



easybank

Easybank ASA
Delårsrapport 3. kvartal 2020

Om Easybank

Easybank tilbyr finansiering, sparing, fakturakjøp og betalingsformidling til privatmarkedet, organisasjoner og bedrifter. Forbruksfinansiering er største produktområde. I tillegg har banken utlån til bolig, bil, SMB og organisasjoner.

Strategien baserer seg på å ha ledende teknologiske løsninger, attraktive betingelser til kundene, kostnadseffektiv drift, god styring av kredittrisiko og effektiv utnyttelse av egenkapitalen.

Banken ble notert på OTC-listen 15. november 2016 med tickeren Easy.

Utvikling i 3. kvartal 2020

Kvartalet har vært preget av fusjonen med BRABank ASA 1. oktober. Easybank er overtakende selskap, men endrer navn til BRABank ASA på fusjonstidspunktet.

Formålet med fusjonen er å skape en ledende digital nisjebank med nordisk fokus. Nye BRABank ble notert på Merkur Market 2. oktober.

Easybank kjøpte i mai 2019 aksjene i Fundu AS som ledd i bankens nye satsning mot SMB- markedet. Easybank innfusjonerte Fundu AS 8. september 2020 etter å ha mottatt godkjennelse fra Finanstilsynet. Fusjonen vil ha regnskapsmessig effekt fra 1. januar 2020, og banken forventer å bokføre fusjonen i fjerde kvartal 2020. Fusjonen vil ikke ha en vesentlig påvirkning på bankens egenkapital

Brutto utlånsportefølje var på MNOK 2 666,7 den 30.09.2020, hvorav MNOK 2 555,9 til forbruk og MNOK 110,8 til SMB og bolig. Netto utlån til kunder, etter tapsnedskrivninger, utgjorde MNOK 2 444,8.

Etter Forskrift om årsregnskap for banker, ble gjeldende tapsregler etter utlånsforskriften erstattet med IFRS9 per 1. januar 2020. Grunnet denne overgangen vil flere av resultat- og balansepostene for 3. kvartal ikke være sammenlignbare med historiske tall.

Resultatregnskap for 3. kvartal 2020

Resultat før skatt for 3. kvartal 2020 viste et overskudd på MNOK 22,4 sammenlignet med et overskudd på MNOK 21,8 i 3. kvartal 2019.

Netto renteinntekter var på MNOK 59,1 og sum inntekter var på MNOK 68,2.

Sum driftskostnader var på MNOK 20,1 mot MNOK 17,2 i 3. kvartal i fjor. Det har i kvartalet påløpt engangskostnader knyttet til fusjonen på rundt 2 MNOK. Tap på utlån utgjorde MNOK 25,7.

Annualisert avkastning på egenkapitalen i 3. kvartal var på 13,8%.

Balanseregnskap pr. 30.09.2020

Forvaltningskapitalen ble økt med MNOK 17,2 i kvartalet, og utgjorde MNOK 3 476,8.

Innskudd fra kunder utgjorde MNOK 2 724,5 og ble redusert med MNOK 12,9 i kvartalet. Sum egenkapital utgjorde MNOK 522,5. Se note 5 for informasjon om kapitaldekning.

Innskudd i andre banker og i likvide eiendeler utgjorde MNOK 961. Likvide eiendeler var plassert i Norges Bank, andre norske banker, fond investert i obligasjoner med fortrinnsrett og likviditetsfond.

Totalkapitaldekningen (tier 2) var 22,25%, kjernekapitaldekningen (tier 1) 20,70% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) 19,73% ved utgangen av kvartalet. Resultat pr.30.09.20 inngår ikke i kjerne-/totalkapitalen. Inkludert årets overskudd ville kapitaldekningen vært henholdsvis 23,61%, 22,06% og 21,10%.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net stable funding ratio) var på henholdsvis 530% og 180,5% per 30.09.2020.

Utsikter

Fusjonen med BRABank ASA ble godkjent av Finanstilsynet i september og ble gjennomført 1. oktober 2020.

Banken vil fortsette sin strategi med å bli en ledende digital nisjebank med fokus på konsumentfinansiering og produkter mot SMB- markedet. Den fusjonerte banken vil få utlånsoperasjoner i Norge, Finland og Sverige.

Banken har ikke opplevd press på sin likviditetssituasjon grunnet Covid-19 situasjonen og har en god likviditetssituasjon som forventes å fortsette.

