

Easybank ASA

Delårsrapport 3. 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 3. kvartal 2018

Utlånsveksten har vært på MNOK 221,2 for forbruksfinansiering. Utlån til SMB og bolig hadde en nedgang på MNOK 21,7 i kvartalet. Bilfinansiering hadde en nedgang på MNOK 5,3.

Brutto utlånsportefølje var på MNOK 2 388,3 den 30.09.2018, hvorav MNOK 2 077,9 til forbruk, MNOK 48,9 til bil og MNOK 261,5 til SMB og bolig.

Resultatregnskap for 3. kvartal 2018

Resultat før skatt for 3. kvartal 2018 viste et overskudd på MNOK 19,4 sammenlignet med et overskudd på MNOK 17,3 for 2. kvartal 2018 og MNOK 4,1 i 3.kvartal 2017. Netto renteinntekter var på MNOK 61,2 som er en økning på MNOK 6,9 fra forrige kvartal. Økningen i netto renteinntekter er drevet av utlånsveksten innen forbruksfinansiering.

Netto andre driftsinntekter var på minus MNOK 0,6 mot MNOK 1,4 i 2. kvartal 2018. Sum inntekter var på MNOK 60,6 mot MNOK 55,7 i forrige kvartal.

Sum driftskostnader var på MNOK 19,0 mot MNOK 20,1 i forrige kvartal.

Tap på utlån utgjorde MNOK 22,1 mot MNOK 18,4 i forrige kvartal.

Annualisert avkastning på egenkapitalen i 3.kvartal var på 12,46% mot 11,40% i forrige kvartal.

Balanseregnskap pr. 30.09.2018

Forvaltningskapitalen økte med MNOK 334,1 i kvartalet, og utgjorde MNOK 3 083,9. Netto utlån til kunder utgjorde MNOK 2 325,8.

Innskudd fra kunder utgjorde MNOK 2 488,3, og vokste med MNOK 308,8 i kvartalet. Sum egenkapital utgjorde MNOK 472,4. Se note 5 for informasjon om kapitaldekning.

Innskudd i andre banker og i likvide eiendeler utgjorde MNOK 611,2. Likvide eiendeler var plassert i Norges Bank, andre norske banker, fond investert i obligasjoner med fortrinnsrett, kommunesertifikater og statspapirer.

Totalkapitaldekningen (tier 2) var 22,36%, kjernekapitaldekningen (tier 1) 20,48% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) 19,12%. (Inkludert årets resultat ville tilsvarende tall vært hhv 24,17%, 22,29% og 20,93%).

LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net stable funding ratio) var på henholdsvis 982% og 170 % per 30.09.2018.

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 kapital situasjonen forventes å være god fremover.

Resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	3.kv.2018	3.kv.2017	Pr.30.09.2018	Pr.30.09.2017	Året 2017
Renteinntekter		73 862	41 592	198 019	104 012	155 427
Rentekostnader		-12 656	-7 583	-35 173	-19 599	-29 085
Netto renteinntekter		61 206	34 009	162 846	84 413	126 342
Provisjons- og gebyrinntekter		11 469	4 733	35 759	11 371	21 692
Provisjons- og gebyrkostnader		-12 297	-6 158	-31 321	-14 739	-22 398
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer		182	218	697	878	1 131
Andre inntekter		-	30	35	54	88
Netto andre driftsinntekter		-646	-1 178	5 170	-2 436	513
Sum inntekter		60 560	32 831	168 016	81 977	126 855
Lønn og andre personalkostnader		-7 875	-7 720	-22 205	-21 922	-30 641
Andre administrasjonkostnader		-7 763	-7 893	-24 487	-19 629	-27 283
- herav markedsføringskostnader		-3 458	-4 267	-11 179	-8 442	-11 465
Avskrivninger		-1 236	-1 032	-3 605	-2 887	-4 051
Andre kostnader		-2 112	-2 367	-6 485	-7 396	-9 728
Sum driftskostnader		-18 985	-19 012	-56 782	-51 835	-71 704
Driftsresultat før tap		41 575	13 819	111 233	30 142	55 151
Tap på utlån	3	-22 135	-9 710	-59 516	-23 969	-39 512
Driftsresultat før skatt		19 440	4 109	51 718	6 172	15 639
Skattekostnad		-4 958	-1 027	-13 224	-1 543	-4 533
Resultat etter skatt		14 482	3 082	38 494	4 629	11 106

