

Easybank ASA

Årsregnskap 2019



Årsberetning 2019 for Easybank ASA

Om Easybank ASA

Easybank tilbyr finansiering, fakturakjøp, 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.

Banken er medlem av Bankenes Sikringsfond, Finansieringsselskapenes Forening og Finans Norge. Innskudd inntil 2 millioner kroner er sikret gjennom garantiordningen i Bankenes Sikringsfond. Banken har hovedsakelig norske eiere og ingen eiere har ved årsslutt over 10% eierandel. De 20 største eierne representerer pr.31.desember 2019 omtrent 69% av bankens aksjer.

Banken har forretningskontor i leide lokaler i Holbergsgate i Oslo.

Utvikling i 2019

Banken har fortsatt strategien sin med å utvide produktporteføljen og distribusjonen i løpet av året. Fremover vil banken tilby produkter både i konsumentmarkedet og mot SMB- markedet. Produktet Fakturasalg for SMB- bedrifter ble testlansert i 4. kvartal som første produkt i bankens nye SMB satsning.

Det har vært store endringer i markedet for usikret kreditt drevet av innføringen av ny forskrift 15. mai og gjeldsregister for usikret gjeld. Dette har redusert antall søknader og innvilgelsesgraden har falt. Videre har tapene på forbruksfinansiering vært høyere enn tidligere perioder. Hovedårsaken til denne utviklingen er at mange kunder har tatt opp flere lån etter sitt opprinnelige låneopptak, samt innføring av gjeldsregister og forskrift i løpet av året.

Noen av høydepunktene i løpet av året:

- Årsresultat før skatt på MNOK 86,2 opp fra MNOK 73,4 i 2018
- Egenkapitalavkastning (ROE) på 12,26%
- Stabile driftskostnader gjennom året og tilnærmet samme nivå som i fjor og året før
- Cost to Income ratio på 27,6% (22,7% ex marketing)
- Totale brutto utlån på MNOK 2 804 pr. årsslutt
- Brutto utlån til forbruksfinansiering MNOK 2 609 pr. årsslutt
- Kundeinnskudd på MNOK 2 806 pr. årsslutt
- Inngåelse av strategisk samarbeidsavtale med Conta Group AS for å understøtte SMB satsningen
- Oppkjøp av SMB- bankkonseptet Fundu AS for å fremskynde lanseringen av SMB produkter
- Inngåelse av strategisk samarbeidsavtale med Melin Medical AS for å utvikle nye betalings- og finansieringsløsninger for helsesektoren
- Automatisert kundeprosessen med å etablere depositumskonto med Husleie.no, og tatt betydelig markedsandel på kort tid
- Banken har fortsatt å investere i moderne IT teknologi for å skape førsteklasses kundeopplevelser, gode løsninger for partnere og effektivisering av driften
- Igjen svært gode resultater i årets medarbeiderundersøkelse

Økonomisk utvikling

Resultatregnskapet for 2019

Bankens årsresultat for 2019 ble et overskudd på MNOK 64,6 etter skatt mot et overskudd på MNOK 55,5 i 2018. Resultatet utgjør 1,93% av gjennomsnittlig totalkapital. Resultatforbedringen skyldes i hovedsak utlånsveksten innen forbruksfinansiering og følgelig økte renteinntekter.

Netto renteinntekter

Bankens netto renteinntekter utgjorde MNOK 295,4 mot MNOK 247,9 i 2018. Økningen kommer som et resultat av utlånsvekst.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde minus MNOK 24,1. Netto verdiendringer og gevinst på verdipapirer utgjorde MNOK 7,5. Provisjon og gebyrinntekter var på MNOK 25,4 hvorav størstedelen kommer fra formidlingsprovisjoner. Provisjon og gebyrkostnader var på MNOK 57,0. Størstedelen av provisjon og gebyrkostnader utgjorde kostnadsførte provisjoner til låneformidlere.

Driftskostnader

Sum driftskostnader utgjorde MNOK 74,8. Lønn og andre personalkostnader utgjorde MNOK 32,3. Andre administrasjonskostnader utgjorde MNOK 27,1. Avskrivninger utgjorde MNOK 5,9 og andre driftskostnader MNOK 9,4.

Tap på utlån

Bankens tapskostnad på utlån var på MNOK 110,4 mot MNOK 85,0 i 2018. Årsaken til økningen er hovedsakelig økte tap innenfor forbruksfinansiering. Det har i løpet av 2019 vært utført salg av misligholdte lån på MNOK 207.

Balanse, likviditet og kapital

Bankens samlede forvaltningskapital utgjorde MNOK 3 495 pr 31.12.19.

Netto utlån til kunder utgjorde MNOK 2 713 ved utgangen av året. Utlån til SMB og bolig samt billån har gått ned som planlagt, og det har vært økning i forbruksfinansiering. Innskudd fra og gjeld til kunder utgjorde MNOK 2 806 pr 31.12.19, en økning på MNOK 204 fra i fjor.

Pr 31.12.19 hadde banken plassert MNOK 353,5 i fond investert i norske obligasjoner med fortrinnsrett og MNOK 102,6 i pengemarkedsfond. Utover dette hadde banken MNOK 154,7 plassert i andre banker. Verdipapirporteføljen har bestått av investeringer med lav risiko og høy likviditet. Likviditeten har vært god gjennom året.

Bankens egenkapital hensyntatt årets overskudd på MNOK 64,6 etter skatt utgjør MNOK 564,2 pr 31.12.19.

Ren kjernekapital pr 31.12.19 var MNOK 543,6, kjernekapital MNOK 571,6, og totalkapital MNOK 611,6. Ren kjernekapitaldekning utgjorde 20,51 % ved årsslutt, kjernekapitaldekning 21,56% og totalkapitaldekning 23,07 %.

Banken har stilt garantier for til sammen MNOK 0,1 pr 31.12.19.

Fremtidig utvikling

Planer for 2020

Easybank har som ambisjon å bli en ledende digital nisjebank innen konsument- og SMB markedet. Banken vil skalere videre på en effektiv driftsmodell med fokus på kostnadseffektivitet, optimal allokering av kapital og risk/reward.