Banken har ikke opplevd økning i utlånstapene drevet av Covid- 19. Betalingsevnen til bankens utlånskunder vil kunne påvirkes negativt som følge av økt arbeidsledighet. En stor andel av bankens kunder har forsikret seg mot arbeidsledighet i forhold til løpende renter og avdrag på sine lån. Det er allikevel forventet at bankens utlånstap vil gå opp dersom arbeidsledigheten øker.

Banken følger de råd som myndighetene kommer med knyttet til Covid-19, og har klart å opprette normal drift selv om mange av bankens ansatte jobber hjemmefra. Banken har også iverksatt løpende beredskapstiltak for å sikre en effektiv operasjonell drift.

Resultat

		NGAAP	NGAAP*	NGAAP	NGAAP*	NGAAP*
<i>Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)</i>	Note	3.kv.2020	3.kv.2019	30.09.2020	30.09.2019	Året 2019
Renteinntekter		71 705	85 662	222 405	256 021	340 690
Rentekostnader		-12 618	-16 069	-40 965	-47 359	-62 396
Netto renteinntekter		59 087	69 593	181 440	208 663	278 294
Provisjons- og gebyrinntekter		7 528	8 701	20 015	32 701	42 552
Provisjons- og gebyrkostnader		-995	-13 387	-2 850	-42 550	-57 035
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.		2 467	2 030	7 185	5 023	7 459
Andre inntekter		68	4	68	111	111
Netto andre driftsinntekter		9 068	-2 652	24 418	-4 715	-6 913
Sum inntekter		68 155	66 942	205 858	203 948	271 381
Lønn og andre personalkostnader		-9 457	-8 579	-26 690	-24 208	-32 284
Andre administrasjonkostnader		-5 908	-4 858	-18 169	-21 002	-27 148
- herav markedsføringskostnader		-92	-658	-1 411	-6 188	-7 578
Avskrivninger		-1 821	-1 506	-5 191	-4 363	-5 940
Andre kostnader		-2 923	-2 267	-9 583	-6 647	-9 440
Sum driftskostnader		-20 109	-17 210	-59 632	-56 220	-74 812
Driftsresultat før tap		48 046	49 732	146 226	147 728	196 569
Tap på utlån	2	-25 688	-27 957	-99 802	-81 713	-110 390
Driftsresultat før skatt		22 358	21 775	46 423	66 015	86 179
Skattekostnad		-5 476	-5 444	-11 158	-16 504	-21 571
Resultat etter skatt		16 882	16 331	35 265	49 511	64 609

* Etter Forskrift om årsregnskap for banker, ble gjeldende tapsregler etter utlånsforskriften erstattet med IFRS9 per 1. januar 2020.

Grunnet denne overgangen, og fordi historiske tall ikke er omarbeidet, vil flere av resultat- og balansepostene for 3. kvartal ikke være sammenlignbare med historiske tall.

Balanse

		NGAAP	NGAAP*	NGAAP*
<i>Balanse (Beløp i tusen kroner)</i>	Note	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		50 294	54 181	54 351
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		161 363	117 623	154 717
Utlån til kunder	2	2 444 779	2 758 939	2 712 512
Sertifikater og obligasjoner		0	0	0
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.		749 566	554 681	457 112
Eierinteresser i konsern		11 192	11 148	11 192
Utsatt skattefordel		26 890	0	135
Andre Immaterielle eiendeler		20 862	20 371	20 471
Varige driftsmidler		611	917	872
Andre eiendeler		7 656	4 820	9 451
Forskuddsbet. og opptjente ikke mottatte inntekter		3 610	75 351	73 814
Sum eiendeler		3 476 823	3 598 032	3 494 628
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til sentralbanker		135 000	0	0
Innskudd fra kunder		2 724 533	2 909 320	2 806 011
Annen gjeld		43 505	45 514	39 090
Påløpte kostn. og mottatt ikke opptjente inntekter		11 299	19 119	10 352
Ansvarlig lån	3	40 000	75 000	75 000
Sum gjeld		2 954 336	3 048 953	2 930 452
Aksjekapital		94 813	331 707	331 707
Overkursfond		364 097	127 092	127 092
Hybridkapital		25 000	0	0
Annen innskutt egenkapital		7 211	7 159	7 159
Annen egenkapital		31 365	83 121	98 218
Sum egenkapital	4,5,6,7	522 487	549 078	564 176
Sum gjeld og egenkapital		3 476 823	3 598 032	3 494 628

* Etter Forskrift om årsregnskap for banker, ble gjeldende tapsregler etter utlånsforskriften erstattet med IFRS9 per 1. januar 2020.

