

Easybank ASA

Delårsrapport 2. kvartal 2016



Om Easybank

Banken skiftet i april 2016 navn fra Verdibanken til Easybank. Banken har hatt banklisens siden 2003, og opererer innenfor sparing, finansiering og betalingsformidling mot personmarkedet, organisasjoner og bedrifter.

Fokuset er nå endret fra tradisjonell bankvirksomhet til forbruks- og bilfinansiering. Banken vil også tilby spareprodukter med sikker og god avkastning.

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

Utvikling i andre kvartal 2016

Et viktig fokusområde for banken har vært å klargjøre teknologiske løsninger, prosesser og rutiner for forbruk- og bilfinansiering. Det har ikke vært utstedt nye lån innen tidligere produktområder, og utlånsvolumet til bedrifter, organisasjoner og boliglån har gått ned.

Resultatregnskap for 2. kvartal 2016

Resultat før skatt viste et underskudd på 7,3 MNOK for 2. kvartal 2016 sammenlignet med et underskudd på 0,9 MNOK for tilsvarende periode i fjor.

Netto renteinntekter utgjorde 7,2 MNOK kroner sammenlignet med 6,4 MNOK for tilsvarende periode i fjor. Netto renteinntekter økte som følge av lavere finansieringskostnader. Det var forventet en nedgang i brutto renteinntekter inntil nye utlånsprodukter er fullt ut lansert.

En nedgang i utlånsvolum, og en noe lavere nedgang i kundeinnskuddsvolum har gitt økt overskuddslikviditet for banken. Dette ga plasseringsinntekter i 2. kvartal 2016 på 2,1 MNOK mot 0,9 MNOK i 2. kvartal 2015.

Lønn og personalkostnader var på 6,9 MNOK i 2. kvartal 2016 mot 2,3 MNOK i 2. kvartal 2015. Økningen i lønn og personalkostnader skyldes hovedsakelig at det i 2. kvartal 2016 ble kostnandsført 4,7 MNOK i engangskostnader i forbindelse med restrukturering av banken.

Bankens nedskrivninger på utlån utgjorde 4,1 MNOK sammenlignet med 0,7 MNOK i 1. kvartal 2016. Nedskrivninger på utlån i 2. kvartal skyldes en økning i gruppevise nedskrivninger på 1,1 MNOK, økning i tapsnedskrivning på engasjement med tidligere spesifisert tapsnedskrivning på 1,9 MNOK og tapsnedskrivning på engasjementer uten tidligere spesifisert tapsnedskrivning på 0,8 MNOK. Periodens konstaterte tap hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger var på 0,2 MNOK. Se note 3 for mer detaljer.

Det har blitt opprettet flere kontoer for regnskapsføring i 2. kvartal 2016 i regnskapssystemet. Dette medførte at posten «Andre administrasjonskostnader» økte mer enn normalt i kvartalet og posten «Andre kostnader» ble tilsvarende redusert. Total sett hadde ikke dette effekt på resultatet.

Balanseregnskap pr. 30.06.2016.

Forvaltningskapitalen økte med 24 MNOK i kvartalet, og utgjorde 1 503 MNOK pr. 30.06.2016. Netto utlån til kunder utgjorde 754 MNOK, som er en nedgang fra 1 026 MNOK pr. 31.03.2016, og er utelukkende knyttet til gammel portefølje.

Innskudd fra kunder ble redusert med 173 MNOK i 2. kvartal, og utgjorde 1 145 MNOK pr. 30.06.2016.

En høyere forvaltningskapital til tross for nedgang i utlån til kunder skyldes at banken fikk inn pengene fra emisjonen i 2. kvartal 2016. Sum egenkapital utgjorde 331 MNOK sammenlignet med 140 MNOK pr 31.03.2016. Overskuddslikviditet pga. ny egenkapital og lavere utlånsportefølje har blitt plassert i Norges Bank, obligasjoner med fortrinnsrett, i andre norske banker og i pengemarked- og obligasjonsfond med lav risiko.

Totalkapitaldekningen (tier 2) til banken var på 40,08%, kjernekapitaldekningen (tier 1) på 40,08% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) var på 39,28%.

Utsikt for andre halvår

Banken jobber med å lansere bilfinansiering og forbruksfinansiering. Produktene er i testfase, og banken forventer full lansering av ny produktportefølje i september.

Bankens styre vil i møtet den 30. august diskutere notering på NOTC listen.

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Note	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Året 2015
Renteinntekter		11 729	13 171	26 159	27 588	55 220
Rentekostnader		-4 484	-6 785	-9 967	-15 343	-28 952
Netto renteinntekter		7 245	6 386	16 192	12 245	26 268
Provisjon og gebyrinntekter		448	555	804	1 080	2 197
Provisjon og gebyrkostnader		-486	-199	-634	-462	-815
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer		2 081	852	2 141	1 381	875
Andre inntekter		-	-	-	-	67
Netto andre driftsinntekter		2 043	1 208	2 311	1 999	2 324
Sum inntekter		9 288	7 594	18 503	14 244	28 592
Lønn og andre personalkostnader		-6 884	-2 300	-10 413	-5 340	-13 090
Andre administrasjonskostnader		-4 557	-2 050	-5 520	-3 881	-8 786
Avskrivninger		-591	-37	-867	-66	-136
Andre kostnader		-416	-2 115	-4 329	-4 826	-11 378
Sum driftskostnader		-12 449	-6 502	-21 129	-14 113	-33 390
Driftsresultat før tap		-3 160	1 092	-2 626	131	-4 798
Tap på utlån	3	-4 090	-1 954	-4 886	-3 981	-45 753
Driftsresultat før skatt		-7 250	-862	-7 512	-3 850	-50 551
Skattekostnad		1 813	232	1 878	1 040	13 399
Resultat etter skatt		-5 438	-630	-5 634	-2 810	-37 152