Det vil bli lansert nye produkter innen SMB-markedet og Fakturasalg- produktet vil bli skalert opp med en bred partnerstruktur. Innen konsumentmarkedet håper banken at samarbeidet med Melin Medical vil gi muligheter innenfor nye produktområder.

Banken har sett en økning av tapene på forbruksfinansiering siste halvdel av 2019, og det forventes å fortsette første delen av 2020. På sikt forventes det at tapene vil gå ned grunnet innføring av gjeldsregister for usikrede lån.

Fokus i 2020 vil blant annet være:

- Leverer konkurransedyktig egenkapitalavkastning
- Utvide produktporteføljen innen SMB-markedet
- Inngå avtaler som styrker bankens distribusjonskraft
- Vekst innen forbruksfinansiering med fordelaktig risk/reward
- Vurdere internasjonalisering
- Vurdere strategiske muligheter for å utnytte bankens skalerbare driftsmodell
- Effektiv drift med lave driftskostnader

Arbeidsmiljø og personale

Banken hadde ved årsskiftet 24 fast ansatte, hvorav 7 kvinner og 17 menn. Styret bestod av 6 personer hvorav 2 kvinner og 4 menn (1 er ansatt-representant).

Arbeidsmiljøet i banken anses som svært godt. Det totale sykefraværet i 2019 var 1,64 %, hvorav én langtidssykemelding grunnet en sykkelulykke. Det er pr 31. desember ingen langtidssykemeldte. Banken støtter ansattes treningsabonnement for å forebygge sykefravær. Det gjennomføres også andre felles aktiviteter og velferdstiltak.

Generalforsamlingen godkjente i april 2016 aksjeopsjonsprogram for alle ansatte. De ansatte, selskapet og aksjonærene har dermed felles interesser.

Easybank har fastsatt etiske retningslinjer for alle ansatte som gjennomgås regelmessig. Banken aksepterer ikke diskriminering av ansatte, aksjonærer, styremedlemmer, kunder og leverandører på bakgrunn av etnisitet, nasjonalitet, alder, kjønn eller religion.

Banken har gode rutiner for sikkerhet og HMS. Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert om arbeidsuhell eller ulykker, som har resultert i materielle skader eller personskader.

Forskning og utvikling

Banken har ikke pågående FoU-aktivitet og har ingen kostnadsførte utgifter relatert til dette i 2019.

Miljørapportering

Etter styrets oppfatning forurenses ikke bankens virksomhet det ytre miljøet utover det som er normalt for kontordrift.

Redegjørelse om samfunnsansvar

Vektlegging av holdninger, etikk og god forretningsskikk er en forutsetning for at finansnæringen skal fylle sin samfunnsrolle. Easybank har som medlem av Finans Norge høyere ambisjoner enn kun å oppfylle krav i lover, forskrifter og andre bestemmelser.

Easybank har blant annet et ansvar for å:

- Drive bank på en måte som ivaretar hensynet til alle bedriftens interessenter
- Arbeide for en sunn, sikker, stabil og ansvarsfull finansnæring
- Ivareta hensynet til åpenhet og ansvarlighet i egen forretningsdrift
- Bidra til sunn og god konkurranse i markedet
- Etterleve bransjestandarder - herunder god rådgivningsskikk og næringens felles kompetansestandarder for rådgivning og salg
- Unngå rutiner og systemer, herunder incentivsystemer, som fremmer kortsiktig tenkning og på lengre sikt skader bedriftens interessenter, bedriften selv og den samlede finansnæringen
- Følge opp brudd på bransjestandarder og interne standarder

Bankens og dens ansatte skal ikke på noen måte anbefale eller ta initiativ til brudd på eller omgåelse av gjeldende lover og forskrifter.

Bankens compliance direktør har ikke rapportert om vesentlige avvik i 2019 knyttet til bankens etterlevelse av lover og forskrifter.

Virksomhetsstyring

I bankens foretaksstyring er en helhetlig risikostyring viktig. Dette innebærer blant annet:

- Risikostyring i forhold til bankens måloppnåelse og definerte rammer fra styret
- Bankens systemer og rutiner for risikostyring skal være tilpasset kompleksiteten i bankens virksomhet
- Risikostyring skal være en løpende prosess i banken og tilpasset bankens strategi
- Rapporteringen av risiko skal utformes på en måte som gir et godt bilde av bankens risiko og som er forståelig for bankens styre og ledelse
- Det skal være et skille mellom de som har utførende funksjoner og kontrollerende funksjoner.
- Det skal være et klart definert ansvar for de som har utførende og kontrollerende roller innenfor risikoområdene til banken
- Banken skal kun ta risiko som forstås av banken og den enkelte medarbeider.
- Ansvar for å inngå avtaler som påfører banken risiko delegeres gjennom personlige fullmakter og rammer

Internkontroll

Bankens retningslinjer for kvalitetssikring og internkontroll inngår i bankens overordnede risikopolisy. Bankens administrasjon har ansvar for den daglige risikostyring, som utøves gjennom instruks, rapporter og kontroll. Ledere på alle virksomhetsområder gjennomfører årlig egevaluering av sitt forretningsområde, med tilhørende tiltaksplaner. Compliance direktør gjennomfører kontroller i henhold til årshjul. Internkontrollen rapporteres av adm. direktør og gjennomgås av styret.

Finansiell risiko

Kredittrisiko

For Easybank utgjør kredittrisiko den største risikoen banken har og kreditthåndtering er en sentral del av bankens virksomhet. Sentrale styringsverktøy for banken er 'Styrets retningslinjer for kredittrisiko', bankens kreditthåndbok og bankens rutinebeskrivelser. Styret mottar jevnlig rapportering om utviklingen i bankens kredittrisiko. Styret har sterkt fokus på kredittrisikoen og følger nøye med i utviklingen av tapsutsatte og misligholdte engasjementer. Banken vurderer løpende verdien av sikkerheter og nedskrivningsbehov.

Bankens låneportefølje består av næringslån, boliglån, bilfinansiering med og uten pant til privatmarkedet, samt forbruksfinansiering til privatmarkedet. Banken endret strategi i 2016 til å satse på billån og forbrukslån. Banken faser derfor ut andre låneprodukter over tid. Som et resultat av strategiomlegging tilbys ikke boliglån lenger og det gis ikke nye lån til bedrifter og organisasjoner (unntatt ved restrukturering av eksisterende engasjement).