Grunnet denne overgangen, og fordi historiske tall ikke er omarbeidet, vil flere av resultat- og balansepostene for 3. kvartal ikke være sammenlignbare med historiske tall.

Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper

Easybanks delårsrapport for 3. kvartal er utarbeidet etter samme regnskapsprinsipper som årsrapporten for 2019, med unntak av;

Endringer i regnskapsprinsipper

Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (forskriften) endres med virkning for regnskapsår som starter 1. januar 2020, og det innføres nye prinsipper i tråd med IFRS. De vesentligste effektene for banken knytter seg til klassifisering og måling av finansielle instrumenter som skal skje i samsvar med IFRS 9.

Som tillatt i overgangsbestemmelsene i IFRS 9 har banken valgt å ikke omarbeide sammenligningstall. Sammenligningstall for 2019 rapportert i henhold til forskriften gjeldende fram til 31.12.2019, vil derfor ikke være sammenlignbare med informasjonen som presenteres for 2020.

Forskriften åpner også for at man for 2020 kan unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler og i stedet anvende tidligere prinsipper, og banken benytter seg av denne muligheten.

Forskjeller som oppstår ved overgangen til nye prinsipper, føres direkte mot egenkapitalen pr. 1. januar 2020, og effekten av endringene kommer frem av egne tabeller i note 1. Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene knyttet til finansielle instrumenter som benyttes fra 1. januar 2020.

Endringer i klassifisering og måling

Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler etter IFRS 9, bortsett fra egenkapitalinstrumenter og derivater, vurderes ut fra en kombinasjon av bankens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktsmessige kontantstrømmerkarakteristika. Finansielle eiendeler skal klassifiseres og måles enten til;

- ✓ amortisert kost (AC)
- ✓ virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVPL) eller;
- ✓ virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)

Klassifisering av en finansiell eiendel bestemmes av forretningsmodell for den porteføljen som instrumentet inngår i og hvilke kontraktsmessige kontantstrømmer instrumentet har. For finansielle eiendeler skal det skilles mellom gjeldsinstrument, derivat og egenkapitalinstrument. Et gjeldsinstrument er alle finansielle eiendeler som ikke er derivat eller egenkapitalinstrument. Gjeldsinstrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer, måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og selge, måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. Renteinntekt, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivninger presenteres i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over utvidet resultat skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Derivater skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Investeringer i egenkapitalinstrumenter skal måles til virkelig verdi. Bankens portefølje av verdipapirer vil fra 1.1.2020 balanseføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Kontanter og fordringer på sentralbanker samt utlån til kredittinstitusjoner har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og holdes i en forretningsmodell for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer. Disse vil bli regnskapsført til amortisert kost og medfører ingen endring. Renteinntekter er inkludert i linjen «Renter og inntekter fra utlån og fordringer på kredittinstitusjoner» etter effektiv rentes metode.

Utlån til kunder består i all hovedsak av utlån til privatmarkedet og næringsmarkedet og utlån til kunder deles tilsvarende i to porteføljer.

Alle andre utlån til kunder har kontraktmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer, og holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsfestede kontantstrømmer. Disse utlånene blir som tidligere regnskapsført til amortisert kost. Renteinntekter er inkludert i linjen «Renteinntekter» etter effektiv rentes metode.

Sertifikater og obligasjoner er del av en portefølje hvor papirer selges og kjøpes løpende, og porteføljen blir regnskapsført til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Netto verdiendringer. Og gevinst/tap på valuta og verdipapirer.».

Aksjer og andeler som ble ført etter kostmetoden, vil nå bli målt til virkelig verdi med verdiendring over resultatet under IFRS 9. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Netto verdiendringer. Og gevinst/tap på valuta og verdipapirer» mens mottatt utbytte inngår i «Utbytte».

Det er noen endringer under finansielle forpliktelser, der påløpte renter vil etter overgangen inngå i samme linje som den enkelte underliggende forpliktelse. Bankens finansielle forpliktelser består av «Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner», «Innskudd fra kunder» samt «Ansvarlig lån» og alle poster måles til amortisert kost. Rentekostnader inngår i de respektive resultatlinjene under «Sum rentekostnader» etter effektiv rentes metode.

