6.151)	26.089	(6.151)	26.089
Resultat etter skatt	(5.305)	78.214	9.978	18.162	(15.983)	(26.088)	(11.310)	70.288
Brutto utlån	1.898.841	2.291.249	1.031.299	1.261.192	-	2	2.930.140	3.552.443
Nedskrivninger brutto utlån	48.866	61.844	12.832	11.964	-	-	61.698	73.808
Nedskrivning ubenyttede rammer og lånetilsagn	7.635	-	70	-	-	-	7.706	-

Note 14 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	31.12.2020	31.12.2019
Aksjekapital	229.100	229.100
Overkurs	81.000	81.000
Annen egenkapital	464.020	454.047
Sum Egenkapital eks. fondsobligasjon	774.120	764.147
Immaterielle eiendeler	(14.767)	(30.734)
Fradrag forsiktig verdsettelse	(1.168)	(535)
Fradrag etter særskilt vedtak	(1.802)	(1.706)
Fradrag for ikke vesentlige investeringer over 10% grensen	(5.036)	-
Fradrag for utsatt skattefordel over 10% grensen	(1.299)	-
Ren kjernekapital	750.048	731.172
Annen godkjent kjernekapital - Fondsobligasjon	50.000	50.000
Fradrag for ikke vesentlige investeringer	(30.842)	-
Sum kjernekapital	769.207	781.172
Tilleggskapital - ansvarlig lån	90.000	90.000
Sum ansvarlig kapital	859.207	871.172
Kredittrisiko		
Stater og sentralbanker	3.600	-
Lokale og regionale myndigheter	238.579	216.223
Offentlig eide foretak	1	16
Institusjoner	486.705	266.477
Foretak	53.545	80.188
Massemarked	2.059.259	2.452.739
Forfalte engasjementer	58.058	84.883
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.187	11.164
Andeler i verdipapirfond	45.062	8.969
Egenkapitalposisjoner	76.135	20.271
Øvrige eiendeler	23.495	26.194
Sum vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3.059.627	3.167.124
Operasjonell risiko	581.685	637.085
Sum vektet beregningsgrunnlag	3.641.311	3.804.209
Ren kjernekapitaldekning	20,6 %	19,2 %
Kjernekapitaldekning	21,1 %	20,5 %
Kapitaldekningsprosent	23,6 %	22,9 %

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 15 – Netto renteinntekter

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9.100	17.980
Renter av utlån til kunder	333.370	367.230
Renter av sertifikater og obligasjoner	10.037	8.050
Leiefinansieringsinntekter	19.854	34.727
Andre renterinntekter, etableringsprovisjoner mv.	55.407	67.223
Sum renteinntekter	427.767	495.210
Rentekostnader kredittinstitusjoner	5.126	8.126
Renter på innskudd fra kunder	69.461	72.760
Rentekostnader ansvarlig lån	3.776	7.674
Andre rentekostnader	-	-
Avgift til bankens sikringsfond	5.486	6.031
Sum rentekostnader	83.849	94.591
Netto renteinntekter	343.918	400.619

Note 16 – Netto gevinster på finansielle instrumenter

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Sertifikater og obligasjoner	(751)	(35)
Verdipapirfond	(300)	(14)
Aksjer	(10.129)	-
Netto valutagevinst/(tap)	(370)	(324)
Netto gevinst finansielle instrumenter	(11.549)	(373)

Note 17 – Lønnskostnader

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Lønn, honorar m.v	29.227	32.387
Arbeidsgiveravgift	6.196	6.663
Pensjonskostnader	3.295	3.065
Andre personalkostnader	1.018	1.436
Sum	39.735	43.551
Antall årsverk per 31. desember	44,3	42

Note 18 – Pensjoner

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

Innskuddsordning

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

Avtalefestet ordning (AFP)

AFP er en tariffestet pensjonsordning i privat sektor. Selskapet har vært tilknyttet ordningen fra fjerde kvartal 2013. For å ha rett til AFP må arbeidstaker ha vært ansatt i en bedrift tilsluttet AFP i 7 av de 9 siste årene før fylte 62 år. Premien beregnes med utgangspunkt i en fast prosent av den ansattes lønnsutbetaling mellom 1 og 7,1G. Det betales ikke premie for arbeidstakere etter det årets de fyller 61 år. Innbetalt premie kostnadsføres.

