

Easybank ASA

Delårsrapport 4. kvartal 2016



Om Easybank

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

Fokuset er endret fra tradisjonell bankvirksomhet til forbruks- og bilfinansiering. 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 med tickeren Easy.

Utvikling i fjerde kvartal 2016

Nytt lederteam var på plass sommeren 2016, og banken lanserte kort tid etter de nye produktene bil- og forbruksfinansiering. Banken har nå kommet godt i gang med de nye produktene og har behandlet en stor mengde søknader i kvartalet.

Utlånsveksten har vært god i kvartalet med en vekst på MNOK 381,5 på forbrukslån og MNOK 25,8 på bilfinansiering. Banken har på kort tid klart å bygge opp en utlånsportefølje på MNOK 489,4 innenfor bil- og forbrukslån. Total utlånsportefølje var på MNOK 983 den 31.12.2016.

På forbruksfinansiering har det vært sterk vekst gjennom hele kvartalet, men med noe lavere volum i slutten av kvartalet. Direkte markedsføring for forbrukslån ble startet opp i kvartalet.

Det har tatt lenger tid enn forventet å få opp bruken blant bilforhandlerne. Det har blitt etablert mange forhandleravtaler, men andelen forhandlere som bruker banken jevnlig er for lav. Dette har medført at volumet på bilfinansiering ligger lavere enn målsetningen for 2016.

Utlån til forbruk var per 31.12.2016 på MNOK 447,2 og utlån til bil var MNOK 42,3.

Tradisjonell portefølje har som planlagt fortsatt nedgangen og har nå en utlånsbalanse på MNOK 515. Banken har hatt fokus på å løse utfordrende engasjementer før årsslutt, og flere av de mest utfordrende sakene er blitt løst i kvartalet. Det ble i 4. kvartal tapsført et ekstraordinært tap på MNOK 3,0 på utlån til bedrifter. Tapet var knyttet til inntektsførte renter på misligholdte og tapsutsatte engasjementer før årsslutt 2015, og banken har tatt hele tapet i fjerde kvartal 2016.

Resultatregnskap for 4. kvartal 2016

Resultat før skatt viste et underskudd på MNOK 7,4 sammenlignet med et underskudd på MNOK 4,2 for 3. kvartal 2016. Netto renteinntekter var på MNOK 17,6, som er en økning på MNOK 10,8 fra 3. kvartal. Økningen i netto renteinntekter er drevet av sterk utlånsvekst innen forbrukslån.

Netto andre driftsinntekter var på minus MNOK 1,6 i 4. kvartal mot MNOK 2,0 i 3. kvartal. Sum inntekter var på MNOK 16,0 mot MNOK 8,8 i 3. kvartal.

Sum driftskostnader var på MNOK 17,6 mot MNOK 12,4 i 3. kvartal.

Tap på utlån utgjorde MNOK 8,3 mot MNOK 2,1 i 3. kvartal. Dette bestod av tradisjonell utlånsportefølje til bolig, bedrift og organisasjon med MNOK 3,9 og forbrukslån og billån med MNOK 4,3. Gruppevis nedskrivninger ble økt med MNOK 0,1.

Balanseregnskap pr. 31.12.2016.

Forvaltningskapitalen økte med MNOK 331 i kvartalet, og utgjorde MNOK 1 646 pr. 31.12.2016. Netto utlån til kunder utgjorde MNOK 983.

Innskudd fra kunder utgjorde MNOK 1 300 pr. 31.12.2016. Sum egenkapital utgjorde MNOK 319. Se note 5 for mer informasjon om kapitaldekning.

Innskudd i andre banker og i likvide eiendeler utgjorde MNOK 586. Likvide eiendeler var plassert i Norges Bank, statskasseveksler, fond investert i statspapirer, fond investert i obligasjoner med fortrinnsrett og kommunesertifikater.

Totalkapitaldekningen (tier 2) til banken var på 28,09%, kjernekapitaldekningen (tier 1) på 28,09% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) var på 27,50%. Liquidity Coverage Ratio var på 748%.

Utsikter

Banken forventer fortsatt god vekst i forbrukslån og vil spesielt fokusere på å øke utlån innenfor bilfinansiering i tiden fremover. Likviditet og kapital situasjonen forventes å være god fremover.

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Note	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016	Året 2016	4. kvartal 2015	3. kvartal 2015	Året 2015
Renteinntekter		22 018	10 365	58 542	14 510	13 122	55 220
Rentekostnader		-4 364	-3 540	-17 872	-6 630	-6 979	-28 952
Netto renteinntekter		17 654	6 825	40 670	7 880	6 143	26 268
Provisjon og gebyrinntekter		286	458	1 548	635	482	2 197
Provisjon og gebyrkostnader		-1 996	-434	-3 064	-593	240	-815
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer		13	1 989	4 143	241	-747	875
Andre inntekter		68	-	68	8	59	67
Netto andre driftsinntekter		-1 629	2 013	2 696	291	34	2 324
Sum inntekter		16 025	8 838	43 366	8 171	6 177	28 592
Lønn og andre personalkostnader		-7 153	-6 148	-23 713	-3 554	-4 196	-13 090
Andre administrasjonkostnader		-6 395	-3 507	-15 423	-2 521	-2 384	-8 786
Avskrivninger		-830	-772	-2 469	-32	-38	-136
Andre kostnader		-3 211	-1 988	-9 528	-4 412	-2 140	-11 378
Sum driftskostnader		-17 589	-12 415	-51 133	-10 519	-8 758	-33 390
Driftsresultat før tap		-1 563	-3 577	-7 767	-2 348	-2 581	-4 798
Tap på utlån	3	-8 284	-2 062	-15 232	-39 864	-1 908	-45 753
Driftsresultat før skatt		-9 848	-5 639	-22 999	-42 212	-4 489	-50 551
Skattekostnad		2 462	1 410	5 750	11 147	1 212	13 399
Resultat etter skatt		-7 386	-4 229	-17 249	-31 065	-3 277	-37 152