Nedskrivninger

Etter IFRS 9 skal tapsnedskrivninger basere seg på fremtidig forventet tap, uten at det trenger å foreligge objektive bevis for tap. Den nye standarden innebærer krav om tapsavsetninger også på nye utlån, ved at det skal gjøres nedskrivninger for forventet kredittap som følge av forventet mislighold de kommende tolv månedene. For utlån hvor kreditt risikoen har økt vesentlig etter etablering, skal det foretas nedskrivning for forventet kredittap over lånets levetid.

Tidligere regler innebærer at det avsettes til tap basert på at det foreligger objektive bevis på at verdifall har inntruffet på balansedagen mens det under IFRS 9 skal avsettes for forventet tap. De nye prinsippene gjelder for finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter, og som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer ført over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, ubenyttet kreditt og finansielle garantikontrakter inkludert.

Kontanter og fordringer på sentralbanker

Bankens kreditt risiko knyttet til «Kontanter og fordringer på sentralbanker» er utelukkende mot Norges Bank. Norges Bank er ratet Aaa hos Moodys og AAA/A-1+ fra S&P og har dermed lav kreditt risiko. Banken vurderer at presumpsjonen om lav kreditt risiko er oppfylt, gjør følgelig ikke noen tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

«Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner» er mot norske finansinstitusjoner med god rating, og er dermed vurdert til å oppfylle standardens presumpsjon om lav kreditt risiko. Banken vurderer at dette sammenholdt med tap gitt mislighold (LGD) vil gi uvesentlige tapsavsetninger, og en har derfor ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån til og fordringer på kunder

Etter bestemmelsene i IFRS 9 har banken valgt tapsgradsmetoden for å estimere forventet kredittap. Ved bruk av tapsgradsmetoden deles utlånsporteføljen inn i segmenter med felles risikoegenskaper og forventet tap utledes i utgangspunktet fra historiske tapstall for de ulike segmentene.

Banken har delt utlånsporteføljen i to segmenter: engasjementer mot næringsliv og engasjementer mot privatpersoner.

Banken har beregnet forventet levetid for segmentene basert på porteføljenes gjennomsnittlige nedbetalinger i perioden 2016-2019. Nedbetalinger i denne sammenheng innebærer avdragsbetalinger, innfrielse og refinansiering og konstaterte tap.

Ved første gangs regnskapsføring beregner banken et dag-1 tap i trinn 1, tilsvarende 12 måneders forventet kredittap. Trinn 1 omfatter alle finansielle eiendeler som ikke har en vesentlig høyere

kredittrisiko enn ved utbetaling. Avsetningen for tap tilsvarer neste 12 måneders forventede tap. Alle lån og fordringer som ikke er overført til trinn 2 eller 3 er plassert i denne kategorien.

Trinn 2 omfatter lån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene avsetter banken for forventet tap over hele den forventede levetiden. Banken har definert at vesentlig økning i kredittrisiko ved utlån til kunder inntreffer dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer, og/eller der hvor svekket betjeningsevne avdekkes i bankens risikomodeller. Lån med betalingslettelse medfører klassifisering i minimum trinn 2 (Covid 19 saker vil i de fleste tilfeller bli klassifisert i trinn 1). Renteinntekter knyttet til utlån i trinn 1 og trinn 2 blir beregnet etter effektiv rentes metode basert på brutto balanseført verdi av utlån.

Trinn 3 består av utlån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse eiendelene avsettes det også for forventet tap over hele den forventete levetiden. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen ved overtrekk og restanser eldre enn 90 dager. Disse lånene er presentert netto i balansen og renteinntekter på utlån i trinn 3 blir beregnet basert på netto balanseført verdi.

Lån som er i trinn 2 eller 3 kan ikke reklassifiseres til et lavere trinn før minimum 3 måneder etter at de er erklært friske igjen.

I tillegg til ovenfor nevnte tapsgradsberegninger foretar også banken en vurdering av økonomiske makrovariabler for sannsynlighetsvekting av forventet tap. Betydningsfulle makrovariabler er definert som BNP, arbeidsledighet og rentenivå. Tapsmodellen legger til grunn forventet, et positivt og et pessimistisk scenario. Bankens forventinger til de makroøkonomiske variablene vil danne grunnlaget for sannsynlighetsvektig av de ulike scenariene. Banken har ved første gangs kjøring lagt til grunn at forventet tap for personkunder endres med 10 % i negativt og positivt scenario. For engasjementer mot næringsliv og boliglånskunder er porteføljen så liten at banken ikke trenger å bruke en kvantitativ modell.