Pensjonskostnader er oppgitt inklusive arbeidsgiveravgift.

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Innskuddsordning	3.321	3.076
AFP-ordning	600	577
Sum pensjonskostnader	3.921	3.653

Note 19 - Andre driftskostnader

Beløp i tusen kroner	2020	2019
IT kostnader	48.202	43.680
Markedsføring	(1.595)	1.673
Bistand til ordinær drift	18.514	21.561
Produksjonskostnader kort	32.506	31.172
Andre administrasjonskostnader	21.845	24.578
Fremmede tjenester	11.975	7.004
Husleiekostnader	3.704	3.887
Øvrige driftskostnader	5.977	6.945
Bytte av kjernesystem	18.999	-
Sum	160.126	140.500

Note 20 – Skatt

Beløp i tusen kroner	2020	2019
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt	1.202	36.449
Endring utsatt skatt	(7.353)	(10.360)
Sum skattekostnad	(6.151)	26.089
Herav skatt på avgitt konsernbidrag	-	22.500
AVSTEMNING AV SKATTEKOSTNAD MOT ORDINÆRT RESULTAT		
Resultat før skatt	(17.461)	96.377
Forventet inntektsskatt etter nominell sats	(4.365)	24.094
Ikke fradragberettiget kostnad og ikke skattepliktige inntekter	8	14
Motatt aksjeutbytte	(3.488)	-
Effekt av tap/gevinst verdipapirer	2.532	(741)
Effekt av justert fradrag avgitt konsernbidrag	-	2.700
Rentekostnader fondsobligasjon ført mot egenkapitalen	(770)	-
Implementeringseffekt IFRS	(68)	-
Andre permanente forskjeller	-	22
Sum skattekostnad	(6.151)	26.089
Effektiv skattesats	35,2 %	27,1 %
UTSATT SKATT I RESULTATREGNSKAPET VEDRØRER FØLGENDE MIDLERTIDIGE FORSKJELLER		
Driftsmidler	(2.811)	(69.243)
Verdipapirer	(243)	(72)
Implementeringseffekt IFRS 1.1.2020	68	-
Annen eiendel og gjeld	(4.366)	(382)
Sum endring utsatt skattefordel	(7.352)	(69.697)
UTSATT SKATTEFORDEL I BALANSEN VEDRØRER FØLGENDE MIDLERTIDIGE FORSKJELLER		
Beløp i tusen kroner	31.12.2019	31.12.2019
Driftsmidler	288.218	276.973
Verdipapirer	1.257	287
Annen eiendel og gjeld	18.997	1.529
Underskudd til fremføring	-	-
Andre midlertidige forskjeller	-	-
Sum midlertidige forskjeller	308.472	278.789
Balanseført utsatt skattefordel 31.12.	77.118	69.697

Note 21 – Klassifisering av finansielle instrumenter

	31.12.2020				
	Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til amortisert kost	Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
Eiendeler					
Utlån og fordringer kredittusjoner og finansinstitusjoner	1.581.385	-	-	-	1.581.385
Utlån til og fordringer på kunder	2.868.443	-	-	-	2.868.443
Rentebærende papirer	-	1.007.290	-	-	1.007.290
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	193.195	-	-	193.195
Immaterielle eiendeler	-	-	-	14.767	14.767
Varige driftsmidler	-	-	-	-	-
Andre eiendeler	-	-	-	98.404	98.404
Sum eiendeler	4.449.828	1.200.485	-	113.171	5.763.484
Forpliktelser					
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	278.676	-	-	-	278.676
Innskudd fra kunder	4.478.800	-	-	-	4.478.800
Annen gjeld	10.000	-	-	73.397	83.397
Avsetning for forpliktelser	7.705	-	-	756	8.461
Ansvarlig lånekapital	90.028	-	-	-	90.028
Sum forpliktelser	4.865.211	-	-	74.153	4.939.364

