

Easybank ASA

Delårsrapport 1. kvartal 2018



Easybank

Easybank har hatt banklisens siden 2003, og opererer innenfor finansiering, sparing og betalingsformidling mot personmarkedet, organisasjoner og bedrifter.

Fokuset er forbruksfinansiering i tillegg til utlån til bolig, bil, SMB og organisasjoner. Banken tilbyr også spareprodukter med attraktive vilkår for kundene.

Strategien baserer seg på å ha ledende teknologiske løsninger, kostnadseffektiv drift, god styring av kredittrisiko, effektiv utnyttelse av egenkapital og attraktive betingelser til kundene.

Banken ble notert på OTC-listen 15. november 2016 med tickeren Easy.

Utvikling i 1. kvartal 2018

Utlånsveksten har vært på MNOK 256,4 for forbruksfinansiering. Utlån til SMB og bolig hadde en nedgang på MNOK 48,2 i kvartalet. Bilfinansiering hadde en nedgang på MNOK 3,5.

Brutto utlånsportefølje var på MNOK 1 985,6 den 31.03.2018, hvorav MNOK 1 630,3 til forbruk, MNOK 58,3 til bil og MNOK 297,0 til SMB og bolig.

For forbruksfinansiering har det vært god vekst i kvartalet til gode marginer.

Banken hentet i 1. kvartal inn MNOK 100 i ren egenkapital.

Resultatregnskap for 1. kvartal 2018

Resultat før skatt for 1. kvartal 2018 viste et overskudd på MNOK 15,0 sammenlignet med et overskudd på MNOK 9,5 for 4. kvartal 2017. Netto renteinntekter var på MNOK 47,3 som er en økning på MNOK 5,4 fra forrige kvartal. Økningen i netto renteinntekter er drevet av utlånsveksten innen forbrukslån.

Netto andre driftsinntekter var på MNOK 4,4 mot MNOK 2,9 i 4. kvartal 2017. Sum inntekter var på MNOK 51,8 mot MNOK 44,9 i forrige kvartal.

Sum driftskostnader var på MNOK 17,7 mot MNOK 19,9 i forrige kvartal.

Tap på utlån utgjorde MNOK 19,0 mot MNOK 15,5 i forrige kvartal. Det ble i slutten av mars gjennomført salg av misligholdte lån til Kredinor iht. forward flow avtalen på MNOK 15,3. Avsetningsnivået på disse lånene tilsvarte tilnærmet oppgjørssummen, og ga en positiv resultateffekt på MNOK 0,2.

Annualisert avkastning på egenkapitalen i 1.kvartal var på 11,45% mot 7,82% i forrige kvartal.

Balanseregnskap pr. 31.03.2018

Forvaltningskapitalen økte med MNOK 289 i kvartalet, og utgjorde MNOK 2 696. Netto utlån til kunder utgjorde MNOK 1 932.

Innskudd fra kunder utgjorde MNOK 2 138. Sum egenkapital utgjorde MNOK 444. Se note 5 for informasjon om kapitaldekning.

Innskudd i andre banker og i likvide eiendeler utgjorde MNOK 624,4. Likvide eiendeler var plassert i Norges Bank, andre norske banker, fond investert i obligasjoner med fortrinnsrett, kommunesertifikater og statspapirer.

Totalkapitaldekningen (tier 2) var 25,24%, kjernekapitaldekningen (tier 1) 23,24% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) 21,74%. Liquidity Coverage Ratio var 569%.

Utsikter

Banken forventer fortsatt god vekst i forbruksfinansiering i tiden fremover. Nye produktområder vurderes, og banken jobber aktivt med å knytte til seg attraktive samarbeidspartnere.

Likviditet og kapitalstatusen forventes å være god fremover.

Resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	1.kv.2018	Året 2017	1.kv.2017
Renteinntekter		58 542	155 427	28 398
Rentekostnader		-11 215	-29 085	-5 773
Netto renteinntekter		47 327	126 342	22 625
Provisjons- og gebyrinntekter		13 094	21 692	3 384
Provisjons- og gebyrkostnader		-9 037	-22 398	-3 544
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer		324	1 131	340
Andre inntekter		0	88	-
Netto andre driftsinntekter		4 382	513	180
Sum inntekter		51 709	126 855	22 805
Lønn og andre personalkostnader		-6 704	-30 641	-7 029
Andre administrasjonkostnader		-7 831	-27 283	-5 670
- herav markedsføringskostnader		-3 729	-11 465	-1 894
Avskrivninger		-1 164	-4 051	-878
Andre kostnader		-2 043	-9 728	-2 115
Sum driftskostnader		-17 742	-71 704	-15 692
Driftsresultat før tap		33 967	55 151	7 113
Tap på utlån	3	-18 950	-39 512	-7 571
Driftsresultat før skatt		15 017	15 639	-458
Skattekostnad		-3 851	-4 533	115
Resultat etter skatt		11 166	11 106	-344