Kredittgivningen til privatmarkedet har høy grad av automatisering i alle ledd og banken har en risikobasert prising med fokus på konkurransedyktig egenkapitalavkastning. Banken har utviklet en likviditetsmodell for å beregne betjeningsevne, der en beregner kundens evne til å betjene lånet. Denne er basert på kundenes inntekt og relevante utgifter. Nødvendig dokumentasjon innhentes ved behov. Videre har banken utviklet risikomodeller for beregning av betalingsvilje. I tillegg til beregning av betalingsvilje og betalingsevne, har banken en rekke policyregler som kan gi avslag. Disse policyreglene er basert på interne regler og eksterne regler fra kredittopplysningsbyrået.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at banken i en gitt situasjon ikke klarer å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser ved forfall. Likviditetsrisikoen må sees i sammenheng med bankens egenkapital og forholdet mellom innskudd og utlån.

Banken oppdaterer sin policy for likviditet og markedsrisikopolisy årlig. Denne har styrevedtatte rammer for likviditetsrisiko, rutiner for rapportering av likviditetsrisiko og rammer for bankens likviditetsportefølje. Banken har beredskapsplan for likviditetskrise og gjennomfører likviditets stresstest minimum på kvartalsvis basis.

Bankens innskuddsdekning utgjorde 102 % pr 31.12.19 mot 101 % pr 31.12.18.

Innskuddsmassen var fordelt på et høyt antall kunder og diversifiserte kundeinnskuddsprodukter. 52 % av totale kundeinnskudd var kundeinnskudd med 35 dager eller mer i varslingstid før uttak.

Bankens beholdning av innskudd i Norges Bank utgjorde MNOK 54,4 pr 31.12.19 mot MNOK 53,9 pr 31.12.18. Innskudd i andre banker utgjorde MNOK 154,7 pr 31.12.19. Banken hadde likvide plasseringer i pengemarkedsfond og fond investert i obligasjoner med fortrinnsrett. Disse plasseringene kan selges og gi likviditet til banken innen 2 bankdager ved behov. Det er lagt vekt på at bankens likviditetsportefølje skal være likvid og tilgjengelig på kort varsel.

Banken disponerer p.t ingen trekkrettigheter.

Likviditetsreserven utgjorde MNOK 666 pr 31.12.19 mot MNOK 560 pr 31.12.18.

Bankens LCR pr 31.12.19 var 525 % mot 838 % pr 31.12.18. Bankens LCR ratio er høy siden banken har en stor andel likvide eiendeler, og en vesentlig andel kundeinnskudd med varslingstid.

Styret anser likviditetsrisikoen for å være lav.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, renter og valutakurser, samt kredittspreadsrisiko. Kursrisiko er risikoen for at en endring i kursene på en beholdning av verdipapirer skal gi vesentlige tap for banken.

Bankens Likviditet og Markedsrisiko policy har styrevedtatte retningslinjer for markedsrisiko, risikorammer og rutiner for rapportering. Retningslinjene behandles minst årlig i styret. Styret mottar jevnlig rapportering om utvikling i markedsrisiko.

Innskudd fra kunder har i det vesentligste flytende rente, og utlån til kunder løper kun med flytende rente. Styret vurderer renterisikoen i utlåns- og innskuddsmassen som liten.

Styret har utarbeidet instruks for plassering i verdipapirer og finansinstitusjoner. Styret vurderer renterisikoen i bankens likviditetsplasseringer til å være lav.

Banken har ingen valutarisiko utover noen fakturaer som betales i danske kroner.

Styret anser bankens markedsrisiko for å være lav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som risiko for tap som følge av mangelfulle eller mislykkede interne prosesser, menneskelige feil, systemfeil eller eksterne hendelser.

Etablerte internkontrollrutiner inngår som en viktig del av risikostyringen.

Det er etablert en systematisk oppfølging av operasjonell risiko basert på hendelseskategorier.

Forhold etter regnskapsårets slutt

Det har oppstått vesentlige forhold etter avslutning av regnskapsåret 2019 som har innvirkning på bedømmelsen og vurderingen av regnskapet. Implementering av IFRS 9 vil innvirke på verdien av selskapet fra 01.01.2020. Forholdet er nærmere beskrevet i prinsippnoten.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Til grunn for denne vurderingen ligger bankens økonomiske drift, styrkede finansielle stilling, samt styrets vurdering av framtidsutsiktene med ny strategisk retning.

Etter styrets mening gir årsregnskap og årsberetning en rettvise oversikt over utviklingen og resultatet av bankens virksomhet og økonomiske stilling.

Oslo, den 12. februar 2020

I styret for Easybank ASA:

Svein Lindbak
Styrets leder

Jan Kleppe
Styremedlem

Irene Terkelsen
Styremedlem

Gunnar Bjørkavåg
Styremedlem

Siv Blanca Børge-Ask
Styremedlem

Håvard Plathan
Styremedlem (ansattvalgt)

Oddbjørn Berentsen
Adm.dir

NOK i tusen				
RESULTATREGNSKAP		Note	2019	2018
Renteinntekter og lignende inntekter				
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			2 331	1 519
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder			355 104	293 607
Renter og lignende inntekter fra obligasjoner og sertifikater			409	1 738
Sum renteinntekter og lignende inntekter			357 844	296 864
Rentekostnader og lignende kostnader				
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder			53 615	42 603
Renter og kostnader på ansvarlig lånekapital			5 601	5 307
Andre rentekostnader og lignende kostnader			3 181	1 103
Sum rentekostnader og lignende kostnader			62 396	49 013
NETTO RENTE-OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER			295 448	247 851
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning				
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer			0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				
	13			
Garantiprovisjon			8	18
Andre gebyrer og provisjonsinntekter			25 390	30 242
Sum provisjoner og inntekter fra banktjenester			25 399	30 260
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester				
Andre gebyrer og provisjonskostnader			57 035	44 797
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og v.p.				
	5			
Netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirer			7 464	941
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater			-5	61
Sum netto gevinst av verdipapirer og valuta			7 459	1 002
Andre driftsinntekter				
Andre driftsinntekter			111	39
NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER			-24 067	-13 496
SUM DRIFTSINNTEKTER			271 381	234 354