Balanse

Beløp i tusen kroner	Note	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015	30.09.2015	30.06.2015
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker		53 459	58 421	88 347	60 282	55 175
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		335 525	175 331	86 460	66 826	48 614
Utlån til kunder	2	753 824	1 025 858	1 280 169	1 262 680	1 171 652
Sertifikater og obligasjoner		-	-	-	-	-
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		317 467	184 064	63 378	125 398	135 546
Eierinteresser i konsern		100	100	100	100	-
Utsatt skattefordel		17 657	15 844	15 779	2 380	2 380
Andre Immaterielle eiendeler		18 176	11 700	-	460	-
Varige driftsmidler		923	549	255	288	215
Andre eiendeler		2 512	2 903	17 561	13 869	10 495
Forskuddsbetalinger og opptjente ikke mottatte inntekter		3 564	4 014	3 475	5 165	7 024
Sum eiendeler		1 503 207	1 478 784	1 555 523	1 537 448	1 431 101
Gjeld og egenkapital						
Gjeld til kredittinstitusjoner		4	5	5	5	-
Innskudd fra kunder		1 144 952	1 317 600	1 399 648	1 382 816	1 272 960
Annen gjeld		8 494	3 855	4 165	2 069	7 553
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		8 666	6 982	1 166	21 282	14 832
Evigvarende ansvarlig kapital	4	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000
Sum gjeld		1 172 117	1 338 441	1 414 984	1 416 172	1 305 345
Aksjekapital	5	262 603	101 235	101 235	83 563	83 563
Overkurs	5	89 365	54 548	54 548	24 135	24 135
Opptjent egenkapital	5	-20 877	-15 440	-15 244	13 578	18 058
Sum egenkapital		331 090	140 343	140 539	121 276	125 756
Sum gjeld og egenkapital		1 503 207	1 478 784	1 555 523	1 537 448	1 431 101

Note 1. Generelle regnskapsprinsipper

Easybanks delårsrapport for andre kvartal er utarbeidet etter samme regnskapsprinsipper som i årsrapporten for 2015.

Note 2 Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015
Brutto utlån	783 885	1 063 080	1 321 041
Individuelle nedskrivninger på utlån	21 839	30 157	33 807
Nedskrivninger på grupper av utlån	8 222	7 065	7 065
Netto utlån til kunder	753 824	1 025 858	1 280 169

Note 3 Mislighold og tap på utlån

Nedskrivninger på individuelle utlån (TNOK)	1. halvår 2016	2. kvartal 2016	1. kvartal 2016	2015
Individuelle nedskrivninger IB	32 818	29 168	32 818	11 657
Konstaterte tap med tidligere tapsnedskrivning	-16 488	-11 118	-5 370	-23 966
Økning i tapsnedskrivning på engasjement med tidligere spesifisert tapsnedskrivning	3 217	1 966	1 251	26 475
Tapsnedskrivning på engasjementer uten tidligere spesifisert tapsnedskrivning	1 303	833	470	24 276
Reduksjon i tidligere års tapsnedskrivninger (tilbakeføringer)	-0	1	-1	-5 624
Sum (Ekskl. amortiserte renter)	20 850	20 850	29 168	32 818
Amortiserte renter	989	989	990	989
Sum nedskrivninger på individuelle utlån inkl amortiserte renter	21 839	21 839	30 157	33 807
Nedskrivninger på grupper av utlån (TNOK)	1. halvår 2016	2. kvartal 2016	1. kvartal 2016	2015
Nedskrivninger på grupper av utlån	7 065	7 065	7 065	4 797
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	1 157	1 157	0	2 267
Nedskrivninger på grupper av utlån	8 222	8 222	7 065	7 065
Tapskostnader utlån og garantier (TNOK)	1. halvår 2016	2. kvartal 2016	1. kvartal 2016	2015
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-11 968	-8 318	-3 650	13 718
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	1 157	1 157	0	2 267
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	16 488	11 118	5 370	36 746
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere ikke er foretatt individuell nedskrivninger	1 486	224	1 262	937
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-2 277	-91	-2 186	-7 915
Periodens tapkostnader	4 886	4 090	796	45 753

Note 4 Verdipapirgjeld

Banken har en evigvarende fondsobligasjon på 10 MNOK.

Note 5. Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.06.2016
Innbetalt aksjekapital	262 603
Overkurs	89 365
Annen egenkapital	-20 877
Utsatt skattefordel, andre immaterielle eiendeler og beholdning egne aksjer	-36 529
Ren kjernekapital (CET 1)	294 561
Tellende hybridkapital	6 000
Kjernekapital (Tier 1)	300 561
Totalkapital (Tier 2)	300 561

Risikovektede eiendeler

Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	67 705
Foretak	282 108
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	239 808
Forfalte engasjementer	35 500
Andeler i verdipapirfond	58 067
Egenkapitalposisjoner	2 937
Øvrige engasjementer	4 162
Risikovektede eiendeler kredittrisiko	690 288
Markedsrisiko	0
Operasjonell risiko	59 592
Totale risikovektede eiendeler	749 880

Ren kjernekapital ratio (CET 1)	39,28 %
Kjernekapital ratio (Tier 1)	40,08 %
Total kapital ratio (Tier 2)	40,08 %