

Easybank ASA

Delårsrapport 1. kvartal 2017



## 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 første kvartal 2017

Utlånsveksten har vært på MNOK 267 på forbrukslån og MNOK 6 på bilfinansiering, totalt MNOK 273 på nye produkter. Tradisjonell utlånsportefølje til bedrifter, organisasjoner og bolig hadde en nedgang på MNOK 56 i kvartalet.

Brutto utlånsportefølje var på MNOK 1 222 den 31.03.2017 hvorav MNOK 714 til forbruk, MNOK 48 til bil og MNOK 459 i tradisjonell utlånsportefølje til bolig, bedrift og organisasjoner.

Tradisjonell portefølje har som planlagt fortsatt nedgangen. På forbruksfinansiering har det vært god vekst gjennom hele kvartalet.

Som kommentert i kvartalsrapporten for 4. kvartal 2016 har det tatt lenger tid enn forventet å få opp salget gjennom bilforhandlerne, og bilkonseptet har ikke fungert som forventet. Banken har som følge av dette besluttet å endre på betjeningskonseptet og distribusjonsmodellen for bilfinansiering.

## Resultatregnskap for 1. kvartal 2017

Resultat før skatt for 1. kvartal 2017 viste et underskudd på MNOK 0,5 før skatt sammenlignet med et underskudd på MNOK 10,2 før skatt for 4. kvartal 2016. Netto renteinntekter var på MNOK 22,6, som er en økning på MNOK 8,4 fra 4. kvartal 2016. Økningen i netto renteinntekter er drevet av utlånsveksten innen forbrukslån. Banken har fra 1. kvartal 2017 valgt å rapportere gebyrinntekter direkte tilknyttet utlån som provisjons- og gebyrinntekter i resultatoppstillingen mot tidligere renteinntekter. Dette er også gjort med historiske tall i denne kvartalsrapporten for å gjøre tallene sammenlignbare.

Det ble i løpet av 1. kvartal avsluttet en rentebytteavtale fra fast til flytende rente som ga en positiv regnskapseffekt på MNOK 0,8 i 1. kvartal 2017.

Netto andre driftsinntekter var på MNOK 0,2 mot MNOK 3,0 i 4. kvartal 2016. Sum inntekter var på MNOK 22,8 mot MNOK 17,2 i 4. kvartal.

Sum driftskostnader var på MNOK 15,7 mot MNOK 18,0 i 4. kvartal 2016.

Tap på utlån utgjorde MNOK 7,6 mot MNOK 9,4 i 4. kvartal. Tap på utlån i 1. kvartal 2017 tilsvarer økning i tapsavsetninger for forbrukslån og billån.

## Balanseregnskap pr. 31.03.2017.

Forvaltningskapitalen økte med MNOK 35 i kvartalet, og utgjorde MNOK 1 683 pr. 31.03.2017. Netto utlån til kunder utgjorde MNOK 1 195.

Innskudd fra kunder utgjorde MNOK 1 331 pr. 31.03.2017. Sum egenkapital utgjorde MNOK 322. Se note 5 for mer informasjon om kapitaldekning.

Innskudd i andre banker og i likvide eiendeler utgjorde MNOK 304. Likvide eiendeler var plassert i Norges Bank, andre norske banker, statskasseveksler, fond investert i obligasjoner med fortrinnsrett og kommunesertifikater.

Totalkapitaldekningen (tier 2) til banken var på 26,52%, kjernekapitaldekningen (tier 1) på 26,52% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) var på 26,05%. Liquidity Coverage Ratio var på 652%.

## Utsikter

Banken forventer fortsatt god vekst i forbrukslån i tiden fremover. Imidlertid er konsekvensene av vedtatte og foreslåtte reguleringer av forbrukslånmarkedet ennå uviss, og banken mener at enkelte av tiltakene kan redusere etterspørselen fremover.

Banken har tatt ned ambisjonene for bilfinansiering grunnet endringer i betjeningskonseptet. Økt volum på forbrukslån forventes å kompensere for dette bortfallet.

Likviditet og kapitalsituasjonen forventes å være god fremover.

## Resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	1.kv.2017	1. kv. 2016	Året 2016	4. kv. 2016	3. kv. 2016
Renteinntekter		28 398	14 430	54 679	18 578	9 942
Rentekostnader		-5 773	-5 484	-17 872	-4 364	-3 540
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>22 625</b>	<b>8 946</b>	<b>36 807</b>	<b>14 214</b>	<b>6 402</b>
Provisjons- og gebyrinntekter		3 384	355	5 411	3 726	881
Provisjons- og gebyrkostnader		-3 544	-148	-3 064	-1 996	-434
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer		340	60	5 299	1 168	1 989
Andre inntekter		-	-	68	68	-
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>180</b>	<b>267</b>	<b>7 714</b>	<b>2 967</b>	<b>2 437</b>
<b>Sum inntekter</b>		<b>22 805</b>	<b>9 213</b>	<b>44 521</b>	<b>17 181</b>	<b>8 838</b>
Lønn og andre personalkostnader		-7 029	-3 529	-23 783	-7 223	-6 148
Andre administrasjonskostnader		-5 670	-963	-15 781	-6 753	-3 507
- herav markedsføringskostnader		-1 894	-37	-1 313	-867	-134
Avskrivninger		-878	-276	-2 469	-830	-772
Andre kostnader		-2 115	-3 912	-9 528	-3 211	-1 988
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-15 692</b>	<b>-8 680</b>	<b>-51 561</b>	<b>-18 017</b>	<b>-12 415</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>		<b>7 113</b>	<b>534</b>	<b>-7 040</b>	<b>-836</b>	<b>-3 577</b>
Tap på utlån	3	-7 571	-796	-16 332	-9 384	-2 062
<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>-458</b>	<b>-262</b>	<b>-23 371</b>	<b>-10 221</b>	<b>-5 639</b>
Skattekostnad		115	65	6 132	2 844	1 410
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>-344</b>	<b>-196</b>	<b>-17 240</b>	<b>-7 377</b>	<b>-4 229</b>

**Balanse**
*Beløp i tusen kroner*

	Note	31.03.2017	31.12.2016	30.09.2016	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>Eiendeler</b>								
Kontanter og fordringer på sentralbanker		53 570	53 532	53 496	53 459	58 421	88 347	60 282
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		238 873	286 673	198 927	335 525	175 331	86 460	66 826
Utlån til kunder	2,3	1 195 052	982 072	698 248	753 824	1 025 858	1 280 169	1 262 680
Sertifikater og obligasjoner		48 630	144 973	105 029	-	-	-	-
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		54 427	104 101	208 484	317 467	184 064	63 378	125 398
Eierinteresser i konsern		192	284	100	100	100	100	100
Utsatt skattefordel		24 644	24 529	19 067	17 657	15 844	15 779	2 380
Andre Immaterielle eiendeler		20 170	19 880	20 871	18 176	11 700	-	460
Værdige driftsmidler		815	1 035	922	923	549	255	288
Andre eiendeler		1 286	1 034	2 499	2 512	2 903	17 561	13 869
Forskuddsbetalinger og opptjente ikke mottatte inntekter		45 365	29 700	7 172	3 564	4 014	3 475	5 165
- herav agent- og forhandlerprovisjoner		30 682	20 999	3 151	-	-	-	-
<b>Sum eiendeler</b>		<b>1 683 023</b>	<b>1 647 812</b>	<b>1 314 816</b>	<b>1 503 207</b>	<b>1 478 784</b>	<b>1 555 523</b>	<b>1 537 448</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>								
Innskudd fra kunder		1 330 641	1 300 413	954 224	1 144 952	1 317 600	1 399 648	1 382 816
Annen gjeld		10 107	11 887	9 663	8 499	3 859	4 170	2 074
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		10 732	3 624	13 799	8 666	6 982	1 166	21 282
Evigvarende ansvarlig kapital	4	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 361 480</b>	<b>1 325 924</b>	<b>987 685</b>	<b>1 172 117</b>	<b>1 338 441</b>	<b>1 414 984</b>	<b>1 416 172</b>
Aksjekapital	5	259 990	259 990	259 913	259 703	101 235	101 235	83 563
Overkursfond	5	91 481	91 481	89 575	89 365	54 548	54 548	24 135
Annen innskutt egenkapital		2 900	2 900	2 900	2 900	-	-	-
Annen egenkapital	5	-32 827	-32 483	-25 257	-20 877	-15 440	-15 244	13 578
<b>Sum egenkapital</b>		<b>321 543</b>	<b>321 888</b>	<b>327 131</b>	<b>331 090</b>	<b>140 343</b>	<b>140 539</b>	<b>121 276</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>1 683 023</b>	<b>1 647 812</b>	<b>1 314 816</b>	<b>1 503 207</b>	<b>1 478 784</b>	<b>1 555 523</b>	<b>1 537 448</b>

## Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper

Easybanks delårsrapport for fjerde kvartal er utarbeidet etter samme regnskapsprinsipper som i årsrapporten for 2016. Kvartalsrapporten for 1. kvartal er ikke revidert av ekstern revisor.

