

Easybank ASA

Delårsrapport 2. kvartal 2017



Om Easybank

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

Fokuset er forbruks- og bilfinansiering i tillegg til utlån til bolig, SMB og organisasjoner. Banken tilbyr også spareprodukter med sikker og god avkastning.

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 2. kvartal 2017

Utlånsveksten har vært på MNOK 158 på forbrukslån og MNOK 2 på bilfinansiering, totalt MNOK 160 på nye produkter. Tradisjonell utlånsportefølje til bolig, SMB og organisasjoner hadde en nedgang på MNOK 46 i kvartalet.

Brutto utlånsportefølje var på MNOK 1 336 den 30.06.2017, hvorav MNOK 873 til forbruk, MNOK 50 til bil og MNOK 413 i tradisjonell utlånsportefølje til bolig, SMB og organisasjoner.

Tradisjonell portefølje har som planlagt fortsatt nedgangen. På forbruksfinansiering har det vært god vekst i kvartalet og utlånsmarginen har økt. Banken har endret konseptet for bilfinansiering og har inngått distribusjonsavtaler for direkte salg.

Resultatregnskap for 2. kvartal 2017

Resultat før skatt for 2. kvartal 2017 viste et overskudd på MNOK 2,5 sammenlignet med et underskudd på MNOK 0,5 for 1. kvartal 2017. Netto renteinntekter var på MNOK 27,8 som er en økning på MNOK 5,1 fra 1. kvartal 2017. Økningen i netto renteinntekter er drevet av utlånsveksten innen forbrukslån.

Netto andre driftsinntekter var på MNOK -1,4 mot MNOK 0,2 i 1. kvartal 2017. Netto andre driftsinntekter falt pga. økning i provisjonskostnader til forbrukslånagenter. Sum inntekter var på MNOK 26,3 mot MNOK 22,8 i 1. kvartal.

Sum driftskostnader var på MNOK 17,1 mot MNOK 15,7 i 1. kvartal 2017.

Tap på utlån utgjorde MNOK 6,7 mot MNOK 7,6 i 1. kvartal. For utlån til bolig, SMB og organisasjoner ble det i samråd med revisor foretatt en omklassifisering fra gruppevis til individuelle tapsavsetninger. Det ble samtidig reversert MNOK 1,5 i tapsavsetninger. For utlån til forbruk og bil har det blitt gjort en omklassifisering fra individuelle til gruppevis avsetninger.

Balanseregnskap pr. 30.06.2017

Forvaltningskapitalen økte med MNOK 133 i kvartalet, og utgjorde MNOK 1 816 pr. 30.06.2017. Netto utlån til kunder utgjorde MNOK 1 307.

Innskudd fra kunder utgjorde MNOK 1455 den 30.06.2017. Sum egenkapital utgjorde MNOK 323. Se note 5 for informasjon om kapitaldekning.

Innskudd i andre banker og i likvide eiendeler utgjorde MNOK 407. Likvide eiendeler var plassert i Norges Bank, andre norske banker, fond investert i obligasjoner med fortrinnsrett og kommunesertifikater.

Totalkapitaldekningen (tier 2) var 24,83%, kjernekapitaldekningen (tier 1) 24,83% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) 24,39%. Liquidity Coverage Ratio var 850%.

Utsikter

Banken forventer fortsatt god vekst i forbrukslån i tiden fremover. Imidlertid er det usikkerhet knyttet til konsekvensene av ny regulering av forbrukslånmarkedet og hvilken effekt dette vil ha på markedet.

Banken har endret betjeningskonseptet og ambisjonene for bilfinansiering, men har kompensert på volumsiden med forbrukslån som ligger over plan. Det forventes en gradvis økning av bilvolumet med nytt konsept i drift.

Likviditet og kapital situasjonen forventes å være god fremover.

