

Easybank ASA

Delårsrapport 1. kvartal 2019



Om Easybank

Easybank tilbyr finansiering, sparing og betalingsformidling til 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 1. kvartal 2019

Utlånsveksten har vært på MNOK 171,9 for forbruksfinansiering. Utlån til SMB og bolig hadde en nedgang på MNOK 17,3 i kvartalet. Bilfinansiering hadde en nedgang på MNOK 3,0.

Brutto utlånsportefølje var på MNOK 2 765,4 den 31.03.2019, hvorav MNOK 2 480,4 til forbruk, MNOK 42,4 til bil, MNOK 242,6 til SMB og bolig. Netto utlån til kunder, etter tapsnedskrivninger, utgjorde MNOK 2 690,0.

Resultatregnskap for 1. kvartal 2019

Resultat før skatt for 1. kvartal 2019 viste et overskudd på MNOK 22,7 sammenlignet med et overskudd på MNOK 21,7 for 4. kvartal 2018 og MNOK 15,0 i 1.kvartal 2018.

Netto renteinntekter var på MNOK 68,6 som er en økning på MNOK 1,2 fra forrige kvartal.

Netto andre driftsinntekter var på minus MNOK 0,7 mot minus MNOK 1,0 i 4. kvartal 2018. Sum inntekter var på MNOK 67,9 mot MNOK 66,3 i forrige kvartal.

Sum driftskostnader var på MNOK 19,2 mot MNOK 19,2 i forrige kvartal.

Tap på utlån utgjorde MNOK 25,9 mot MNOK 25,5 i forrige kvartal.

Annualisert avkastning på egenkapitalen i 1.kvartal var på 13,7%.

Balanseregnskap pr. 31.03.2019

Forvaltningskapitalen økte med MNOK 198,9 i kvartalet, og utgjorde MNOK 3 406,6.

Innskudd fra kunder utgjorde MNOK 2 778,4 og vokste med MNOK 176,6 i kvartalet. Sum egenkapital utgjorde MNOK 507,2. Se note 5 for informasjon om kapitaldekning.

Innskudd i andre banker og i likvide eiendeler utgjorde MNOK 615,0. Likvide eiendeler var plassert i Norges Bank, andre norske banker, fond investert i obligasjoner med fortrinnsrett, likviditetsfond og statspapirer.

Totalkapitaldekningen (tier 2) var 21,92%, kjernekapitaldekningen (tier 1) 20,29% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) 19,15%. (Inkludert resultat hittil i år ville tilsvarende tall vært hhv 22,62%, 20,99% og 19,84%).

LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net stable funding ratio) var på henholdsvis 933% og 163% per 31.03.2019.

Utsikter

Banken forventer fortsatt vekst i forbruksfinansiering i tiden fremover, men nye reguleringer vil dempe markedsveksten. Nye produktområder er under planlegging, og banken jobber aktivt med å knytte til seg attraktive samarbeidspartnere.

Likviditet og kapitalstatusjonen forventes å være god fremover.

Resultatregnskap

Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)	Note	1.kv.2019	1.kv.2018	Året 2018
Renteinntekter		84 062	58 542	279 244
Rentekostnader		-15 420	-11 215	-49 013
Netto renteinntekter		68 643	47 327	230 231
Provisjons- og gebyrinntekter		12 351	13 094	47 879
Provisjons- og gebyrkostnader		-14 761	-9 037	-44 797
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.		1 679	324	1 002
Andre inntekter		0	0	39
Netto andre driftsinntekter		-731	4 382	4 123
Sum inntekter		67 912	51 709	234 354
Lønn og andre personalkostnader		-7 917	-6 704	-29 731
Andre administrasjonkostnader		-7 501	-7 831	-33 055
- herav markedsføringskostnader		-2 893	-3 729	-15 243
Avskrivninger		-1 397	-1 164	-4 906
Andre kostnader		-2 427	-2 043	-8 312
Sum driftskostnader		-19 242	-17 742	-76 004
Driftsresultat før tap		48 669	33 967	158 350
Tap på utlån	3	-25 930	-18 950	-84 982
Driftsresultat før skatt		22 739	15 017	73 369
Skattekostnad		-5 685	-3 851	-17 831
Resultat etter skatt		17 055	11 166	55 538

