

Easybank ASA

Delårsrapport 3. 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 3. kvartal 2017

Utlånsveksten har vært på MNOK 256 på forbrukslån og MNOK 9 på bilfinansiering, totalt MNOK 265 på nye produkter. Utlån til SMB og bolig hadde en nedgang på MNOK 18 i kvartalet.

Brutto utlånsportefølje var på MNOK 1 583 den 30.09.2017, hvorav MNOK 1 129 til forbruk, MNOK 59 til bil og MNOK 395 til SMB og bolig.

For forbruksfinansiering har det vært god vekst i kvartalet og utlånsmarginen har økt.

Resultatregnskap for 3. kvartal 2017

Resultat før skatt for 3. kvartal 2017 viste et overskudd på MNOK 4,1 sammenlignet med et overskudd på MNOK 2,5 for 2. kvartal 2017. Netto renteinntekter var på MNOK 34,0 som er en økning på MNOK 6,0 fra 2. kvartal 2017. Økningen i netto renteinntekter er drevet av utlånsveksten innen forbrukslån.

Netto andre driftsinntekter var på MNOK -1,2 mot MNOK -1,4 i 2. kvartal 2017. Sum inntekter var på MNOK 32,8 mot MNOK 26,3 i 2. kvartal.

Sum driftskostnader var på MNOK 19,0 mot MNOK 17,1 i 2. kvartal 2017.

Tap på utlån utgjorde MNOK 9,7 mot MNOK 6,7 i 2. kvartal.

Balanseregnskap pr. 30.09.2017

Forvaltningskapitalen økte med MNOK 195 i kvartalet, og utgjorde MNOK 2 011. Netto utlån til kunder utgjorde MNOK 1 549.

Innskudd fra kunder utgjorde MNOK 1 630. Sum egenkapital utgjorde MNOK 327. Se note 5 for informasjon om kapitaldekning.

Innskudd i andre banker og i likvide eiendeler utgjorde MNOK 343. Likvide eiendeler var plassert i Norges Bank, andre norske banker, fond investert i obligasjoner med fortrinnsrett og kommunesertifikater.

Totalkapitaldekningen (tier 2) var 21,36%, kjernekapitaldekningen (tier 1) 21,36% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) 20,99%. Liquidity Coverage Ratio var 294%.

Utsikter

Banken forventer fortsatt god vekst i forbrukslån i tiden fremover. Nye retningslinjer fra Finanstilsynet for forsvarlig utlånspraksis for forbrukslån blir gjeldende fra 1. oktober, og banken har gjort tiltak for å tilpasse virksomheten etter disse.

Banken har startet salg av bilfinansiering under nytt direktesalg konsept, og har gradvis økt volumene gjennom kvartalet.

Likviditet og kapital situasjonen forventes å være god fremover.

Resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	3.kv.2017	Pr. 30.09.2017	Året 2016	3. kv. 2016	Pr. 30.09.2016
Renteinntekter		41 592	104 012	54 679	9 942	36 101
Rentekostnader		-7 583	-19 599	-17 872	-3 540	-13 508
Netto renteinntekter		34 009	84 413	36 807	6 402	22 593
Provisjons- og gebyrinntekter		4 733	11 371	5 411	881	1 685
Provisjons- og gebyrkostnader		-6 158	-14 739	-3 064	-434	-1 068
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer		218	878	5 299	1 989	4 130
Andre inntekter		30	54	68	-	-
Netto andre driftsinntekter		-1 178	-2 436	7 714	2 437	4 747
Sum inntekter		32 831	81 977	44 521	8 838	27 341
Lønn og andre personalkostnader		-7 720	-21 922	-23 783	-6 148	-16 560
Andre administrasjonkostnader		-7 893	-19 629	-15 781	-3 507	-9 027
- herav markedsføringskostnader		-4 267	-8 442	-1 313	-134	-446
Avskrivninger		-1 032	-2 887	-2 469	-772	-1 639
Andre kostnader		-2 367	-7 396	-9 528	-1 988	-6 317
Sum driftskostnader		-19 012	-51 835	-51 561	-12 415	-33 544
Driftsresultat før tap		13 819	30 142	-7 040	-3 577	-6 203
Tap på utlån	3	-9 710	-23 969	-16 332	-2 062	-6 948
Driftsresultat før skatt		4 109	6 172	-23 371	-5 639	-13 151
Skattekostnad		-1 027	-1 543	6 132	1 410	3 288
Resultat etter skatt		3 082	4 629	-17 240	-4 229	-9 863