## Note 2 - Utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.03.2017	31.12.2016	30.09.2016	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015
Brutto utlån	1 222 093	1 004 239	730 380	783 885	1 063 080	1 321 041
Individuelle nedskrivninger på utlån	16 647	11 772	22 920	21 839	30 157	33 807
Gruppevise nedskrivninger på utlån	10 394	10 394	9 211	8 222	7 065	7 065
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>1 195 052</b>	<b>982 072</b>	<b>698 248</b>	<b>753 824</b>	<b>1 025 858</b>	<b>1 280 169</b>

## Note 3 - Tap på utlån

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.03.2017	2016	2015
<b>Nedskrivninger på individuelle utlån</b>			
Inngående balanse	11 774	33 807	11 657
Økning i nedskrivning på engasjementer	7 574	11 517	51 740
Reduksjon i nedskrivning på engasjementer	-2 701	-33 550	-29 590
<b>Sum nedskrivninger på individuelle utlån</b>	<b>16 647</b>	<b>11 774</b>	<b>33 807</b>
<b>Nedskrivninger på grupper av utlån</b>			
Inngående balanse	10 394	7 065	4 797
Periodens endring i nedskrivninger	-	3 329	2 267
<b>Nedskrivninger på grupper av utlån</b>	<b>10 394</b>	<b>10 394</b>	<b>7 064</b>
<b>Spesifikasjon av tap på utlån</b>			
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	4 873	-22 033	13 718
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	-	3 329	2 267
Periodens konstaterte tap	2 701	37 314	37 683
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-3	-2 278	-7 915
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>7 571</b>	<b>16 332</b>	<b>45 753</b>

## Note 4 - Verdipapirgjeld

Banken har en evigvarende fondsobligasjon på 10 MNOK.

## Note 5- Kapitaldekning

<i>Beløp i tusen kroner</i>	<b>31.03.2017</b>
Innbetalt aksjekapital	262 890
Overkurs	91 481
Annen egenkapital	-32 827
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-44 814
Ren kjernekapital (CET 1)	276 730
Tellende hybridkapital	5 000
Kjernekapital (Tier 1)	281 730
Totalkapital (Tier 2)	281 730
<b>Risikovektede eiendeler</b>	
Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	9 726
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	47 775
Foretak	170 473
Massemarkedengasjementer	552 866
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	134 353
Forfalte engasjementer	27 079
Andeler i verdipapirfond	5 193
Egenkapitalposisjoner	2 655
Øvrige engasjementer	47 496
<b>Risikovektede eiendeler kredittrisiko</b>	<b>997 616</b>
Markedsrisiko	0
Operasjonell risiko	64 648
<b>Totale risikovektede eiendeler</b>	<b>1 062 263</b>
Ren kjernekapital ratio (CET 1)	26,05 %
Kjernekapital ratio (Tier 1)	26,52 %
Total kapital ratio (Tier 2)	26,52 %

## Note 6 - Største aksjonærer

20 største aksjonærer pr. 20. april 2017

	<b>Beholdning</b>	<b>Andel</b>	<b>Navn</b>
	2 809 330	7,55 %	Fondsavanse AS
	2 374 760	6,38 %	Verdipapirfondet Alfred Berg
	2 002 305	5,38 %	Ladegaard AS
	1 810 621	4,87 %	Kragerø Sparebank
	1 383 258	3,72 %	Lindbank AS
	1 242 011	3,34 %	MP Pensjon PK
	1 138 717	3,06 %	Umico_Gruppen 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
	749 352	2,01 %	Jolly Roger AS
	656 422	1,76 %	Mentor Medier AS
	614 100	1,65 %	Whitetail Webservice
	444 444	1,19 %	Autobahn AS
Sum top 20	23 392 378	62,88 %	
	13 807 552	37,12 %	Andre aksjonærer
Totale aksjer	37 199 930		