Resultatregnskap

| <i>Beløp i tusen kroner</i> | Note | 2.kv.2017 | 1.h. 2017 | Året 2016 | 2. kv. 2016 | 1.h. 2016 |
|---|------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Renteinntekter | | 34 023 | 62 420 | 54 679 | 11 729 | 26 159 |
| Rentekostnader | | -6 243 | -12 016 | -17 872 | -4 484 | -9 967 |
| Netto renteinntekter | | 27 780 | 50 404 | 36 807 | 7 245 | 16 192 |
| Provisjons- og gebyrinntekter | | 3 254 | 6 638 | 5 411 | 448 | 804 |
| Provisjons- og gebyrkostnader | | -5 036 | -8 580 | -3 064 | -486 | -634 |
| Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer | | 320 | 660 | 5 299 | 2 081 | 2 141 |
| Andre inntekter | | 24 | 24 | 68 | - | - |
| Netto andre driftsinntekter | | -1 439 | -1 259 | 7 714 | 2 043 | 2 311 |
| Sum inntekter | | 26 341 | 49 146 | 44 521 | 9 288 | 18 503 |
| Lønn og andre personalkostnader | | -7 173 | -14 202 | -23 783 | -6 884 | -10 413 |
| Andre administrasjonskostnader | | -6 066 | -11 736 | -15 781 | -4 557 | -5 520 |
| - herav markedsføringskostnader | | -2 287 | -4 175 | -1 313 | -275 | -312 |
| Avskrivninger | | -978 | -1 856 | -2 469 | -591 | -867 |
| Andre kostnader | | -2 914 | -5 029 | -9 528 | -416 | -4 329 |
| Sum driftskostnader | | -17 131 | -32 823 | -51 561 | -12 449 | -21 129 |
| Driftsresultat før tap | | 9 210 | 16 323 | -7 040 | -3 160 | -2 626 |
| Tap på utlån | 3 | -6 689 | -14 259 | -16 332 | -4 090 | -4 886 |
| Driftsresultat før skatt | | 2 522 | 2 063 | -23 371 | -7 250 | -7 512 |
| Skattekostnad | | -630 | -516 | 6 132 | 1 813 | 1 878 |
| Resultat etter skatt | | 1 891 | 1 548 | -17 240 | -5 438 | -5 634 |

Balanse

| <i>Beløp i tusen kroner</i> | Note | 30.06.2017 | 31.03.2017 | 31.12.2016 | 30.09.2016 | 30.06.2016 |
|---|------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Eiendeler | | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | 53 607 | 53 570 | 53 532 | 53 496 | 53 459 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 241 178 | 238 873 | 286 673 | 198 927 | 335 525 |
| Utlån til kunder | 2,3 | 1 335 848 | 1 222 093 | 1 004 239 | 730 379 | 783 885 |
| - Nedskrivning på utlån til kunder | 2,3 | -28 589 | -27 041 | -22 167 | -32 131 | -30 061 |
| Sertifikater og obligasjoner | | 60 017 | 48 630 | 144 973 | 105 029 | - |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning | | 54 655 | 54 427 | 104 101 | 208 484 | 317 467 |
| Eierinteresser i konsern | | 192 | 192 | 284 | 100 | 100 |
| Utsatt skattefordel | | 24 014 | 24 644 | 24 529 | 19 067 | 17 657 |
| Andre Immaterielle eiendeler | | 20 610 | 20 170 | 19 880 | 20 871 | 18 176 |
| Varige driftsmidler | | 1 412 | 815 | 1 035 | 922 | 923 |
| Andre eiendeler | | 950 | 1 286 | 1 034 | 2 499 | 2 512 |
| Forskuddsbetalinger og opptjente ikke mottatte inntekter | | 52 268 | 45 365 | 29 700 | 7 172 | 3 564 |
| - herav agent- og forhandlerprovisjoner | | 35 744 | 30 682 | 20 999 | 3 151 | - |
| Sum eiendeler | | 1 816 160 | 1 683 023 | 1 647 812 | 1 314 816 | 1 503 207 |
| Gjeld og egenkapital | | | | | | |
| Innskudd fra kunder | | 1 455 236 | 1 330 641 | 1 300 413 | 954 224 | 1 144 952 |
| Annen gjeld | | 11 615 | 10 107 | 11 887 | 9 663 | 8 499 |
| Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter | | 15 874 | 10 732 | 3 624 | 13 799 | 8 666 |
| Evigvarende ansvarlig kapital | 4 | 10 000 | 10 000 | 10 000 | 10 000 | 10 000 |
| Sum gjeld | | 1 492 726 | 1 361 480 | 1 325 924 | 987 685 | 1 172 117 |
| Aksjekapital | 5 | 259 990 | 259 990 | 259 990 | 259 913 | 259 703 |
| Overkursfond | 5 | 91 481 | 91 481 | 91 481 | 89 575 | 89 365 |
| Annen innskutt egenkapital | | 2 900 | 2 900 | 2 900 | 2 900 | 2 900 |
| Annen egenkapital | 5 | -30 936 | -32 827 | -32 483 | -25 257 | -20 877 |
| Sum egenkapital | | 323 435 | 321 543 | 321 888 | 327 131 | 331 090 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 1 816 160 | 1 683 023 | 1 647 812 | 1 314 816 | 1 503 207 |

Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper

Easybanks delårsrapport for 2. kvartal er utarbeidet etter samme regnskapsprinsipper som årsrapporten for 2016. Kvartalsrapporten for 2. kvartal er ikke revidert av ekstern revisor.