Beløp i tusen kroner	Note	31.12.2016	30.09.2016	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker		53 532	53 496	53 459	58 421	88 347
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		285 517	198 927	335 525	175 331	86 460
Utlån til kunder	2,3	983 371	698 248	753 824	1 025 858	1 280 169
Sertifikater og obligasjoner		144 973	105 029	-	-	-
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		104 193	208 484	317 467	184 064	63 378
Eierinteresser i konsern		192	100	100	100	100
Utsatt skattefordel		21 528	19 067	17 657	15 844	15 779
Andre Immaterielle eiendeler		19 880	20 871	18 176	11 700	-
Varige driftsmidler		1 035	922	923	549	255
Andre eiendeler		7 380	2 499	2 512	2 903	17 561
Forskuddsbetalinger og opptjente ikke mottatte inntekter		23 942	7 172	3 564	4 014	3 475
Sum eiendeler		1 645 544	1 314 816	1 503 207	1 478 784	1 555 523
Gjeld og egenkapital						
Innskudd fra kunder		1 300 413	954 224	1 144 952	1 317 600	1 399 648
Annen gjeld		12 088	9 663	8 499	3 859	4 170
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		3 554	13 799	8 666	6 982	1 166
Evigvarende ansvarlig kapital	4	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000
Sum gjeld		1 326 055	987 685	1 172 117	1 338 441	1 414 984
Aksjekapital	5	262 890	262 813	262 603	101 235	101 235
O verkurs	5	89 623	89 575	89 365	54 548	54 548
Opptjent egenkapital	5	-33 024	-25 257	-20 877	-15 440	-15 244
Sum egenkapital		319 489	327 131	331 090	140 343	140 539
Sum gjeld og egenkapital		1 645 544	1 314 816	1 503 207	1 478 784	1 555 523

Note 1. Generelle regnskapsprinsipper

Easybanks delårsrapport for fjerde kvartal er utarbeidet etter samme regnskapsprinsipper som i årsrapporten for 2015. Kvartalsrapporten for 4. kvartal er ikke revidert av ekstern revisor.

Note 2 Utlån til kunder

NOK i tusen	31.12.2016	30.09.2016	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015
Brutto utlån	1 004 438	730 380	783 885	1 063 080	1 321 041
Individuelle nedskrivninger på utlån	11 772	22 920	21 839	30 157	33 807
Gruppevise nedskrivninger på utlån	9 294	9 211	8 222	7 065	7 065
Netto utlån til og fordringer på kunder	983 371	698 248	753 824	1 025 858	1 280 169

Note 3 Tap på utlån

NOK i tusen	4.kvartal 2016	2016	2015
Nedskrivninger på individuelle utlån			
Inngående balanse	22 920	33 807	11 657
Økning i nedskrivning på engasjementer	4 927	11 517	51 740
Reduksjon i nedskrivning på engasjementer	-16 073	-33 550	-29 590
Sum nedskrivninger på individuelle utlån	11 773	11 773	33 807
Nedskrivninger på grupper av utlån			
Inngående balanse	9 211	7 065	4 797
Periodens endring i nedskrivninger	83	2 229	2 267
Nedskrivninger på grupper av utlån	9 294	9 294	7 064
Spesifikasjon av tap på utlån			
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-11 146	-22 034	13 718
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	83	2 229	2 267
Periodens konstaterte tap	19 340	37 314	37 683
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	8	-2 278	-7 915
Periodens tapskostnader	8 286	15 232	45 753

Note 4 Verdipapirgjeld

Banken har en evigvarende fondsobligasjon på 10 MNOK.

Note 5. Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	31.12.2016
Innbetalt aksjekapital	262 890
Overkurs	89 623
Annen egenkapital	-32 493
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-41 408
Ren kjernekapital (CET 1)	278 611
Tellende hybridkapital	6 000
Kjernekapital (Tier 1)	284 611
Totalkapital (Tier 2)	284 611

Risikovektede eiendeler

Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	19 005
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	57 103
Foretak	178 099
Massemarkedengasjementer	483 630
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	152 510
Forfalte engasjementer	18 142
Andeler i verdipapirfond	5 149
Egenkapitalposisjoner	2 655
Øvrige engasjementer	32 357
Risikovektede eiendeler kredittrisiko	948 650
Markedsrisiko	0
Operasjonell risiko	64 648
Totale risikovektede eiendeler	1 013 298

Ren kjernekapital ratio (CET 1)	27,50 %
Kjernekapital ratio (Tier 1)	28,09 %
Total kapital ratio (Tier 2)	28,09 %

Note 6 Største aksjonærer

20 største aksjonærer pr. 30. januar 2017

	Beholdning	Andel	Navn
	2 809 330	7,55 %	Fondsavanse AS
	2 374 760	6,38 %	Verdipapirfondet Alfred Berg
	1 912 305	5,14 %	Ladegaard AS
	1 810 621	4,87 %	Kragerø Sparebank
	1 242 011	3,34 %	MP Pensjon PK
	1 138 717	3,06 %	Umico-Gruppen AS
	1 130 719	3,04 %	Lindbank AS
	1 120 000	3,01 %	Shelter AS
	1 040 450	2,80 %	Bamble Sparebank
	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
	800 000	2,15 %	Nordic Private Equity
	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
	429 408	1,15 %	Jolly Roger AS
Sum top 20	22 729 895	61,09 %	
	14 470 035	38,91 %	Andre aksjonærer
Totale aksjer	37 199 930		

Tall pr. 30. januar 2017