Balanse

Balanse (Beløp i tusen kroner)	Note	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		53 935	53 695	53 868
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		190 080	291 578	106 972
Utlån til kunder	2,3	2 765 372	1 985 555	2 613 783
- Nedskrivning på utlån til kunder	2,3	-75 385	-53 344	-67 403
Sertifikater og obligasjoner		79 560	224 885	169 249
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.		291 382	54 193	229 703
Eierinteresser i konsern		192	192	192
Utsatt skattefordel		0	16 242	2 165
Andre immaterielle eiendeler		20 942	20 966	20 549
Varige driftsmidler		1 093	1 265	1 085
Andre eiendeler		885	1 484	523
Forskuddsbet. og opptjente ikke mottatte inntekter		78 537	99 397	77 001
- herav agent- og forhandlerprovisjoner		70 493	56 676	69 812
Sum eiendeler		3 406 592	2 696 108	3 207 686
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		0	0	0
Innskudd fra kunder		2 778 439	2 137 697	2 601 841
Annen gjeld		29 679	24 140	26 881
Påløpte kostn. og mottatt ikke opptjente inntekter		16 263	15 022	14 393
Fondsobligasjoner og ansvarlig lån	4	75 000	75 000	75 000
Sum gjeld		2 899 381	2 251 859	2 718 114
Aksjekapital	5,6	324 688	324 326	324 326
Overkursfond	5	124 591	124 510	124 510
Annen innskutt egenkapital		6 719	5 625	6 577
Annen egenkapital	5	51 214	-10 212	34 160
Sum egenkapital		507 212	444 249	489 572
Sum gjeld og egenkapital		3 406 592	2 696 108	3 207 686

Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper

Easybanks delårsrapport for 1. kvartal er utarbeidet etter samme regnskapsprinsipper som årsrapporten for 2018. Delårsrapport for 1.kvartal er ikke revidert av ekstern revisor.

Note 2 - Utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Brutto utlån	2 765 372	1 985 555	2 613 783
Individuelle nedskrivninger på utlån	55 715	5 400	48 024
Gruppevise nedskrivninger på utlån	19 670	47 944	19 379
Netto utlån til og fordringer på kunder	2 689 987	1 932 211	2 546 380

Note 3 – Mislighold og tap på utlån

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Misligholdte engasjementer over 90 dager			
Brutto misligholdte lån	257 557	159 797	226 098
- Nedskrivninger	55 215	29 749	48 798
Netto misligholdte lån	202 342	130 049	177 300

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Nedskrivninger på individuelle utlån			
Inngående balanse	48 024	8 278	8 278
Endring i nedskrivning på engasjementer	7 691	-2 877	39 746
Sum nedskrivninger på individuelle utlån	55 715	5 401	48 024
Nedskrivninger på grupper av utlån			
Inngående balanse	19 379	34 574	34 574
Endring i nedskrivning på engasjementer	291	13 370	-15 195
Nedskrivninger på grupper av utlån	19 670	47 944	19 379

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1.kv.2019	1.kv.2018	Året 2018
Spesifikasjon av tap på utlån			
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	7 691	-2 877	39 746
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	291	13 370	-15 195
Periodens konstaterte tap	18 208	8 657	61 181
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-259	-200	-751
Periodens tapskostnader	25 931	18 950	84 981

Note 4 - Verdipapirgjeld

Banken har evigvarende fondsobligasjoner på MNOK 35 og ansvarlig lån på MNOK 40.

Note 5- Kapitaldekning

	31.03.2019
Innbetalt aksjekapital	324 688
Overkurs	124 591
Annen egenkapital	40 879
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-20 942
Ren kjernekapital (CET 1)	469 216
Tellende hybridkapital	28 000
Kjernekapital (Tier 1)	497 216
Ansvarlig kapital	40 000
Totalkapital (Tier 2)	537 216

Risikovektede eiendeler

Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	0
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	38 016
Foretak	92 524
Massemarkedengasjementer	1 690 358
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	49 833
Forfalte engasjementer	201 842
Andeler i verdipapirfond	41 612
Egenkapitalposisjoner	1 309
Øvrige engasjementer	81 394

Risikovektede eiendeler kredittrisiko	2 196 890
Markedsrisiko	0
Operasjonell risiko	253 583
Totale risikovektede eiendeler	2 450 473

Ren kjernekapital ratio (CET 1)	19,15 %
Kjernekapital ratio (Tier 1)	20,29 %
Total kapital ratio (Tier 2)	21,92 %

Inkludert årets resultat ville ren kjernekapital vært på 19,84%, kjernekapital på 20,99% og totalkapital på 22,62%.