Balanse

Beløp i tusen kroner

Note 30.09.2018 30.09.2017 31.12.2017

	Note	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Eiendeler				
Konter og fordringer på sentralbanker		53 794	53 643	53 680
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		128 951	183 039	280 309
Utlån til kunder	2,3	2 388 346	1 583 576	1 780 862
- Nedskrivning på utlån til kunder	2,3	-62 530	-33 737	-42 851
Sertifikater og obligasjoner		374 069	55 021	152 017
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		54 413	53 637	53 869
Eierinteresser i konsern		192	192	192
Utsatt skattefordel		6 772	22 986	19 996
Andre Immaterielle eiendeler		19 910	20 176	20 398
Varige driftsmidler		1 201	1 344	1 191
Andre eiendeler		125	1 049	1 576
Forskuddsbetalinger og opptjente ikke mottatte inntekter		118 640	70 234	86 022
- herav agent- og forhandlerprovisjoner		67 582	43 954	50 475
Sum eiendeler		3 083 883	2 011 162	2 407 262
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		0	13	0
Innskudd fra kunder		2 488 322	1 629 868	1 967 508
Annen gjeld		28 739	19 391	18 508
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		19 453	25 386	10 015
Fondsobligasjoner og ansvarlig lån	4	75 000	10 000	75 000
Sum gjeld		2 611 514	1 684 645	2 071 031
Aksjekapital	5,6	324 326	259 990	260 690
Overkursfond	5	124 510	91 481	91 681
Annen innskutt egenkapital		6 418	2 900	5 238
Annen egenkapital	5	17 116	-27 854	-21 378
Sum egenkapital		472 369	326 516	336 231
Sum gjeld og egenkapital		3 083 883	2 011 162	2 407 262

Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper

Easybanks delårsrapport for 3. kvartal er utarbeidet etter samme regnskapsprinsipper som årsrapporten for 2017. Delårsrapport for 3.kvartal er ikke revidert av eksternt revisor.

Note 2 - Utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Brutto utlån	2 388 346	1 583 575	1 780 861
Individuelle nedskrivninger på utlån	4 750	11 287	8 277
Gruppevise nedskrivninger på utlån	57 780	22 450	34 574
Netto utlån til og fordringer på kunder	2 325 815	1 549 838	1 738 010

Note 3 – Mislighold og tap på utlån

<i>Beløp i tusen kroner</i>	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Misligholdte engasjementer over 90 dager			
Brutto misligholdte lån	197 682	75 141	116 222
- Nedskrivninger	34 730	27 685	22 146
Netto misligholdte lån	162 952	47 456	94 076

Nedskrivninger på individuelle utlån

Inngående balanse	8 278	11 774	11 774
Endring i nedskrivning på engasjementer	-3 528	-487	-3 496
Sum nedskrivninger på individuelle utlån	4 750	11 287	8 278

Nedskrivninger på grupper av utlån

Inngående balanse	34 574	10 394	10 394
Endring i nedskrivning på engasjementer	23 206	12 055	24 180
Nedskrivninger på grupper av utlån	57 780	22 449	34 574

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3.kv.2018	3.kv.2017	30.09.2018	Pr.30.09.17	Året 2017
Spesifikasjon av tap på utlån					
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	0	1 150	-3 528	-487	-3 496
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	3 569	3 997	23 206	12 055	24 180
Periodens konstaterte tap	18 566	4 656	40 064	12 497	18 924
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0	-93	-227	-96	-96
Periodens tapskostnader	22 135	9 710	59 516	23 969	39 512

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>	30.09.2018
Innbetalt aksjekapital	330 744
Overkurs	124 510
Annen egenkapital	-21 378
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-26 682
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-53
Ren kjernekapital (CET 1)	407 140
Tellende hybridkapital	29 000
Kjernekapital (Tier 1)	436 140
Ansvarlig kapital	40 000
Totalkapital (Tier 2)	476 140