NOK i tusen				
RESULTATREGNSKAP		Note	2019	2018
Lønn og generelle administrasjonskostnader	11,17			
Lønn			23 289	21 932
Pensjoner			2 963	2 712
Sosiale kostnader			6 032	5 087
Administrasjonskostnader			27 148	33 055
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader			59 432	62 785
Avskrivninger av varige driftsmidler og imm. eiendeler	6			
Ordinære avskrivninger			5 940	4 906
Andre driftskostnader	11			
Andre driftskostnader			9 440	8 312
Sum andre driftskostnader			9 440	8 312
SUM DRIFTSKOSTNADER			74 812	76 004
DRIFTSRESULTAT FØR TAP			196 569	158 350
Tap på utlån m.v	3			
Tap på utlån			110 390	84 982
RESULTAT FØR SKATT			86 179	73 369
Skatt på ordinært resultat	12		21 571	17 831
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET			64 609	55 538
Overføringer og disponering av resultat for regnskapsåret				
Overført til annen egenkapital			64 609	34 160
Overført til udekket tap				21 378
Sum overføring og disponeringer			64 609	55 538

EIENDELER

Kontanter og fordringer på sentralbanker		54 351	53 868
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		154 717	106 890
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		0	82
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		154 717	106 973
Utlån til og fordringer på kunder	3		
Kasse-/drifts- og brukskreditter		3 262	3 704
Byggelån			0
Nedbetalingslån		2 800 996	2 610 079
Sum utlån før tapsnedskrivninger		2 804 258	2 613 783
- Nedskrivning på individuelle utlån		73 032	48 024
- Nedskrivning på grupper av utlån		18 714	19 380
Sum netto utlån og fordringer på kunder.		2 712 512	2 546 380
Sertifik., obligasjoner o.a. rentebærende verdipapirer	4		
Sertifikater og obligasjoner		0	169 249
Sum sertifik., oblig. o.a. rentebærende verdipapirer		0	169 249
Aksjer (o.a. verdipapirer med variabel avkastning)	5		
Aksjer i selskap		1 063	1 117
Verdipapirer		456 049	228 585
Sum aksjer (o.a. verdipapirer med variabel avkastning)		457 112	229 703
Eierinteresser i konsernselskaper	5		
Eierinteresser i andre konsernselskaper		11 192	192
Immaterielle eiendeler	6,12		
Utsatt skattefordel	12	135	2 165
Andre immaterielle eiendeler	6	20 471	20 549
Sum immaterielle eiendeler		20 607	22 714
Varige driftsmidler	6		
Maskiner og inventar		872	1 085
Sum varige driftsmidler		872	1 085
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		9 451	523
Sum andre eiendeler		9 451	523
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	14		
Opptjente ikke-mottatte inntekter		4 210	4 894
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		69 604	72 107
Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		73 814	77 001
SUM EIENDELER		3 494 628	3 207 686

GJELD OG EGENKAPITAL**Gjeld**

Innskudd fra og gjeld til kunder	16		
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid		1 277 730	1 111 132
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid		1 528 280	1 490 708
Sum innskudd fra og gjeld til kunder.		2 806 011	2 601 840

Annen gjeld	12,15		
Betalbar skatt		19 541	0
Annen gjeld		19 549	26 881
Sum annen gjeld.		39 090	26 881

Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	14		
Påløpte ikke-forfalte kostnader og innbetalte ikke opptjente inntekter		10 352	14 393
Sum påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		10 352	14 393

Ansvarlig lånekapital	16		
Ansvarlig obligasjonslån		40 000	40 000
Fondsobligasjoner		35 000	35 000
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader.		75 000	75 000

Sum gjeld		2 930 452	2 718 114
------------------	--	------------------	------------------

Egenkapital	7,8,17		
--------------------	--------	--	--

Egenkapital			
Aksjekapital		331 707	324 326
Overkursfond		127 092	124 510
Annen egenkapital		98 218	34 160
Annen innskutt egenkapital		7 159	6 577
Sum egenkapital		564 176	489 572

SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3 494 628	3 207 686
---------------------------------	--	------------------	------------------

Poster utenom balansen:

Betingede forpliktelser			
Garantier	3	130	878

Oslo, den 12.februar 2020

I styret for Easybank ASA:

Svein Lindbak
Styrets leder

Jan Kleppe
Styremedlem

Irene Terkelsen
Styremedlem

Gunnar Bjørkavåg
Styremedlem

Siv Blanca Børge-Ask
Styremedlem

Håvard Plathan
Styremedlem (ansattvalgt)

Oddbjørn Berentsen
Adm.dir

Disponering av årsresultat

Styret foreslår å overføre årets overskudd på MNOK 64,6 til annen egenkapital.

NOK i tusen		
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	2019	2018
Kontanstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	86 179	73 369
Ordinære avskrivninger	5 940	4 906
Endring i brutto utlån til kunder	-190 475	-832 921
Endring i innskudd fra kunder	204 170	634 332
Endring i andre tidsavgrensingsposter	7 102	48 690
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	112 918	-71 624
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:		
Investeringer i varige driftsmidler	-308	-318
Investeringer i immaterielle eiendeler	-5 186	-4 605
Endring i verdipapirer	-69 161	-193 066
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-74 654	-197 989
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:		
Endring i innskutt egenkapital	9 963	96 465
Opptak av ansvarlig lån	0	0
Opptak av fondsobligasjonslån	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	9 963	96 465
Netto kontantstrøm for perioden	48 227	-173 148
Beholdning av kont. og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	160 841	333 990
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	209 068	160 841

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2019

EASYBANK ASA

Note 1: Generelle regnskapsprinsipper

Årsregnskapet for Easybank ASA er avlagt i samsvar med norsk regnskapslovgivning, Forskrift om årsoppgjør m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike og god regnskapsskikk. Årsoppgjøret omfatter perioden 01.01.2019 – 31.12.2019.

Om ikke annet fremgår er beløp i notene angitt i tusen kroner.