Utover dette benytter banken samme modell for utregning av forventet tap på ubenyttede garantier og ubenyttet kreditt som for utlån til kunder.

Note 2 – Brutto utlån og tapsavsetninger

Beløp i tusen kroner

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån til kunder pr 01.01.20	2 095 989	286 348	489 585	2 871 922
<u>Overføringer Q1</u>				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	-107 428	105 802	0	-1 626
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3	-25 898	0	26 291	393
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	21 060	-21 829	0	-769
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3	0	-109 009	108 435	-574
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2	0	15 825	-19 094	-3 269
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler	176 511	567	0	177 078
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-175 182	-26 804	-90 113	-292 098
Annet	-59 113	38 417	5 034	-15 662
Brutto utlån til kunder pr 31.03.20	1 925 939	289 318	520 138	2 735 395
<u>Overføringer Q2</u>				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	-88 608	86 413	0	-2 194
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3	-17 884	0	18 101	217
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	31 841	-33 555	0	-1 714
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3	0	-83 022	82 794	-228
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2	0	14 451	-17 298	-2 848
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler	154 031	53	0	154 084
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-147 404	-22 601	-76 824	-246 830
Annet	-3	-11	-33	-47
Brutto utlån til kunder pr 30.06.20	1 857 912	251 045	526 878	2 635 836
<u>Overføringer Q3</u>				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	-59 660	58 877	0	-782
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3	-13 065	0	13 213	147
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	36 790	-38 045	0	-1 255
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3	0	-51 425	51 234	-191
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2	61	0	-84	-23
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	0	20 278	-23 760	-3 482
Nye finansielle eiendeler	314 825	1 567	0	316 391
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-188 328	-21 803	-69 800	-279 931
Annet	-7	0	0	-7
Brutto utlån til kunder pr 30.09.20	1 948 529	220 495	497 680	2 666 704
			Forventet tap over levetiden	
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap til instrumentet	Sum
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Tapsavsetninger pr 01.01.20	50 230	26 018	143 722	219 970
<u>Overføringer Q1</u>				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	-2 820	6 028	0	3 208
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3	-680	0	7 719	7 039
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	582	-1 436	0	-853
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3	0	-8 303	32 508	24 205
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2	0	1 244	-6 026	-4 782
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler	4 882	22	0	4 903
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1 882	-2 471	-27 088	-31 440
Annet	180	0	0	180
Tapsavsetninger pr 31.03.20	50 492	21 103	150 835	222 430
<u>Overføringer Q2</u>				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	-2 451	5 171	0	2 721
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3	-495	0	5 254	4 759
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	1 479	-1 848	0	-369
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3	0	-5 867	24 753	18 886
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2	0	1 104	-5 476	-4 372
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler	3 005	2	0	3 008
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	2 615	-1 628	-24 679	-23 693
Annet	0	0	0	0
Tapsavsetninger pr 30.06.20	54 646	18 037	150 686	223 369
<u>Overføringer Q3</u>				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	-2 414	4 621	0	2 207
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3	-458	0	3 710	3 252
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	1 900	-2 489	0	-590
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3	0	-4 006	15 012	11 006
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2	1	0	-84	-83
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	0	1 781	-7 189	-5 408
Nye finansielle eiendeler	9 785	81	0	9 867
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-607	2 278	-23 365	-21 694
Annet	0	0	0	0
Tapsavsetninger pr 30.09.20	62 853	20 302	138 770	221 925

Brutto utlån	Stage1	Stage2	Stage3	Total
Forbrukslån- og billån	1 850 212	220 495	485 123	2 555 830
SMB og Bolig	98 317	0	12 557	110 874
Total	1 948 529	220 495	497 680	2 666 704

Nedskrivninger				
Forbrukslån- og billån	61 745	20 302	137 770	219 817
SMB og Bolig	1 108	0	1 000	2 108
Total	62 853	20 302	138 770	221 925

Netto utlån				
Forbrukslån- og billån	1 788 467	200 193	347 353	2 336 013
SMB og Bolig	97 209	0	11 557	108 766
Total	1 885 676	200 193	358 910	2 444 779