Risikovektede eiendeler

Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	25 001
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	25 790
Foretak	97 008
Massemarkedengasjementer	1 440 654
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	51 459
Forfalte engasjementer	238 030
Andeler i verdipapirfond	5 330
Egenkapitalposisjoner	1 309
Øvrige engasjementer	119 990
Risikovektede eiendeler kredittrisiko	2 004 572
Markedsrisiko	0
Operasjonell risiko	124 982
Totale risikovektede eiendeler	2 129 554

Ren kjernekapital ratio (CET 1)	19,12 %
Kjernekapital ratio (Tier 1)	20,48 %
Total kapital ratio (Tier 2)	22,36 %

(Inkludert årets resultat ville CET1, Tier 1 og Tier 2 vært henholdsvis 20,93%, 22,29% og 24,17%)

Note 6 - Største aksjonærer

Rank	Beholdning	Andel	Navn
1	4 311 980	9,29 %	Skagerrak Sparebank
2	3 344 349	7,21 %	Verdipapirfondet Alfred Berg
3	2 773 330	5,98 %	Fondsavanse AS
4	2 618 779	5,65 %	Umico - Gruppen AS
5	2 325 032	5,01 %	Ladegaard AS
6	1 669 205	3,60 %	Nordic Private Equity
7	1 655 985	3,57 %	Lindbank AS
8	1 458 738	3,14 %	MP Pensjon PK
9	1 392 727	3,00 %	Shelter AS
10	1 287 879	2,78 %	Jenssen & Co A/S
11	1 250 000	2,69 %	Krogstrup Invest AS
12	1 145 630	2,47 %	Jolly Roger AS
13	1 000 000	2,16 %	Hjellegjerde Invest
14	909 090	1,96 %	GH Holding AS
15	900 000	1,94 %	Independent Oil & Re
16	787 159	1,70 %	Byholt AS
17	705 009	1,52 %	Whitetail Webservice
18	440 909	0,95 %	Jaras Invest AS
19	400 222	0,86 %	Ulltveit-Moe Hildegunn
20	400 000	0,86 %	B Finans AS
Sum topp 20	30 776 023	66,34 %	
	15 614 816	33,66 %	Andre aksjonærer
Totale aksjer	46 390 839		

Tall pr. 18. oktober 2018

Note 7 – Verdi og resultat pr aksje

(Beløp i tusen kroner)

Bokført egenkapital pr.30.09.18	472 369
Resultat etter skatt hiå 2018	38 494
Resultat etter skatt 3.kvartal 2018	14 482
Antall aksjer 30.09.18	46 390 839
Bokført egenkapital pr aksje pr.30.09.18	kr 10,18
Resultat pr aksje etter skatt hiå 2018	kr 0,83
Resultat pr aksje etter skatt 3.kvartal 2018	kr 0,31
Annualisert avkastning på egenkapital hiå 2018	12,69 %
Annualisert avkastning på egenkapital 3.kvartal 2018	12,46 %

Historiske tall

Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018
Renteinntekter	9 943	18 578	28 398	34 023	41 592	51 414	58 542	65 615	73 862
Rentekostnader	-3 540	-4 364	-5 773	-6 243	-7 583	-9 485	-11 215	-11 302	-12 656
Netto renteinntekter	6 403	14 214	22 625	27 780	34 009	41 929	47 327	54 313	61 206
Provisjons- og gebyrinntekter	881	3 726	3 384	3 254	4 733	10 321	13 094	11 196	11 469
Provisjons- og gebyrkostnader	-434	-1 996	-3 544	-5 036	-6 158	-7 660	-9 037	-9 988	-12 297
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.	1 989	1 168	340	320	218	253	324	191	182
Andre inntekter	0	68	0	24	30	34	0	35	0
Netto andre driftsinntekter	2 436	2 967	180	-1 439	-1 178	2 949	4 382	1 433	-646
Sum inntekter	8 839	17 181	22 805	26 341	32 831	44 878	51 709	55 747	60 560
Lønn og andre personalkostnader	-6 148	-7 223	-7 029	-7 173	-7 720	-8 720	-6 704	-7 627	-7 875
Andre administrasjonkostnader	-3 507	-6 753	-5 670	-6 066	-7 893	-7 654	-7 831	-8 894	-7 763
- herav markedsføringskostnader	-134	-867	-1 894	-2 281	-4 267	-3 023	-3 729	-3 992	-3 458
Avskrivninger	-772	-830	-878	-978	-1 032	-1 164	-1 164	-1 205	-1 236
Andre kostnader	-1 988	-3 211	-2 115	-2 914	-2 367	-2 332	-2 043	-2 330	-2 112
Sum driftskostnader	-12 415	-18 017	-15 692	-17 131	-19 012	-19 869	-17 742	-20 055	-18 985
Driftsresultat før tap	-3 576	-836	7 113	9 210	13 819	25 009	33 967	35 692	41 575
Tap på utlån	-2 062	-9 384	-7 571	-6 689	-9 710	-15 543	-18 950	-18 431	-22 135
Driftsresultat før skatt	-5 638	-10 221	-458	2 522	4 109	9 466	15 017	17 261	19 440
Skattekostnad	1 410	2 844	115	-630	-1 027	-2 990	-3 851	-4 415	-4 958
Resultat etter skatt	-4 229	-7 377	-344	1 891	3 082	6 476	11 166	12 846	14 482