1. Finansielle instrumenter

Bankens utlånsportefølje vurderes til amortisert kost. Da banken ikke har utlån med fastrente eller med fast margin anses amortisert kost å tilsvare virkelig verdi. For øvrig legges de vurderingsprinsipper som følger av de til enhver tid gjeldende forskrifter om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier, med tilhørende rundskriv, til grunn for vurdering av utlånsporteføljen.

Ved førstegangs måling vurderes bankens utlån til virkelig verdi. Gebyrer, provisjoner og lignende som belastes kunden ved låneopptak inntektsføres direkte, i den grad inntektene er knyttet til direkte interne administrative kostnader. For gebyrintekter på billån så periodiseres det som overskrider direkte administrative interne kostnader over 30 måneder. Amortisert kost er anskaffelseskostnad med fradrag for betalt avdrag på hovedstol og eventuelle nedskrivninger for tap.

Alle engasjementer blir fulgt opp ved løpende oppfølging av restanse- og overtrekkslister samt gjennom generell oppfølging via bankens risikoklassifiseringssystem. Bankens låneengasjementer vurderes og inndeles etter risikoklasser basert på bankens risikomodell.

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt eller innskuddskonti ikke er inndekket innen 90 dager etter at rammekreditten eller kontoen ble overtrukket. Bankens tapsavsetningsmodell beregner forventet tap på porteføljen basert på misligholds- og tapssannsynlighet og denne modellen ligger til grunn både for friske, restanse og misligholdte engasjementer.

Nedskrivning på individuelle lån og grupper av lån foretas i de tilfeller det foreligger objektive bevis for verdifall eller tapshendelse. Nedskrivninger på misligholdte lån klassifiseres som individuelle, mens nedskrivninger på ikke-misligholdte lån klassifiseres som gruppevis. Nedskrivning for pantelån beregnes som differansen mellom utlånets bokførte verdi og nåverdien av estimerte framtidige kontantstrømmer, neddiskontert med effektiv rente.

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall foretas individuelt for alle utlån. Alle kredittengasjementer, herunder misligholdte og andre spesielt utsatte engasjementer gjennomgås månedlig. Engasjementer kategorisert med høy risiko følges tett. Dersom det avdekkes at sikkerhetene åpenbart ikke dekker engasjementet, blir det fortløpende vurdert nedskrivning samt iverksettelse av tiltak for å redusere bankens risiko.

For forbrukslån og billån gjøres nedskrivninger basert på antall dager etter forfall kunder er på betalinger. Basert på hvor lenge kunder er etter på betaling beregnes nedskrivninger med sannsynlighet for mislighold, eksponering ved mislighold og tap ved mislighold.

Gruppenedskrivning omfatter bankens vurdering av grunnlaget for verdifall på grupper av ikke misligholdte utlån (friske utlån samt utlån i restanse opptil 90 dager) med tilnærmet like risikoegenskaper. Gruppenedskrivninger reduserer engasjementenes samlede regnskapsførte verdi i balansen. Periodens endringer i vurdert verdi resultatføres som tap på utlån og garantier, mens oppløsning gir gevinst.

Vurdering av sikkerheter på panteobjekter ved individuelle nedskrivninger, verdsettes til antatt nåverdi på beregnet sannsynlig tidspunkt for realisasjon eller egen overtagelse av sikkerheter. Individuelle nedskrivninger reduserer engasjementenes regnskapsførte verdi i balansen og periodens endringer i vurdert verdi resultatføres som tap på utlån og garantier.

Konstaterte tap på engasjementer er tap som regnes som endelige og er ikke balanseført.

1.b Sertifikater, obligasjoner, fondsandeler og aksjer

Sertifikater, obligasjoner og fondsandeler er vurdert som markedsbaserte omløpsmidler som inngår i en handelsportefølje og er regnskapsført til markedsverdi. Beregningen bygger på observerbare markedsverdier.

Aksjer er vurdert som anleggsmidler og bokført etter laveste verdis prinsipp.

2. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrasket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger.

Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over eiendelenes antatte økonomiske levetid. Det har ikke vært foretatt endringer i avskrivningsplanene.

Er den virkelige verdi av et driftsmiddel vesentlig lavere enn den bokførte verdi og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi.

3. Gjeld

Gjeldspostene er regnskapsført til pålydende verdi og reguleres ikke for eventuelle renteendringer.

4. Valuta

Agiotap og agiogevinst som oppstår ved betaling til utlandet inntektsføres/kostnadsføres på transaksjonstidspunktet i NOK.

5. Periodisering - Inntektsføring/kostnadsføring

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte, ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen.

Opptjente, ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen. Gebyrer og provisjoner som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

Utbetaling av honorar til låneformidlere av forbruks- og billån periodiseres over 30 måneder.

6. Skatt

Utsatt skatt og utsatt skattefordel regnskapsføres i henhold til NRS(F) om resultatskatt.

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Endringen i utsatt skatt er knyttet til skattevirkningen av midlertidige resultatforskjeller og endring i underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel i balansen kan bare oppføres som eiendel i balansen dersom det kan holdes for overveiende sannsynlig at selskapet i et fremtidig regnskapsår vil ha en skattepliktig inntekt som gjør det mulig å utnytte fordelene.

7. Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen stilles opp til indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter består av bankinnskudd.

8. Finansielle derivater

Beregnet verdi av opsjoner kostnadsføres fortløpende i resultatregnskapet i takt med opptjeningen, motpost er annen innskutt egenkapital i balanseregnskapet.

Frittstående tegningsretter er balanseført som immateriell eiendel med motpost annen innskutt egenkapital. Eiendelen avskrives lineært over 5 år.