Balanse

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	31.03.2018	31.12.2017	30.09.2017
Eiendeler				
Konter og fordringer på sentralbanker		53 695	53 680	53 643
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		291 578	280 309	183 039
Utlån til kunder	2,3	1 985 555	1 780 862	1 583 576
- Nedskrivning på utlån til kunder	2,3	-53 344	-42 851	-33 737
Sertifikater og obligasjoner		224 885	152 017	55 021
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		54 193	53 869	53 637
Eierinteresser i konsern		192	192	192
Utsatt skattefordel		16 242	19 996	22 986
Andre Immaterielle eiendeler		20 966	20 398	20 176
Varige driftsmidler		1 265	1 191	1 344
Andre eiendeler		1 484	1 576	1 049
Forskuddsbetalinger og opptjente ikke mottatte inntekter		99 397	86 022	70 234
- herav agent- og forhandlerprovisjoner		56 676	50 475	43 954
Sum eiendeler		2 696 108	2 407 262	2 011 162
Gjeld og egenkapital				
Innskudd fra kunder		2 137 697	1 967 508	1 629 868
Annen gjeld		24 140	18 508	19 391
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		15 022	10 015	25 386
Fondsobligasjoner og ansvarlig lån	4	75 000	75 000	10 000
Sum gjeld		2 251 859	2 071 031	1 684 645
Aksjekapital	5,6	324 326	260 690	259 990
Overkursfond	5	124 510	91 681	91 481
Annen innskutt egenkapital		5 625	5 238	2 900
Annen egenkapital	5	-10 212	-21 378	-27 854
Sum egenkapital		444 249	336 231	326 516
Sum gjeld og egenkapital		2 696 108	2 407 262	2 011 162

Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper

Easybanks delårsrapport for 1. kvartal er utarbeidet etter samme regnskapsprinsipper som årsrapporten for 2017. Delårsrapport for 1.kvartal er ikke revidert av ekstern revisor.

Note 2 - Utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.03.2018	31.12.2017	30.09.2017
Brutto utlån	1 985 555	1 780 861	1 583 575
Individuelle nedskrivninger på utlån	5 400	8 277	11 287
Gruppevise nedskrivninger på utlån	47 944	34 574	22 450
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 932 211	1 738 010	1 549 838

Note 3 – Mislighold og tap på utlån

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.03.2018	31.12.2017	30.09.2017
Misligholdte engasjementer over 90 dager			
Brutto misligholdte lån	159 797	116 222	75 141
- Nedskrivninger	29 749	22 146	27 685
Netto misligholdte lån	130 049	94 076	47 456

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.03.2018	31.12.2017	30.09.2017
Nedskrivninger på individuelle utlån			
Inngående balanse	8 278	11 774	11 774
Endring i nedskrivning på engasjementer	-2 877	-3 496	-487
Sum nedskrivninger på individuelle utlån	5 401	8 278	11 287

Nedskrivninger på grupper av utlån			
Inngående balanse	34 574	10 394	10 394
Endring i nedskrivning på engasjementer	13 370	24 180	12 055
Nedskrivninger på grupper av utlån	47 944	34 574	22 449

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1.kv.2018	31.12.2017	1.kv.2017
Spesifikasjon av tap på utlån			
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-2 877	-3 496	4 873
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	13 370	24 180	0
Periodens konstaterte tap	8 657	18 924	2 701
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-200	-96	-3
Periodens tapkostnader	18 950	39 512	7 571

Note 4 - Verdipapirgjeld

Banken har evigvarende fondsobligasjoner på 35 MNOK og ansvarlig lån på MNOK 40.

Note 5- Kapitaldekning

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.03.2018
Innbetalt aksjekapital	329 951
Overkurs	124 510
Annen egenkapital	-21 378
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-37 208
Ren kjernekapital (CET 1)	395 875
Tellende hybridkapital	27 318
Kjernekapital (Tier 1)	423 193
Ansvarlig kapital	36 424
Totalkapital (Tier 2)	459 617

Risikovektede eiendeler

Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	25 002
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	58 315
Foretak	103 487
Massemarkedengasjementer	1 138 494
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	60 285
Forfalte engasjementer	201 769
Andeler i verdipapirfond	5 296
Egenkapitalposisjoner	1 420
Øvrige engasjementer	102 146

Risikovektede eiendeler kredittrisiko

Markedsrisiko	0
Operasjonell risiko	124 982
Totale risikovektede eiendeler	1 821 195

Ren kjernekapital ratio (CET 1)	21,74 %
Kjernekapital ratio (Tier 1)	23,24 %
Total kapital ratio (Tier 2)	25,24 %

Note 6 - Største aksjonærer

Beholdning	Andel	Navn
4 311 980	9,29 %	Skagerrak Sparebank
3 334 041	7,19 %	Verdipapirfondet Alfred Berg
2 807 330	6,05 %	Fondsavanse AS
2 275 032	4,90 %	Ladegaard AS
1 655 985	3,57 %	Lindbank AS
1 639 230	3,53 %	Nordic Private Equity AS
1 514 738	3,27 %	MP Pensjon PK
1 392 727	3,00 %	Shelter AS
1 384 039	2,98 %	Umico-Gruppen AS
1 287 879	2,78 %	Jenssen & Co AS
1 250 000	2,69 %	Krogsrud Invest AS
1 123 147	2,42 %	Jolly Roger AS
909 090	1,96 %	GH Holding AS
900 000	1,94 %	Independent Oil & Re
787 159	1,70 %	Byholt AS
786 115	1,69 %	Remco AS
705 009	1,52 %	Whitetail Webservice
656 422	1,41 %	Mentor Medier AS
500 000	1,08 %	Hjellegjerde Invest AS
453 045	0,98 %	Vitamar AS
Sum topp 20	29 672 968	63,96 %
	16 717 871	36,04 % Andre aksjonærer
Totale aksjer	46 390 839	

Tall pr. 16. april 2018

Note 7 – Verdi og resultat pr aksje

Beløp i tusen kroner

Bokført egenkapital pr.31.03.18	444 249
Resultat etter skatt 1.kvartal 2018	11 166
Antall aksjer 31.03.18	46 390 839
Bokført egenkapital pr aksje pr.31.03.18	kr 9,58
Resultat pr aksje etter skatt 1.kvartal 2018	kr 0,24
Annualisert avkastning på egenkapital 1.kvartal 2018	11,45 %