Balanse (Beløp i tusen kroner)	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018
Eiendeler									
Kontanter og fordringer på sentralbanker	53 496	53 532	53 570	53 607	53 643	53 680	53 695	53 733	53 794
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	198 927	286 673	238 873	241 178	183 039	280 309	291 578	160 748	128 951
Utlån til kunder	730 379	1 004 239	1 222 093	1 335 848	1 583 576	1 780 862	1 985 555	2 194 148	2 388 346
- Nedskrivning på utlån til kunder	-32 131	-22 167	-27 041	-28 589	-33 737	-42 851	-53 344	-58 961	-62 530
Sertifikater og obligasjoner	105 029	144 973	48 630	60 017	55 021	152 017	224 885	209 900	374 069
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.	208 392	104 193	54 427	54 655	53 637	53 869	54 193	54 395	54 413
Eierinteresser i konsern	192	192	192	192	192	192	192	192	192
Utsatt skattefordel	19 067	24 529	24 644	24 014	22 986	19 996	16 242	11 927	6 772
Andre Immaterielle eiendeler	20 871	19 880	20 170	20 610	20 176	20 398	20 966	20 522	19 910
Varige driftsmidler	922	1 035	815	1 412	1 344	1 191	1 265	1 244	1 201
Andre eiendeler	2 499	1 034	1 286	950	1 049	1 576	1 484	276	125
Forskuddsbet. og opptjente ikke mottatte inntekter	7 172	29 700	45 365	52 268	70 234	86 022	99 397	101 646	118 640
- herav agent- og forhandlerprovisjoner	3 151	20 999	30 682	35 744	43 954	50 475	56 676	62 562	67 582
Sum eiendeler	1 314 816	1 647 812	1 683 023	1 816 160	2 011 162	2 407 262	2 696 108	2 749 768	3 083 883
Gjeld og egenkapital									
Innskudd fra kunder	954 224	1 300 413	1 330 641	1 455 236	1 629 868	1 967 508	2 137 697	2 179 508	2 488 322
Annen gjeld	9 663	11 887	10 107	11 615	19 391	18 508	24 140	21 202	28 739
Påløpte kostn. og mottatt ikke opptjente inntekter	13 799	3 624	10 732	15 874	25 386	10 015	15 022	16 564	19 453
Fondsobligasjoner og ansvarlig lån	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000	75 000	75 000	75 000	75 000
Sum gjeld	987 685	1 325 924	1 361 480	1 492 726	1 684 645	2 071 031	2 251 859	2 292 274	2 611 514
Aksjekapital	259 913	259 990	259 990	259 990	259 990	260 690	324 326	324 326	324 326
Overkursfond	89 575	91 481	91 481	91 481	91 481	91 681	124 510	124 510	124 510
Annen innskutt egenkapital	2 900	2 900	2 900	2 900	2 900	5 238	5 625	6 025	6 418
Annen egenkapital	-25 257	-32 483	-32 827	-30 936	-27 854	-21 378	-10 212	2 633	17 116
Sum egenkapital	327 131	321 888	321 543	323 435	326 516	336 231	444 249	457 494	472 369
Sum gjeld og egenkapital	1 314 816	1 647 812	1 683 023	1 816 160	2 011 162	2 407 262	2 696 108	2 749 768	3 083 883