Note 6 - Største aksjonærer

Rank	Beholdning	Andel	Navn
1	4 329 380	9,33 %	Skagerrak Sparebank
2	3 344 349	7,21 %	Verdipapirfondet Alfred Berg Norge
3	2 773 330	5,98 %	Fondsavanse As
4	2 618 779	5,65 %	Umico - Gruppen As
5	2 336 032	5,04 %	Ladegaard As
6	1 669 205	3,60 %	Nordic Private Equity As
7	1 655 985	3,57 %	Lindbank As
8	1 458 738	3,14 %	Mp Pensjon Pk
9	1 400 000	3,02 %	Hjellegjerde Invest As
10	1 392 727	3,00 %	Shelter As
11	1 287 879	2,78 %	Jenssen & Co A/S
12	1 250 000	2,69 %	Krogsrud Invest As
13	1 145 630	2,47 %	Jolly Roger As
14	900 000	1,94 %	Independent Oil & Resources Plc
15	787 159	1,70 %	Byholt As
16	705 009	1,52 %	Whitetail Webservice Ltd
17	611 678	1,32 %	Juul-Vadem Holding As
18	440 909	0,95 %	Jaras Invest As
19	400 222	0,86 %	Ulltveit-Moe
20	400 000	0,86 %	B Finans As
Sum topp 20	30 907 011	66,62 %	
	15 483 828	33,38 %	Andre aksjonærer
Totale aksjer	46 390 839		

Tall pr. 25.april 2019

Note 7 – Verdi og resultat pr aksje

(Beløp i tusen kroner)

Bokført egenkapital pr.31.03.19	507 212
Resultat etter skatt 1.kvartal 2019	17 055
Antall aksjer 31.03.19	46 390 839

(Beløp i kroner)

Bokført egenkapital pr aksje pr.31.03.19	10,93
Resultat pr aksje etter skatt 1.kvartal 2019	0,37
Annualisert avkastning på egenkapital 1.kvartal 2019	13,7 %

Historiske tall

<i>Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)</i>	Q1 2019	Q4 2018	Q3 2018	Q2 2018	Q1 2018	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017
Renteinntekter	84 062	81 225	73 862	65 615	58 542	51 414	41 592	34 023	28 398
Rentekostnader	-15 420	-13 840	-12 656	-11 302	-11 215	-9 485	-7 583	-6 243	-5 773
Netto renteinntekter	68 643	67 385	61 206	54 313	47 327	41 929	34 009	27 780	22 625
Provisjons- og gebyrinntekter	12 351	12 121	11 469	11 196	13 094	10 321	4 733	3 254	3 384
Provisjons- og gebyrkostnader	-14 761	-13 476	-12 297	-9 988	-9 037	-7 660	-6 158	-5 036	-3 544
Netto verdienbr. og gevinst/tap på valuta og verdip.	1 679	305	182	191	324	253	218	320	340
Andre inntekter	0	4	0	35	0	34	30	24	0
Netto andre driftsinntekter	-731	-1 047	-646	1 433	4 382	2 949	-1 178	-1 439	180
Sum inntekter	67 912	66 338	60 560	55 747	51 709	44 878	32 831	26 341	22 805
Lønn og andre personalkostnader	-7 917	-7 525	-7 875	-7 627	-6 704	-8 720	-7 720	-7 173	-7 029
Andre administrasjonkostnader	-7 501	-8 567	-7 763	-8 894	-7 831	-7 654	-7 893	-6 066	-5 670
- herav markedsføringskostnader	-2 893	-4 064	-3 458	-3 992	-3 729	-3 023	-4 267	-2 281	-1 894
Avskrivninger	-1 397	-1 301	-1 236	-1 205	-1 164	-1 164	-1 032	-978	-878
Andre kostnader	-2 427	-1 827	-2 112	-2 330	-2 043	-2 332	-2 367	-2 914	-2 115
Sum driftskostnader	-19 242	-19 221	-18 985	-20 055	-17 742	-19 869	-19 012	-17 131	-15 692
Driftsresultat før tap	48 669	47 117	41 575	35 692	33 967	25 009	13 819	9 210	7 113
Tap på utlån	-25 930	-25 466	-22 135	-18 431	-18 950	-15 543	-9 710	-6 689	-7 571
Driftsresultat før skatt	22 739	21 651	19 440	17 261	15 017	9 466	4 109	2 522	-458
Skattekostnad	-5 685	-4 607	-4 958	-4 415	-3 851	-2 990	-1 027	-630	115
Resultat etter skatt	17 055	17 044	14 482	12 846	11 166	6 476	3 082	1 891	-344