Note 2 - Utlån til kunder

| <i>Beløp i tusen kroner</i> | 30.06.2017 | 31.03.2017 | 31.12.2016 | 30.09.2016 | 30.06.2016 |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Brutto utlån | 1 335 848 | 1 222 093 | 1 004 239 | 730 380 | 783 885 |
| Individuelle nedskrivninger på utlån | 10 137 | 16 647 | 11 772 | 22 920 | 21 839 |
| Gruppevise nedskrivninger på utlån | 18 452 | 10 394 | 10 394 | 9 211 | 8 222 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 1 307 259 | 1 195 052 | 982 072 | 698 248 | 753 824 |

Note 3 - Tap på utlån

| <i>Beløp i tusen kroner</i> | 30.06.2017 | 2016 | 2015 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Nedskrivninger på individuelle utlån | | | |
| Inngående balanse | 11 774 | 33 807 | 11 657 |
| Økning i nedskrivning på engasjementer | 1 615 | 11 517 | 51 740 |
| Reduksjon i nedskrivning på engasjementer | -3 252 | -33 550 | -29 590 |
| Sum nedskrivninger på individuelle utlån | 10 137 | 11 774 | 33 807 |
| Nedskrivninger på grupper av utlån | | | |
| Inngående balanse | 10 394 | 7 065 | 4 797 |
| Periodens endring i nedskrivninger | 8 058 | 3 329 | 2 267 |
| Nedskrivninger på grupper av utlån | 18 452 | 10 394 | 7 064 |
| Spesifikasjon av tap på utlån | | | |
| Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån | -1 637 | -22 033 | 13 718 |
| Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån | 8 058 | 3 329 | 2 267 |
| Periodens konstaterte tap | 7 840 | 37 314 | 37 683 |
| Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap | -3 | -2 278 | -7 915 |
| Periodens tapskostnader | 14 258 | 16 332 | 45 753 |

Note 4 - Verdipapirgjeld

Banken har en evigvarende fondsobligasjon på 10 MNOK.

Note 5- Kapitaldekning

| <i>Beløp i tusen kroner</i> | 30.06.2017 |
|---|-------------------|
| Innbetalt aksjekapital | 262 890 |
| Overkurs | 91 481 |
| Annen egenkapital | -32 483 |
| Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler | -44 624 |
| Ren kjernekapital (CET 1) | 277 264 |
| Tellende hybridkapital | 5 000 |
| Kjernekapital (Tier 1) | 282 264 |
| Totalkapital (Tier 2) | 282 264 |

Risikovektede eiendeler

| | |
|--|------------------|
| Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner | 12 003 |
| Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner | 48 238 |
| Foretak | 164 745 |
| Massemarkedengasjementer | 659 141 |
| Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom | 88 423 |
| Forfalte engasjementer | 37 061 |
| Andeler i verdipapirfond | 5 225 |
| Egenkapitalposisjoner | 2 655 |
| Øvrige engasjementer | 54 561 |
| Risikovektede eiendeler kredittrisiko | 1 072 052 |
| Markedsrisiko | 0 |
| Operasjonell risiko | 64 648 |
| Totale risikovektede eiendeler | 1 136 699 |

| | |
|---------------------------------|---------|
| Ren kjernekapital ratio (CET 1) | 24,39 % |
| Kjernekapital ratio (Tier 1) | 24,83 % |
| Total kapital ratio (Tier 2) | 24,83 % |

Note 6 - Største aksjonærer

20 største aksjonærer pr. 03. august 2017.

| | Beholdning | Andel | Navn |
|----------------------|-------------------|--------------|------------------------------|
| | 2 809 330 | 7,55 % | Fondsavanse AS |
| | 2 374 760 | 6,38 % | Verdipapirfondet Alfred Berg |
| | 2 002 305 | 5,38 % | Ladegaard AS |
| | 1 810 621 | 4,87 % | Kragerø Sparebank |
| | 1 410 450 | 3,79 % | Skagerrak Sparebank |
| | 1 383 258 | 3,72 % | Lindbank AS |
| | 1 242 011 | 3,34 % | MP Pensjon PK |
| | 1 156 767 | 3,11 % | Umico-Gruppen AS |
| | 1 120 000 | 3,01 % | Shelter AS |
| | 1 000 000 | 2,69 % | Independent Oil & Re |
| | 1 000 000 | 2,69 % | Krogsrud Invest AS |
| | 833 334 | 2,24 % | Jenssen & Co A/S |
| | 800 000 | 2,15 % | Bankinvest AS |
| | 787 159 | 2,12 % | Byholt AS |
| | 786 115 | 2,11 % | Remco |
| | 749 352 | 2,01 % | Jolly Roger AS |
| | 656 422 | 1,76 % | Mentor Medier AS |
| | 614 100 | 1,65 % | Whitetail Webservice |
| | 444 444 | 1,19 % | Autobahn AS |
| | 430 000 | 1,16 % | Nordic Private Equity |
| Sum top 20 | 23 410 428 | 61,09 % | |
| | 13 789 502 | 38,91 % | Andre aksjonærer |
| Totale aksjer | 37 199 930 | | |