

Easybank ASA

Delårsrapport 2. kvartal 2018



Om Easybank

Easybank opererer innenfor finansiering, sparing og betalingsformidling mot personmarkedet, organisasjoner og bedrifter.

Fokuset er forbruksfinansiering i tillegg har banken 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 2. kvartal 2018

Utlånsveksten har vært på MNOK 226,4 for forbruksfinansiering. Utlån til SMB og bolig hadde en nedgang på MNOK 13,7 i kvartalet. Bilfinansiering hadde en nedgang på MNOK 4,0.

Brutto utlånsportefølje var på MNOK 2 194,1 den 30.06.2018, hvorav MNOK 1 856,6 til forbruk, MNOK 54,3 til bil og MNOK 283,2 til SMB og bolig.

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

Resultatregnskap for 2. kvartal 2018

Resultat før skatt for 2. kvartal 2018 viste et overskudd på MNOK 17,3 sammenlignet med et overskudd på MNOK 15,0 for 1. kvartal 2018. Netto renteinntekter var på MNOK 54,3 som er en økning på MNOK 7,0 fra forrige kvartal. Økningen i netto renteinntekter er drevet av utlånsveksten innen forbruksfinansiering.

Netto andre driftsinntekter var på MNOK 1,4 mot MNOK 4,4 i 1. kvartal 2018. Sum inntekter var på MNOK 55,7 mot MNOK 51,8 i forrige kvartal.

Sum driftskostnader var på MNOK 20,0 mot MNOK 17,7 i forrige kvartal.

Tap på utlån utgjorde MNOK 18,4 mot MNOK 19,0 i forrige kvartal. Det ble i slutten av juni gjennomført salg av misligholdte lån til Kredinor iht. forward flow avtalen på MNOK 32,8. Avsetningsnivået på disse lånene tilsvarte tilnærmet oppgjørssummen, og ga derfor ingen resultateffekt.

Annualisert avkastning på egenkapitalen i 2.kvartal var på 11,40% mot 11,45% i forrige kvartal.

Balanseregnskap pr. 30.06.2018

Forvaltningskapitalen økte med MNOK 53,7 i kvartalet, og utgjorde MNOK 2 749,8. Netto utlån til kunder utgjorde MNOK 2 135,2.

Innskudd fra kunder utgjorde MNOK 2 179,5, og vokste med MNOK 41,8 i kvartalet. Sum egenkapital utgjorde MNOK 457,5. Se note 5 for informasjon om kapitaldekning.

Innskudd i andre banker og i likvide eiendeler utgjorde MNOK 478,8. Likvide eiendeler var plassert i Norges Bank, andre norske banker, fond investert i obligasjoner med fortrinnsrett, kommunesertifikater og statspapirer.

Totalkapitaldekningen (tier 2) var 23,64%, kjernekapitaldekningen (tier 1) 21,64% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) 20,18%. (Inkludert årets resultat ville tilvarende tall vært hhv 24,85%, 22,85% og 21,39%). Liquidity Coverage Ratio var på 675%.

Utsikter

Banken forventer fortsatt god vekst i forbruksfinansiering i tiden fremover, men nye reguleringer kan føre til redusert etterspørsel etter denne type lån. Nye produktområder vurderes, og banken jobber aktivt med å knytte til seg attraktive samarbeidspartnere.

Likviditet og kapitalstatusjonen forventes å være god fremover.

Resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	2.kv.2018	1.h. 2018	Året 2017	2.kv.2017	1.h. 2017
Renteinntekter		65 615	124 158	155 427	34 023	62 420
Rentekostnader		-11 302	-22 517	-29 085	-6 243	-12 016
Netto renteinntekter		54 313	101 641	126 342	27 780	50 404
Provisjons- og gebyrinntekter		11 196	24 290	21 692	3 254	6 638
Provisjons- og gebyrkostnader		-9 988	-19 025	-22 398	-5 036	-8 580
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer		191	515	1 131	320	660
Andre inntekter		35	35	88	24	24
Netto andre driftsinntekter		1 433	5 815	513	-1 439	-1 259
Sum inntekter		55 747	107 456	126 855	26 341	49 146
Lønn og andre personalkostnader		-7 627	-14 331	-30 641	-7 173	-14 202
Andre administrasjonkostnader		-8 894	-16 725	-27 283	-6 066	-11 736
- herav markedsføringskostnader		-3 992	-7 721	-11 465	-2 281	-4 175
Avskrivninger		-1 205	-2 369	-4 051	-978	-1 856
Andre kostnader		-2 330	-4 373	-9 728	-2 914	-5 029
Sum driftskostnader		-20 055	-37 797	-71 704	-17 131	-32 823
Driftsresultat før tap		35 692	69 659	55 151	9 210	16 323
Tap på utlån	3	-18 431	-37 381	-39 512	-6 689	-14 259
Driftsresultat før skatt		17 261	32 278	15 639	2 522	2 063
Skattekostnad		-4 415	-8 267	-4 533	-630	-516
Resultat etter skatt		12 846	24 012	11 106	1 891	1 548

Balanse

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		53 733	53 680	53 607
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		160 748	280 309	241 178
Utlån til kunder	2,3	2 194 148	1 780 862	1 335 848
- Nedskrivning på utlån til kunder	2,3	-58 961	-42 851	-28 589
Sertifikater og obligasjoner		209 900	152 017	60 017
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		54 395	53 869	54 655
Eierinteresser i konsern		192	192	192
Utsatt skattefordel		11 927	19 996	24 014
Andre Immaterielle eiendeler		20 522	20 398	20 610
Varige driftsmidler		1 244	1 191	1 412
Andre eiendeler		276	1 576	950
Forskuddsbetalinger og opptjente ikke mottatte inntekter		101 646	86 022	52 268
- herav agent- og forhandlerprovisjoner		62 562	50 475	35 744
Sum eiendeler		2 749 768	2 407 262	1 816 160
Gjeld og egenkapital				
Innskudd fra kunder		2 179 508	1 967 508	1 455 236
Annen gjeld		21 202	18 508	11 615
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		16 564	10 015	15 874
Fondsobligasjoner og ansvarlig lån	4	75 000	75 000	10 000
Sum gjeld		2 292 274	2 071 031	1 492 726
Aksjekapital	5,6	324 326	260 690	259 990
Overkursfond	5	124 510	91 681	91 481
Annen innskutt egenkapital		6 025	5 238	2 900
Annen egenkapital	5	2 633	-21 378	-30 936
Sum egenkapital		457 494	336 231	323 435
Sum gjeld og egenkapital		2 749 768	2 407 262	1 816 160

Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper

Easybanks delårsrapport for 2. kvartal er utarbeidet etter samme regnskapsprinsipper som årsrapporten for 2017. Delårsrapport for 2.kvartal er ikke revidert av ekstern revisor.

Note 2 - Utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Brutto utlån	2 194 148	1 780 861	1 335 848
Individuelle nedskrivninger på utlån	4 750	8 277	10 137
Gruppevise nedskrivninger på utlån	54 211	34 574	18 452
Netto utlån til og fordringer på kunder	2 135 187	1 738 010	1 307 259

Note 3 – Mislighold og tap på utlån

<i>Beløp i tusen kroner</i>	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Misligholdte engasjementer over 90 dager			
Brutto misligholdte lån	210 195	116 222	53 078
- Nedskrivninger	30 624	22 146	16 017
Netto misligholdte lån	179 571	94 076	37 061

<i>Beløp i tusen kroner</i>	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Nedskrivninger på individuelle utlån			
Inngående balanse	8 278	11 774	11 774
Endring i nedskrivning på engasjementer	-3 528	-3 496	-1 637
Sum nedskrivninger på individuelle utlån	4 750	8 278	10 137