9. Regnskapsstandarden som ikke er implementert pr.31.12.19

IFRS 9 Finansielle instrumenter er godkjent av EU og ble obligatorisk fra 1. januar 2018 for selskaper som rapporterer etter IFRS. Easybank vil måtte implementere IFRS 9 som følge av ny årsregnskapsforskrift fra 1.januar 2020. IFRS 9 erstatter IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling. IFRS 9 regulerer klassifisering, måling og regnskapsføring av finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser og introduserer en enhetlig klassifisering og måling av finansielle eiendeler i forhold til deres kontantstrømsegenskaper. IFRS 9 innebærer en ny nedskrivningsmodell basert på forventede tap og har en mer prinsippbasert tilnærming til om et instrument skal måles til amortisert kost eller virkelig verdi enn dagens regler har. IFRS 9 vil ha betydning for bankens beregninger av tapsnedskrivninger, primært knyttet opp mot bankens utlån til kunder. Nedskrivning av finansielle eiendeler målt til amortisert kost skal etter IAS 39 foretas når det finnes objektive bevis for at et tap har inntruffet. IFRS 9 medfører en overgang fra IAS 39s «påløpt tap-modell» til en forventet tap-modell, hvor nedskrivning skal foretas basert på selskapets beste estimat på balansedagen. Modellen banken bruker for å beregne tapsnedskrivninger vil omfatte sannsynlighet for mislighold, eksponering på tidspunkt for mislighold og tap gitt mislighold, samt trigge for overgang på tvers av de tre ulike klassene som IFRS 9 introduserer:

- Friske.
- Vesentlig økning i kredittrisikoen sammenlignet med førstegangsinnregning.
- Mislighold.

For finansielle eiendeler som inngår i nedskrivningsvurderingene etter IFRS 9, skal det måles og innregnes nedskrivninger etter 12-måneders forventet tap for finansielle eiendeler som anses for friske (klasse 1). Dvs utlån hvor kredittrisikoen ikke har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Overgangen til klasse 2 sammenlignet med førstegangsinnregning inntreffer når banken mottar informasjon som kan innebære vesentlig økt kredittrisiko, og aller senest når utlånet er mer enn 30 dager over forfall. Bankens vurdering av tidspunktet for når vesentlig økning i kredittrisikoen inntreffer baserer seg på historiske, nåværende og fremtidige forventninger til kontantstrømsegenskapene til de finansielle instrumentene som er gjenstand for nedskrivninger etter IFRS 9. Ved overgang til klasse 3 mislighold benytter banken seg av sin interne definisjon av mislighold som sier at mislighold inntreffer når kravet er mer enn 90 dager forfalt. Det er vurdert at banken vil benytte seg av forenklingsreglene som rammeverket i IFRS 9 for tapsnedskrivninger gir adgang til å bruke. I tillegg vil generelle forventede fremtidige makroforhold påvirke vurdering av tapsnedskrivninger. Effekten som følge av overgang fra IAS 39 til IFRS 9 vil på implementeringstidspunktet medføre en egenkapitalreduksjon på MNOK 103,6. Easybank vil på implementeringstidspunktet ikke omarbeide sammenligningstallene. Bankens intensjon å benytte seg av overgangsreglene som er publisert av EU som gir adgang til en gradvis innfasing av effektene IFRS 9 vil ha for bankens kapitaldekning.

Note 2: Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2019	2018
Bankinnskudd	154 717	106 973
herav bundne midler:		
Skattetrekkskonto	1 357	1 109
Klientmidler forsikringsformidling	3 355	9 019
CAP-konto i DNB	0	25 000

Note 3: Utlån, garantier, mislighold og nedskrivninger

Tap på utlån og nedskrivning for tap

Banken vurderer månedlig utlånsporteføljen for å identifisere misligholdte og ikke-misligholdte engasjementer der tap kan påregnes som følge av nedsatt betjeningsevne hos kunden eller redusert verdi av bankens sikkerheter. Avdekker gjennomgangen risiko for tap resultatføres tapet som individuell nedskrivning.

Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Utlån og fordringer på kunder består av	31.12.2019	31.12.2018
Brutto utlån	2 804 258	2 613 783
Nedskrivninger	91 746	67 403
Netto utlån til og fordringer på kunder	2 712 512	2 546 380

Utlån- Mislighold og tap	31.12.2019	31.12.2018
Brutto misligholdte lån	355 244	226 098
Nedskrivninger	73 032	48 798
Netto misligholdte lån	282 212	177 300

Nedskrivninger på utlån

Nedskrivning på individuelle utlån for SMB og Bolig er avsetninger til dekning av påregnelige tap som har identifisert objektive bevis for nedskrivning på balansedagen.

Nedskrivninger

Individuelle nedskrivninger	31.12.2019	31.12.2018
Individuelle nedskrivninger ved inngangen til perioden	48 024	8 277
+/- Periodens endring	25 008	39 747
Individuelle nedskrivninger	73 032	48 024

Nedskrivninger grupper av utlån	31.12.2019	31.12.2018
Nedskrivninger på grupper av utlån ved inngangen til perioden	19 379	34 574
+/- Periodens endring	-666	-15 195
Gruppevise nedskrivninger	18 713	19 379

Samlede nedskrivninger for tap på lån utgjør 3,27 % av brutto utlån pr 31.12.19 mot 2,58 % pr 31.12.18.

I henhold til bankens policy for utlånspraksis gjennomføres ikke refinansiering av utlån med bakgrunn i at mislighold vurderes å være nært forestående. Refinansieringer, herunder reforhandling av vilkår og øvrige endringer av engasjementer, skjer med bakgrunn i reelle kredittmessige vurderinger.

Periodens tapskostnad består av	2019	2018
Endring individuelle nedskrivninger	25 008	39 747
Endring gruppevise nedskrivninger	-666	-15 195
Konstaterte tap på utlån	89 380	61 181
Inngående på tidligere konstaterte tap	-3 332	-751
Periodens tapskostnad	110 390	84 982

Utlån og garantier	2019	2019	2018	2018
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Forbrukslån	2 608 175	0	2 308 460	0
Billån	37 285	0	45 374	0
Personmarked bolig	115 405	0	144 414	0
Bedriftsmarked	43 393	130	115 535	878
Sum	2 804 258	130	2 613 783	878