Spesifikasjon av tap på utlån	Q3 2020
Endring stage 1	8 207
Endring stage 2/gruppenedskrivninger	2 265
Endring stage 3/individuelle	-11 916
Konstaterte tap og tapsførte NPL renter	27 132
Totale tap i perioden	25 688

Risikoklassifisering	Type lån*	Brutto utlån*	Andel
PD_bånd			
>=0 and <0.1	Etablerte lån	772 979	37,8 %
>=0.1 and <0.3	Etablerte lån	659 576	32,3 %
>=0.3 and <0.5	Etablerte lån	85 273	4,2 %
>=0.5 and <1	Etablerte lån	59 698	2,9 %
>=0 and <0.1	Nye lån	349 635	17,1 %
>=0.1 and <0.3	Nye lån	108 962	5,3 %
>=0.3 and <0.5	Nye lån	1 114	0,1 %
>=0.5 and <1	Nye lån	5 172	0,3 %

* Brutto utlån uten NPL. Etablerte lån er lån som er mer enn 6 måneder på bok. Nye lån er lån som har vært mindre enn 6 måneder på bok.

Økonomiske variabler brukt til måling av ECL

Modellen er basert på NiGEM modellen utviklet av UK Institute of Economic and Social Research. Følgende vektet har blitt benyttet: 40%, 30%, 30% for base, optimistisk og pessimistisk scenario på forventet tap. Utfallet kan være nær best scenario dersom to scenarioer avviker i samme størrelsesgrad.

Produkt	ECL Rapportert under IFRS 9	Base Senario (40%)	Optimistisk Senario (30%)	Pessimistisk Senario (30%)
Sikret billån	2 492	2 561	2 229	2 664
Depositumlån	18	19	13	21
Forbrukslån	216 118	224 659	171 330	242 046
Usikret billån	2 599	2 657	2 374	2 745

Makrovariabler

Idikator	Bese senario		Optimistisk senario		Pessimistisk senario	
	12 mnd	24 mnd	12 mnd	24 mnd	12 mnd	24 mnd
Arbeidsledighet (i tusen)	121,3	111,1	98,9	83,0	156,4	145,8
Månedlig GDP, NOK milliard	287,9	295,7	290,9	300,4	280,2	284,7

Note 3 – Verdipapirgjeld

Banken har ansvarlig lån på MNOK 40.

Note 4 - Kapitaldekning

<i>Beløp i tusen kroner</i>	30.09.2020
Innbetalt aksjekapital	94 813
Overkurs	364 097
Annen egenkapital	3 312
IRFS 9 effekt	70 944
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-23 052
Ren kjernekapital (CET 1)	510 114
Tellende hybridkapital	25 000
Kjernekapital (Tier 1)	535 114
Ansvarlig kapital	40 000
Totalkapital (Tier 2)	575 114

Risikovektede eiendeler	
Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	0
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	32 273
Foretak	26 151
Massemarkedengasjementer	1 484 113
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	28 198
Forfalte engasjementer	357 296
Utsatt skattefordel	67 226
Andeler i verdipapirfond	99 337
Egenkapitalposisjoner	12 419
Øvrige engasjementer	82 822
Risikovektede eiendeler kreditrisiko	2 189 835
Markedsrisiko	0
Operasjonell risiko	395 371
Totale risikovektede eiendeler	2 585 206

Ren kjernekapital ratio (CET 1)	19,73 %
Kjernekapital ratio (Tier 1)	20,70 %
Total kapital ratio (Tier 2)	22,25 %
Uvektet kjernekapital	15,03 %

Uten bruk av overgangsregelen vedrørende IFRS implementeringen ville kapitaldekningen ha vært:	
Ren kjernekapital ratio (CET 1)	17,97 %
Kjernekapital ratio (Tier 1)	18,99 %
Total kapital ratio (Tier 2)	20,63 %
Uvektet kjernekapital	13,54 %

Resultat pr.30.09.20 inngår ikke i kjerne-/totalkapitalen.