Nedskrivninger på grupper av utlån			
Inngående balanse	34 574	10 394	10 394
Endring i nedskrivning på engasjementer	19 637	24 180	8 058
Nedskrivninger på grupper av utlån	54 211	34 574	18 452

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2.kv.2018	1.h.2018	Året 2017	2.kv.2017	1.h.2017
Spesifikasjon av tap på utlån					
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-651	-3 528	-3 496	-6 510	-1 637
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	6 268	19 637	24 180	8 058	8 058
Periodens konstaterte tap	12 841	21 498	18 924	5 139	7 840
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-26	-227	-96	0	-3
Periodens tapskostnader	18 431	37 381	39 512	6 687	14 258

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>	30.06.2018
Innbetalt aksjekapital	330 351
Overkurs	124 510
Annen egenkapital	-21 378
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-32 449
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-53
Ren kjernekapital (CET 1)	400 981
Tellende hybridkapital	29 000
Kjernekapital (Tier 1)	429 981
Ansvarlig kapital	39 737
Totalkapital (Tier 2)	469 718

Risikovektede eiendeler

Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	27 997
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	32 150
Foretak	104 449
Massemarkedengasjementer	1 271 337
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	55 327
Forfalte engasjementer	260 866
Andeler i verdipapirfond	5 317
Egenkapitalposisjoner	1 420
Øvrige engasjementer	103 008
Risikovektede eiendeler kredittrisiko	1 861 869
Markedsrisiko	0
Operasjonell risiko	124 982
Totale risikovektede eiendeler	1 986 851

Ren kjernekapital ratio (CET 1)	20,18 %
Kjernekapital ratio (Tier 1)	21,64 %
Total kapital ratio (Tier 2)	23,64 %

(Inkludert årets resultat ville CET1, Tier 1 og Tier 2 vært henholdsvis 21,39%, 22,85% og 24,85%).

Note 6 - Største aksjonærer

Beholdning	Andel	Navn
4 311 980	9,29 %	Skagerrak Sparebank
3 344 349	7,21 %	Verdipapirfondet Alfred Berg
2 807 330	6,05 %	Fondsavanse AS
2 275 032	4,90 %	Ladegaard AS
1 945 357	4,19 %	Umico - Gruppen AS
1 655 985	3,57 %	Lindbank AS
1 639 230	3,53 %	Nordic Private Equity
1 514 738	3,27 %	MP Pensjon PK
1 392 727	3,00 %	Shelter AS
1 287 879	2,78 %	Jenssen & Co A/S
1 250 000	2,69 %	Krogsrud Invest AS
1 145 630	2,47 %	Jolly Roger AS
909 090	1,96 %	GH Holding AS
900 000	1,94 %	Independent Oil & Re
787 159	1,70 %	Byholt AS
705 009	1,52 %	Whitetail Webservice
656 422	1,41 %	Mentor Medier AS
600 000	1,29 %	Hjellegjerde Invest
440 909	0,95 %	Jaras Invest AS
408 412	0,88 %	Vitamar AS
Sum topp 20	29 977 238	64,62 %
	16 413 601	35,38 % Andre aksjonærer
Totale aksjer	46 390 839	

Tall pr. 2. august 2018

Note 7 – Verdi og resultat pr aksje

(Beløp i tusen kroner)

Bokført egenkapital pr.30.06.18	457 494
Resultat etter skatt hiå 2018	24 012
Resultat etter skatt 2.kvartal 2018	12 846
Antall aksjer 30.06.18	46 390 839
Bokført egenkapital pr aksje pr.30.06.18	kr 9,86
Resultat pr aksje etter skatt hiå 2018	kr 0,52
Resultat pr aksje etter skatt 2.kvartal 2018	kr 0,28
Annualisert avkastning på egenkapital hiå 2018	12,10 %
Annualisert avkastning på egenkapital 2.kvartal 2018	11,40 %