Balanse

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		53 643	53 532	53 496
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		183 039	286 673	198 927
Utlån til kunder	2,3	1 583 576	1 004 239	730 379
- Nedskrivning på utlån til kunder	2,3	-33 737	-22 167	-32 131
Sertifikater og obligasjoner		55 021	144 973	105 029
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		53 637	104 101	208 484
Eierinteresser i konsern		192	284	100
Utsatt skattefordel		22 986	24 529	19 067
Andre Immaterielle eiendeler		20 176	19 880	20 871
Varige driftsmidler		1 344	1 035	922
Andre eiendeler		1 049	1 034	2 499
Forskuddsbetalinger og opptjente ikke mottatte inntekter		70 234	29 700	7 172
- herav agent- og forhandlerprovisjoner		43 954	20 999	3 151
Sum eiendeler		2 011 162	1 647 812	1 314 816
Gjeld og egenkapital				
Innskudd fra kunder		1 629 868	1 300 413	954 224
Annen gjeld		19 391	11 887	9 663
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		25 386	3 624	13 799
Evigvarende ansvarlig kapital	4	10 000	10 000	10 000
Sum gjeld		1 684 645	1 325 924	987 685
Aksjekapital	5,6	259 990	259 990	259 913
Overkursfond	5	91 481	91 481	89 575
Annen innskutt egenkapital		2 900	2 900	2 900
Annen egenkapital	5	-27 854	-32 483	-25 257
Sum egenkapital		326 516	321 888	327 131
Sum gjeld og egenkapital		2 011 162	1 647 812	1 314 816

Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper

Easybanks delårsrapport for 3. kvartal er utarbeidet etter samme regnskapsprinsipper som årsrapporten for 2016. Kvartalsrapporten for 3. kvartal er ikke revidert av ekstern revisor.

Note 2 - Utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Brutto utlån	1 583 575	1 004 239	730 380
Individuelle nedskrivninger på utlån	11 287	11 773	22 920
Gruppevise nedskrivninger på utlån	22 450	10 394	9 211
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 549 838	982 072	698 248

Note 3 – Mislighold og tap på utlån

<i>Beløp i tusen kroner</i>	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Misligholdte engasjementer over 90 dager			
Brutto misligholdte lån	75 141	22 490	39 716
- Nedskrivninger	27 685	3 849	9 220
Netto misligholdte lån	47 456	18 640	30 496

<i>Beløp i tusen kroner</i>	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Nedskrivninger på individuelle utlån			
Inngående balanse	11 774	33 807	33 807
Økning i nedskrivning på engasjementer	20 560	11 517	6 590
Reduksjon i nedskrivning på engasjementer	-21 047	-33 550	-17 477
Sum nedskrivninger på individuelle utlån	11 287	11 774	22 920

Nedskrivninger på grupper av utlån			
Inngående balanse	10 394	7 065	7 065
Økning i nedskrivning på engasjementer	27 607	3 329	2 146
Reduksjon i nedskrivning på engasjementer	-15 552	-	0
Nedskrivninger på grupper av utlån	22 450	10 394	9 211

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Pr.30.09.17	3.kv.2017	2016
Spesifikasjon av tap på utlån			
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-487	1 150	-22 033
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	12 055	3 997	3 329
Periodens konstaterte tap	12 497	4 656	37 314
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-96	-93	-2 278
Periodens tapkostnader	23 969	9 710	16 332

Note 4 - Verdipapirgjeld

Banken har en evigvarende fondsobligasjon på 10 MNOK.

Note 5- Kapitaldekning

<i>Beløp i tusen kroner</i>	30.09.2017
Innbetalt aksjekapital	262 890
Overkurs	91 481
Annen egenkapital	-32 483
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-43 162
Ren kjernekapital (CET 1)	278 726
Tellende hybridkapital	5 000
Kjernekapital (Tier 1)	283 726
Totalkapital (Tier 2)	283 726

Risikovektede eiendeler

Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	11 004
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	36 608
Foretak	161 579
Massemarkedengasjementer	842 609
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	82 738
Forfalte engasjementer	49 787
Andeler i verdipapirfond	5 247
Egenkapitalposisjoner	1 258
Øvrige engasjementer	72 728
Risikovektede eiendeler kredittrisiko	1 263 559
Markedsrisiko	0
Operasjonell risiko	64 648
Totale risikovektede eiendeler	1 328 206

Ren kjernekapital ratio (CET 1)	20,99 %
Kjernekapital ratio (Tier 1)	21,36 %
Total kapital ratio (Tier 2)	21,36 %

Note 6 - Største aksjonærer

	Beholdning	Andel	Navn
	3 221 071	8,66 %	Skagerrak Sparebank
	2 809 330	7,55 %	Fondsavanse AS
	2 374 760	6,38 %	Verdipapirfondet Alfred Berg
	2 002 305	5,38 %	Ladegaard AS
	1 383 258	3,72 %	Lindbank AS
	1 248 897	3,36 %	Nordic Private Equity
	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
	800 352	2,15 %	Jolly Roger AS
	787 159	2,12 %	Byholt AS
	786 115	2,11 %	Remco
	656 422	1,76 %	Mentor Medier AS
	614 100	1,65 %	Whitetail Webservice
	444 444	1,19 %	Autobahn AS
	400 222	1,08 %	Ulltvet-Moe Hildegunn
	387 225	1,04 %	Trippel-L AS
Sum topp 20	24 267 772	65,24 %	
	12 932 158	34,76 %	Andre aksjonærer
Totale aksjer	37 199 930		

Tall pr. 19. oktober 2017