Åpningsbalanse 1.1.2020

	01.01.2020				
	Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til amortisert kost	Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	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
Varige driftsmidler	-	-	-	-	-
Andre eiendeler	-	-	-	94.490	94.490
Sum eiendeler	4.776.719	582.681	-	125.224	5.484.624
Forpliktelser					
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 forpliktelser	8.804	-	-	13.436	22.240
Ansvarlig lånekapital	90.051	-	-	-	90.051
Sum forpliktelser	4.482.128	-	-	163.985	4.646.113

Note 22 – Virkelig verdi på finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

	31.12.2020		31.12.2019	
	Balansert verdi	Virkelig verdi	Balansert verdi	Virkelig verdi
Eiendeler				
Utlån og fordringer kredittinstitusjoner og finansinstitusjoner	1.581.385	1.581.385	1.290.662	1.290.662
Utlån til og fordringer på kunder	2.868.443	2.868.443	3.472.526	3.472.526
Sum eiendeler	4.449.828	4.449.828	4.763.188	4.763.188
Forpliktelser				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	278.676	278.676	317.957	317.957
Innskudd fra kunder	4.478.800	4.478.800	4.052.633	4.052.633
Annen gjeld			12.000	12.000
Avsetning for forpliktelser	8.462	8.462	-	-
Ansvarlig lånekapital	90.028	90.028	140.000	140.000
Sum forpliktelser	4.855.966	4.855.966	4.522.590	4.522.590

Utlån og fordringer kredittinstitusjoner og finansinstitusjoner omfatter innskudd i Norges Bank og andre banker samt utlån til kredittinstitusjoner. Forventet tap knyttet til disse postene vurderes å være uvesentlig og det er derfor ikke foretatt noen tapsnedskrivning

Utlån til kunder Utlån til amortisert kost blir nedskrevet i tråd med IFRS9 som vist i note 10

Andre eiendeler og annen gjeld omfatter kundefordringer og leverandør gjeld

Note 23 - Finansielle 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	-	-	41.693	41.693
Obligasjoner og sertifikater	-	1.007.290	-	1.007.290
Verdipapirfond	-	151.501	-	151.501
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	1.158.791	41.693	1.200.485

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse	47.609
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat	- 10.129
Urealisert gevinst/tap ført over utvidet resultat	-
Investering	4.213
Salg	-
Utgående balanse	41.693

31.12.2020

	Total
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	1.007.290
Verdipapirfond til virkelig verdi	151.501
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	41.693
Sum verdipapirer	1.200.485

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 24 – Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

Beløp i tusen kroner	Kostpris	Virkelig verdi	31.12.2020
			Balansført verdi
Stat/statsgaranterte	123.187	122.894	122.894
Kommune/fylke	244.546	245.004	245.004
Bank og finans	486.420	487.366	487.366
Obligasjoner med fortrinnsrett	151.904	152.026	152.026
Sum sertifikater og obligasjoner	1.006.057	1.007.290	1.007.290

Beløp i tusen kroner	Kostpris	Virkelig verdi	31.12.2019
			Balansført verdi
Stat/statsgaranterte	91.637	91.521	91.521
Kommune/fylke	209.198	208.851	208.851
Bank og finans	76.421	76.356	76.356
Obligasjoner med fortrinnsrett	110.791	111.526	111.526
Sum sertifikater og obligasjoner	488.047	488.254	488.254