Fylke	2019		2018	
Akershus	376 952	13,4 %	362 478	13,9 %
Aust-Agder	56 879	2,0 %	69 707	2,7 %
Buskerud	174 881	6,2 %	166 610	6,4 %
Finnmark	63 171	2,3 %	52 634	2,0 %
Hedmark	96 819	3,5 %	80 669	3,1 %
Hordaland	251 792	9,0 %	232 750	8,9 %
Møre og Romsdal	119 237	4,3 %	114 179	4,4 %
Nordland	133 610	4,8 %	121 489	4,6 %
Oppland	96 781	3,5 %	83 912	3,2 %
Oslo	387 930	13,8 %	376 977	14,4 %
Rogaland	221 231	7,9 %	209 505	8,0 %
Sogn og Fjordane	37 174	1,3 %	36 406	1,4 %
Trøndelag	193 173	6,9 %	176 481	6,8 %
Telemark	81 274	2,9 %	76 971	2,9 %
Troms	103 639	3,7 %	89 502	3,4 %
Vest-Agder	79 784	2,8 %	70 914	2,7 %
Vestfold	133 585	4,8 %	121 608	4,7 %
Østfold	175 796	6,3 %	165 864	6,3 %
Øvrige/Utland	20 550	0,7 %	5 128	0,2 %
Sum	2 804 258	100,0 %	2 613 783	100,0 %

Utlån fordelt på næringer	2019		2018	
Ingen næring, personmarked og utland	2 760 865	98,5 %	2 498 249	95,6 %
Industri	0	0,0 %	19 700	0,8 %
Utvikling av byggeprosjekter	3 481	0,1 %	4 500	0,2 %
Varehandel, rep av motorvogner	4 154	0,1 %	4 637	0,2 %
Overnattings- og serveringsvirksomhet	4 049	0,1 %	5 456	0,2 %
Informasjon og kommunikasjon	0	0,0 %	4 463	0,2 %
Omsetning og drift av fast eiendom	16 565	0,6 %	51 386	2,0 %
Faglig og finansiell tjenesteyting	0	0,0 %	0	0,0 %
Tjenesteytende næringer ellers	15 144	0,5 %	25 392	1,0 %
Sum	2 804 258	100,0 %	2 613 783	100,0 %

Spesifikasjon av betingede forpliktelser / garantier

	2019	2018
Kontraktsgarantier	130	758
Annet garantiansvar	0	120
Sum	130	878

Garantiene gjelder pliktige garantier knyttet til oppføring av bygg samt garanti knyttet til et transportmiddel.

Garantier er i all hovedsak gitt mot pant i kontantinnskudd. I noen tilfeller er også garantier innvilget mot pant i fast eiendom eller betryggende kausjoner.

Risikoklassifisering

Risikoklassifiseringen er en integrert del av bankens kredittvurderingssystem. Alle kunder klassifiseres med en egen risikoklasse ved opprettelse av søknad.

Inndeling av risikoklasse for forbrukslån og billån er basert på søknadsscore og en intern score for kunder der banken har nok egenhistorikk. Risikoklasse for Næringskunder er basert på en manuell kredittvurderingsmodell som oppdateres minst årlig av banken.

Risikoklassifisering

Brutto utlån fordelt i risikoklasser ved utgangen av året	2019	2018
Lav risiko	1 940 771	1 773 790
Medium risiko	441 856	562 690
Høy risiko	421 632	277 303
Sum	2 804 258	2 613 783

NOK i tusen				
Risikoklasse ved utgangen av året	31.12.2019		31.12.2018	
Lav risiko	1 929 446	70 %	1 733 826	69 %
Medium risiko	419 252	15 %	494 118	20 %
Høy risiko	412 167	15 %	270 303	11 %
Sum	2 760 865	100 %	2 498 248	100 %

NOK i tusen				
Risikoklasse ved utgangen av året - Næringskunder	31.12.2019		31.12.2018	
Lav risiko	11 324	26 %	39 963	35 %
Medium risiko	22 604	52 %	68 572	59 %
Høy risiko	9 465	22 %	7 000	6 %
Sum	43 393	100 %	115 535	100 %

Aldersfordelte restanser

Forbrukslån & billån, aldersfordeling	31.12.2019	31.12.2018
Ikke forfalte utlånsengasjementer	1 893 295	1 803 838
Inntil 30 dager	256 735	206 362
30-59 dager	87 576	76 790
60-89 dager	54 020	47 747
90+ dager	353 833	219 098
Sum	2 645 460	2 353 834

Bolig, bedrifter og organisasjoner	31.12.2019	31.12.2018
Ikke forfalte utlånsengasjementer	157 387	247 918
30-90 dager	-	5 031
90+ dager	1 411	7 000
Sum	158 798	259 949

Note 4: Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende papirer

Pr 31.12.19

	Risikovekt i %	Nominell verdi	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Statskassaveksler	0 %	0	0	0	0
Sum sertifikater og obligasjoner		0	0	0	0

Gjennomsnittlig effektiv rente i 2019 var på 0,7 %. Denne er beregnet basert på faktisk årlig renteinntekt dividert på gjennomsnittlig balanse. Balanseførte papirer ved årets inngang forfalt i hhv mars og juni, og banken hadde pr.31.12.19 ingen sertifikater eller obligasjoner.

Note 5: Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Anleggsaksjer	Org.nr	Ant. aksjer 1.1	Årets tilgang/ avgang	Ant.aksjer 31.12	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi
Norsk Mineralutvikling AS	981 602 544	142 860	0	142 860	1 000	0
Vipps AS	920 889 298	1 023 371	169	1 023 371	47	47
SDC AS	16 98 81 38	2 293	-118	2 175	1 016	1 016
Sum anleggsaksjer					2 063	1 063

Etter at banken valgte SDC som leverandør av bankens IT-systemer ble det avtalt at banken kjøpte obligatoriske aksjer i SDC. Banken eier 2.175 aksjer bokført til totalt MNOK 1,0 omregnet fra DKK. Posten er langsiktig og det er ikke foretatt valutajustering av pålydende og bokført verdi pr 31.12.19.