<i>Balanse (Beløp i tusen kroner)</i>	Q1 2019	Q4 2018	Q3 2018	Q2 2018	Q1 2018	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017
Eiendeler									
Kontanter og fordringer på sentralbanker	53 935	53 868	53 794	53 733	53 695	53 680	53 643	53 607	53 570
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	190 080	106 972	128 951	160 748	291 578	280 309	183 039	241 178	238 873
Utlån til kunder	2 765 372	2 613 783	2 388 346	2 194 148	1 985 555	1 780 862	1 583 576	1 335 848	1 222 093
- Nedskrivning på utlån til kunder	-75 385	-67 403	-62 530	-58 961	-53 344	-42 851	-33 737	-28 589	-27 041
Sertifikater og obligasjoner	79 560	169 249	374 069	209 900	224 885	152 017	55 021	60 017	48 630
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.	291 382	229 703	54 413	54 395	54 193	53 869	53 637	54 655	54 427
Eierinteresser i konsern	192	192	192	192	192	192	192	192	192
Utsatt skattefordel	0	2 165	6 772	11 927	16 242	19 996	22 986	24 014	24 644
Andre immaterielle eiendeler	20 942	20 549	19 910	20 522	20 966	20 398	20 176	20 610	20 170
Varige driftsmidler	1 093	1 085	1 201	1 244	1 265	1 191	1 344	1 412	815
Andre eiendeler	885	523	125	276	1 484	1 576	1 049	950	1 286
Forskuddsbet. og opptjente ikke mottatte inntekter	78 537	77 001	118 640	101 646	99 397	86 022	70 234	52 268	45 365
- herav agent- og forhandlerprovisjoner	70 493	69 812	67 582	62 562	56 676	50 475	43 954	35 744	30 682
Sum eiendeler	3 406 592	3 207 686	3 083 883	2 749 768	2 696 108	2 407 262	2 011 162	1 816 160	1 683 023
Gjeld og egenkapital									
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra kunder	2 778 439	2 601 841	2 488 322	2 179 508	2 137 697	1 967 508	1 629 868	1 455 236	1 330 641
Annen gjeld	29 679	26 881	28 739	21 202	24 140	18 508	19 391	11 615	10 107
Påløpte kostn. og mottatt ikke opptjente inntekter	16 263	14 393	19 453	16 564	15 022	10 015	25 386	15 874	10 732
Fondsobligasjoner og ansvarlig lån	75 000	75 000	75 000	75 000	75 000	75 000	10 000	10 000	10 000
Sum gjeld	2 899 381	2 718 114	2 611 514	2 292 274	2 251 859	2 071 031	1 684 645	1 492 726	1 361 480
Aksjekapital	324 688	324 326	324 326	324 326	324 326	260 690	259 990	259 990	259 990
Overkursfond	124 591	124 510	124 510	124 510	124 510	91 681	91 481	91 481	91 481
Annen innskutt egenkapital	6 719	6 577	6 418	6 025	5 625	5 238	2 900	2 900	2 900
Annen egenkapital	51 214	34 160	17 116	2 633	-10 212	-21 378	-27 854	-30 936	-32 827
Sum egenkapital	507 212	489 572	472 369	457 494	444 249	336 231	326 516	323 435	321 543
Sum gjeld og egenkapital	3 406 592	3 207 686	3 083 883	2 749 768	2 696 108	2 407 262	2 011 162	1 816 160	1 683 023