Note 5- Egenkapital

<i>Beløp i NOK tusen</i>	Aksjekapital	Overkursfond	Hybridkapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	SUM
Egenkapital 30.06.2020	331 799	127 111	25 000	7 194	11 588	502 693
Egne aksjer	0	0	0	17	0	17
Endring av pålydende	-236 986	236 986	0	0	0	0
Omklassifisering hybridkapital	0	0	0	0	0	0
Kostnad hybridkapital	0	0	0	0	2 926	2 926
IRFS 9 effekt	0	0	0	0	0	0
Resultat Q3 2020	0	0	0	0	16 851	16 851
Egenkapital 30.09.2020	94 813	364 097	25 000	7 211	31 365	522 487

Note 6 – Verdi og resultat pr aksje

Verdi og resultat pr. aksje	
<i>Beløp i tusen kroner</i>	
Bokført egenkapital pr.30.09.20*	497 487
Resultat etter skatt hiå 2020	35 265
Resultat etter skatt 3.kvartal 2020	16 882

Antall aksjer 30.09.20 47 397 190

<i>(Beløp i kroner)</i>	
Bokført egenkapital pr aksje pr.30.09.20	10,50
Resultat pr aksje etter skatt hiå 2020	0,74
Resultat pr aksje etter skatt 3.kvartal 2020	0,36

Annualisert avkastning på egenkapital hiå 2020	9,8 %
Annualisert avkastning på egenkapital 3.kvartal 2020	13,8 %

* Bokført egenkapital er ekskl. hybridkapital

Note 7 - Største aksjonærer

Pr 30.09.2020

Rank	Beholdning	Andel	Navn
1	4 409 380	9,30%	Skagerrak Sparebank
2	3 844 349	8,11%	Verdipapirfondet Alfred Berg
3	3 072 986	6,48%	Fondsavanse AS
4	2 618 779	5,53%	Umico - Gruppen AS
5	2 600 000	5,49%	Hjellegjerde Invest AS
6	2 406 032	5,08%	Ladegaard AS
7	1 945 486	4,10%	Shelter AS
8	1 838 007	3,88%	Lindbank AS
9	1 458 738	3,08%	MP Pensjon PK
10	1 287 879	2,72%	Jenssen & Co AS
11	1 250 000	2,64%	Krogsrud Invest AS
12	1 166 668	2,46%	Nordic Private Equity AS
13	1 149 074	2,42%	Jolly Roger AS
14	890 000	1,88%	Independent Oil & Resources Plc
15	767 159	1,62%	Byholt AS
16	705 009	1,49%	Whitetail Webservice Ltd
17	611 118	1,28%	Trippel-L AS
18	440 909	0,93%	Jaras Invest AS
19	400 222	0,84%	Ulltveit-Moe, Hildegunn Hodne
20	400 000	0,84%	B Finans AS
Sum topp 20	33 261 795	70,17%	
	14 135 395	29,83%	Andre Aksjonærer
Total	47 397 190		

Historiske tall

	NGAAP	NGAAP	NGAAP	NGAAP*	NGAAP*	NGAAP*	NGAAP*	NGAAP*	NGAAP*
<i>Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)</i>	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019	Q1 2019	Q4 2018	Q3 2018
Renteinntekter	71 705	73 954	76 746	84 669	85 662	86 296	84 062	81 225	73 862
Rentekostnader	-12 618	-14 000	-14 347	-15 038	-16 069	-15 870	-15 420	-13 840	-12 656
Netto renteinntekter	59 087	59 954	62 399	69 631	69 593	70 427	68 643	67 385	61 206
Provisjons- og gebyrinntekter	7 528	5 987	6 501	9 851	8 701	11 649	12 351	12 121	11 469
Provisjons- og gebyrkostnader	-995	-969	-885	-14 485	-13 387	-14 402	-14 761	-13 476	-12 297
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.	2 467	6 944	-2 226	2 436	2 030	1 313	1 679	305	182
Andre inntekter	68	0	0	0	4	107	0	4	0
Netto andre driftsinntekter	9 068	11 961	3 389	-2 198	-2 652	-1 332	-731	-1 047	-646
Sum inntekter	68 155	71 915	65 788	67 433	66 942	69 094	67 912	66 338	60 560
Lønn og andre personalkostnader	-9 457	-8 490	-8 743	-8 075	-8 579	-7 713	-7 917	-7 525	-7 875
Andre administrasjonskostnader	-5 908	-5 398	-6 863	-6 146	-4 858	-8 643	-7 501	-8 567	-7 763
- herav markedsføringskostnader	-92	-208	-1 111	-1 390	-658	-2 637	-2 893	-4 064	-3 458
Avskrivninger	-1 821	-1 726	-1 645	-1 577	-1 506	-1 459	-1 397	-1 301	-1 236
Andre kostnader	-2 923	-3 877	-2 782	-2 793	-2 267	-1 952	-2 427	-1 827	-2 112
Sum driftskostnader	-20 109	-19 490	-20 033	-18 592	-17 210	-19 767	-19 242	-19 221	-18 985
Driftsresultat før tap	48 046	52 424	45 755	48 841	49 732	49 327	48 669	47 117	41 575
Tap på utlån	-25 688	-33 295	-40 819	-28 677	-27 957	-27 826	-25 930	-25 466	-22 135
Driftsresultat før skatt	22 358	19 129	4 936	20 164	21 775	21 501	22 739	21 651	19 440
Skattekostnad	-5 476	-4 448	-1 234	-5 067	-5 444	-5 375	-6 685	-4 607	-4 958
Resultat etter skatt	16 882	14 681	3 702	15 099	16 331	16 126	17 055	17 044	14 482