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

Note 25 – Aksjer og andeler

Beløp i tusen kroner	Antall aksjer	Eierandel	Kostpris	31.12.2020	
				Balansført verdi	
Vipps AS	918 713 867	431	0,04 %	1.802	1.802
VN AS	821 083 052	*)	1,43 %	-	15.679
Eedenbull AS	921 158 866	56.749	19,99 %	24.213	24.213
Sum aksjer				26.014	41.693
Eika Likviditet	45.293	-	-	45.878	45.499
Eika Kreditt	10.849	-	-	10.254	10.622
Eika Sparebank	94.641	-	-	96.163	95.381
Sum verdipapirfond				152.294	151.501
Sum aksjer og andeler				178.309	193.195

Antall aksjer i VN Norge AS er 14.263.222.241.001.700

31.12.2019

Beløp i tusen kroner	Antall		Kostpris	Bokført verdi
	aksjer/andeler	Eierandel		
Vipps AS	918 713 867	431	1.706	1.706
VN AS	821 083 052	*)	-	-
Eedenbull AS	921 158 866	56.749	20.000	20.000
Øvrige aksjer		603	271	271
Sum aksjer			21.977	21.977
Eika Likviditet		44.799	45.381	44.888
Sum verdipapirfond			45.381	44.888
Sum aksjer og andeler			67.358	66.865

Antall aksjer i VN Norge AS er 14.263.222.241.001.700

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 26 – Driftsløsøre, immaterielle eiendeler og leasingeiendeler

Beløp i tusen kroner	Inventar og utstyr		Andre immaterielle eiendeler	Leasingeiendeler
		Programvare		
Anskaffelseskost 1. januar	42	128.010	10.000	1.237.231
Tilgang	-	26.214	-	
Avgang	-	11.022	-	429.973
Anskaffelseskost 31. desember	42	143.202	10.000	807.258
Akkumulerte avskrivninger 1. januar	42	97.834	9.442	843.150
Akkumulerte avskrivninger 31. desember	42	128.435	10.000	610.885
Bokført verdi 31. desember	-	14.767	-	196.372
Årets ordinære avskrivninger	-	15.142	291	
Økonomisk levetid	3 år	3-10 år	3-10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær

Leasingeiendelene inngår som en del av leiefinansieringsavtalene i utlånsporteføljen. Årlig leiekostnad for ikke balanseførte driftsmidler og husleiekostnader var 3,8 millioner kroner.

Note 27 – Andre eiendeler

Beløp i tusen kroner	31.12.2020	31.12.2019
Utsatt skattefordel	77.118	69.697
Opptjente inntekter	2.480	18.337
Forskuddsbetalte kostnader	12.044	10.531
Andre eiendeler	6.762	4.364
Sum	98.404	102.929

Note 28 – Gjeld til kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	31.12.2020	31.12.2019
Lån fra konsernselsk	NOK	Flytende+margin	250.321	250.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			250.321	250.000
Innskudd med avtalt	NOK	Flytende+margin	-	67.892
Innskudd uten avtalt	NOK	Flytende+margin	28.355	65
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			28.355	67.957
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			278.676	317.957

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	250.000
Gjenværende løpetid 1 - 5 år	-
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 29 – Innskudd fra kunder

Beløp i tusen kroner	31.12.2020		31.12.2019	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten avtalt løpetid	4.478.800	1,00 %	4.051.728	1,95 %
Innskudd med avtalt løpetid	-	1,40 %	905	2,73 %
Sum innskudd fra kunder	4.478.800		4.052.633	

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

Innskuddskundene er i hovedsak fra privatmarkedet. De 10 største innskuddene utgjør samlet 2,5 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,40 prosent av total portefølje.

Note 30 – Annen gjeld

Beløp i tusen kroner	31.12.2020	31.12.2019
Leverandørgjeld	10.001	12.000
Skyldig offentlige avgifter	9.379	13.011
Avsatt lønn, feriepenger mv.	3.128	3.329
Skattegjeld	-	13.950
Skyldig konsernbidrag	-	90.000
Opptjente inntekter	82	12.417
Andre påløpne kostnader	60.807	32.526
Sum	83.397	177.233

Note 31 – Avsetning for forpliktelser

Beløp i tusen kroner	31.12.2020	31.12.2019
Skattegjeld	756	-
Avsetning på lånetilsagn og ubenyttede kredittrammer	7.705	-
Sum	8.462	-