<i>Balanse (Beløp i tusen kroner)</i>	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019	Q1 2019	Q4 2018	Q3 2018
Eiendeler									
Kontanter og fordringer på sentralbanker	50 294	50 342	123 492	54 351	54 181	54 039	53 935	53 868	53 794
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	161 363	328 664	204 431	154 717	117 623	223 925	190 080	106 972	128 951
Utlån til kunder	2 666 704	2 635 836	2 735 395	2 804 258	2 852 534	2 840 056	2 765 372	2 613 783	2 388 346
- Nedskrivning på utlån til kunder	-221 925	-223 369	-222 430	-91 746	-93 595	-85 233	-75 385	-67 403	-62 530
Sertifikater og obligasjoner	0	0	0	0	0	0	79 560	169 249	374 069
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.	749 566	597 025	464 987	457 112	554 681	352 647	291 382	229 703	54 413
Eierinteresser i konsern	11 192	11 192	11 192	11 192	11 148	11 148	192	192	192
Utsatt skattefordel	26 890,483	29 006,165	33 454,157	135	0	0	0	2 165	6 772
Andre immaterielle eiendeler	20 862	20 433	21 442	20 471	20 371	20 834	20 942	20 549	19 910
Varige driftsmidler	611	750	859	872	917	1 028	1 093	1 085	1 201
Andre eiendeler	7 656	5 544	7 386	9 451	4 820	2 000	885	523	125
Forskuddsbet. og opptjente ikke mottatte inntekter	3 610	4 171	5 594	73 814	75 351	77 884	78 537	77 001	118 640
Sum eiendeler	3 476 823	3 459 594	3 385 803	3 494 628	3 598 032	3 498 330	3 406 592	3 207 686	3 083 883
Gjeld og egenkapital									
Gjeld til sentralbanker	135 000	135 000	95 000	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra kunder	2 724 533	2 737 411	2 708 272	2 806 011	2 909 320	2 842 277	2 778 439	2 601 841	2 488 322
Annen gjeld	43 505	34 224	32 878	39 090	45 514	30 998	29 679	26 881	28 739
Påløpte kostn. og mottatt ikke opptjente inntekter	11 299	10 266	11 073	10 352	19 119	17 532	16 263	14 393	19 453
Ansvarlig lån	40 000	40 000	40 000	75 000	75 000	75 000	75 000	75 000	75 000
Sum gjeld	2 954 336	2 956 901	2 887 223	2 930 452	3 048 953	2 965 807	2 899 381	2 718 114	2 611 514
Aksjekapital	94 813	331 799	331 799	331 707	331 707	331 663	324 688	324 326	324 326
Overkursfond	364 097	127 111	127 111	127 092	127 092	127 080	124 591	124 510	124 510
Hybridkapital	25 000	25 000	35 000						
Annen innskutt egenkapital	7 211	7 194	7 177	7 159	7 159	6 990	6 719	6 577	6 418
Annen egenkapital	31 365	11 588	-2 507	98 218	83 121	66 790	51 214	34 160	17 116
Sum egenkapital	522 487	502 693	498 580	564 176	549 078	532 522	507 212	489 572	472 369
Sum gjeld og egenkapital	3 476 823	3 459 594	3 385 803	3 494 628	3 598 032	3 498 330	3 406 592	3 207 686	3 083 883

* Etter Forskrift om årsregnskap for banker, ble gjeldende tapsregler etter utlånsforskriften erstattet med IFRS9 per 1. januar 2020. Grunnet denne overgangen, og fordi historiske tall ikke er omarbeidet, vil flere av resultat- og balansepostene for 2020 ikke være sammenlignbare med historiske tall.