Note 32 – Ansvarlig låne- og fondsobligasjonskapital

Beløp i tusen kroner	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	31.12.2020	31.12.2019	Rentebetingelser
Ansvarlig lånekapital						
NO0010823453	26.06.2018	26.26.2028	90.000	90.028	90.000	3M Nibor + 3,25%
Sum ansvarlig lånekapital				90.028	90.000	

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

Fondsobligasjonskapital						
NO00010781321	2016	2099	50.000	50.000	50.000	3M Nibor + 5,15%
Sum fondsobligasjonskapital				50.000	50.000	

Endringer i perioden	Balanse	Emittert	Forfall/	Andre	Balanse
Ansvarlig lånekapital	90.000	-	-	28	90.028
Fondsobligasjonskapital	50.000	-	-	-	50.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjonskapital	140.000	-	-	-	140.028

Note 33 – Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av 229 100 000 aksjer pålydende kr 1,00. Eika Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene

Note 34 – Nærstående parter

Som nærstående parter ansees alle selskaper innen konsernet samt styremedlemmer og ledende ansatte. Eika Kredittebank AS kjøper forvaltningstjenester, administrative tjenester samt leier lokaler fra andre selskaper i konsernet. Administrative tjenester knytter seg hovedsakelig til økonomi, juridisk tjenester, risk og compliance samt IT drift. Selskapet har i året kostnadsført 54 millioner kroner.

Eika Kredittdbank hadde per 31. desember 2020 tatt opp lån hos morselskapet på 250 millioner kroner. Det ble i 2020 betalt 11,5 millioner kroner i renter.

Note 35 – Godtgjørelser til ledende ansatte, styrende organer og revisor

Beløp i tusen kroner		Lønn 1)	Annet 2)	Pensjon
Terje Gromholt	Administrerende direktør	2.154	110	166

1) Omfatter utbetalt lønn og feriepenger for 2020 eksklusiv utbetalt andel av bonusbank opptjent for 2016 og tidligere år.

2) Naturalytelser og andre ytelser.

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

Det er ikke gitt lån til ledende ansatte. Selskapet har ikke aksjeverdbasert avlønning eller bonusordning.

Styret

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

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

Revisor

Godtgjørelse til Deloitte AS og deres samarbeidspartnere er som følger:

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Lovpålagt revisjon	595	428
Andre tjenester utenfor revisjon	-	-
Skatterådgivning	72	-
Sum	667	428

Tallene ovenfor er eksklusiv merverdiavgift.

Note 36 – Implementeringseffekter overgang IFRS 01.01.2020

Balanse – Finansielle eiendeler

Beløp i tusen kroner	Balanseført 31.12.2019			Balanseført 01.01.2020
	NGAAP	Reklassifisering	Ny måling	IFRS 9
Amortisert kost				
Kontanter og fordringer i Norges Bank	54.008	(54.008)	-	-
Utlån og fordringer kredittusjoner 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	(8.439)	-	125.224

Balanse – Finansielle forpliktelser

Beløp i tusen kroner	Balanseført 31.12.2019			Balanseført 01.01.2020
	NGAAP	Reklassifisering	Verdijustering	etter IFRS 9
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	(49.266)	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	(734)	-	164.497

Endring i egenkapital ved overgang til IFRS

Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	764.147
Verdiendring utlån	7.023
Verdiendring egenkapitalinstrumenter	25.903
Verdiendring ubenyttede kredittrammer og lånetilsagn	-8.804
Omklassifisering fondsobligasjon	50.000
Skatteeffekt	241
Egenkapital 01.01.2020 iht IFRS	838.511

Til generalforsamlingen i Eika Kredittbank AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Eika Kredittbank AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, totalresultatet for perioden, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav***Konklusjon om årsberetningen***

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon

eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 16. mars 2021
Deloitte AS

Eivind Skaug
statsautorisert revisor

eika.

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

www.eika.no