Eierinteresser i konsernselskaper	Org.nr	Eierandel	Ant. aksjer 1.1	Årets tilgang/ avgang	Ant.aksjer 31.12	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi
Vollekjær Utvikling AS	914 933 994	100 %	30	0	30	5 231	100
Flisvika Utvikling AS	982 757 789	100 %	1 000	0	1 000	30	30
Easybank Eiendom 1 AS	916 776 381	100 %	30 000	0	30 000	31	31
Easybank Eiendom 2 AS	916 776 497	100 %	30 000	0	30 000	31	31
Fundu AS	919 165 650	100 %	0	9 919 140	9 919 140	11 000	11 000
Sum eierinteresser i konsernselskaper						16 323	11 192

Banken har pr. 31.12.19 ingen direkte overtatte eiendeler i balansen. Banken har pr. 31.12.19 fem heleide datterselskaper. Da disse er i midlertidig eie er de ikke konsolidert i årsregnskapet.

Resultat og egenkapital i konsernselskaper	Resultat 2019	Egenkapital 31.12.19
Fundu AS	-7 725	2 232
Vollekjær Utvikling AS	0	0
Flisvika Utvikling AS	1	-2 219
Easybank Eiendom 1 AS	0	11
Easybank Eiendom 2 AS	0	11
Sum eierinteresser i konsernselskaper	-7 724	35

Selskapene fikk i 2019 et samlet underskudd på TNOK 7.724, og hadde ved årets utgang en samlet egenkapital på TNOK 35.

Easybank AS har pr.31.12.19 fordring på Fundu AS på TNOK 5 982, Vollekjær Utvikling AS på TNOK 48, Easybank Eiendom I på TNOK 2, Easybank Eiendom II på TNOK 2 og gjeld Flisvika Utvikling AS på TNOK 3.

Alle datterselskapene har forretningsadresse i Holbergsgate 21 i Oslo. Styrene i Easybank ASA og Fundu AS har i felleskap utarbeidet en fusjonsplan der selskapene skal fusjonere. Betinget av godkjenning fra offentlige myndigheter, vil dette gjennomføres i 2020.

Avkastning på plasseringer gjennom året var totalt på MNOK 7,5. Fondene er bokført til virkelig verdi.

Fondene har god likviditet, det er derfor ikke knyttet vesentlig usikkerhet til verdien av disse pr. årsslutt.

Fond	Risikovekt i %	ISIN	Anskaffelses- kostnad	Balanseført verdi
Alfred Berg OMF Kort	10 %	NO0010655152	98 403	100 333
DNB OMF	10 %	NO0010733017	100 109	102 182
Pluss Likviditet	20 %	NO0010606023	100 000	101 148
Pluss Kort Likviditet II	20 %	NO0010606031	73	1 442
Danske Invest Norsk Likviditet OMF	10 %	NO0010667678	100 000	100 676
Nordea FRN OMF	10 %	NO0010609894	50 000	50 269
Sum fond			448 585	456 049

Note 6: Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

Maskiner/ IT-utstyr og software – 3 år

Inventar/innredninger – 5 år

Immaterielle eiendeler – mellom 5 og 10 år

Immaterielle eiendeler består av kjernesystem fra SDC, Autobahn oppkjøp og andre aktiverte IT-utviklingskostnader. Banken har valgt å avskrive kjernesystemet fra SDC over 10 år, og andre immaterielle eiendeler IT over 5 år.

Spesifikasjon av postene

	Maskiner og inventar	Immaterielle eiendeler
Anskaffelseskost pr 01.01.2019	2 350	31 040
Periodens tilgang	308	5 186
Periodens avgang	0	0
Anskaffelseskost pr 31.12.2019	2 657	36 226
Akkumulerte avskrivninger pr.31.12.19	1 785	15 755
Bokført verdi pr.31.12.19	872	20 471
Årets ordinære avskrivninger	520	5 420

Leie av banklokaler

Easybank ASA har hovedkontor i Holbergsgt. 21 i Oslo. Det er tegnet leiekontrakt for 699 kvadratmeter med Eiendomsspar AS. Leieforholdet løper i 8 år fra 01.03.2017 til 28.02.2025.

Note 7: Egenkapital og aksjonærer

Bankens egenkapital

Endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse pr.1.1	324 736	125 155	6 577	34 160	490 628
Egne aksjer 1.1	-410	-645			-1 055
Kjøp/salg av egne aksjer	336	66			403
Utstedt nye aksjer	7 044	2 516			9 560
Emisjonskostnad				-550	-550
Opsjoner			582		582
Årets resultat				64 609	64 609
Balanse pr.31.12	331 707	127 092	7 159	98 218	564 176

Bankens 20 største aksjonærer

Aksjekapitalen består av 47.397.190 aksjer med pålydende NOK 7 pr aksje. Aksjene består av en klasse med like rettigheter. På generalforsamling gis hver aksje en stemme i henhold til de rammer som er gitt i finansinstitusjonslovgivningen.

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	1 838 007	3,88 %	Lindbank AS
8	1 574 750	3,32 %	Shelter 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	1 187 768	2,51 %	Nordic Private Equity AS
13	1 149 074	2,42 %	Jolly Roger AS
14	900 000	1,90 %	Independent Oil & Resources Plc
15	767 159	1,62 %	Byholt AS
16	705 009	1,49 %	Whitetail Webservice Ltd
17	606 118	1,28 %	Trippel-L AS
18	440 909	0,93 %	Jaras Invest AS
19	400 222	0,84 %	Hildegunn Ulltveit-Moe
20	400 000	0,84 %	B-Finans AS
Sum topp 20	32 917 159	69,45 %	
	14 480 031	30,55 %	Andre aksjonærer
Totale aksjer	47 397 190		

Tall pr. 3.februar 2020

Aksjer eid av ledende ansatte og medlemmer av styret	Antall aksjer	Frittstående tegningsretter	Opsjoner
Administrerende direktør	231 324		268 177
Drifts og Kredittdirektør	181 370		195 711
Økonomidirektør			80 000
Direktør forretningsutvikling	223 762	280 000	201 944
IT direktør	1 203 147	280 000	195 711
Compliance direktør	273 986	280 000	195 711
Styremedlemmer	2 775 285		0
Nærstående til styre og ledelse	6 600		0

Note 8: Kapitaldekning

	31.12.2019	31.12.2018
Innbetalt aksjekapital	338 866	330 903
Overkurs	127 092	124 510
Annen egenkapital	98 218	34 160
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-20 607	-22 714
Ren kjernekapital (CET 1)	543 569	466 858
Tellende hybridkapital *	28 000	29 000
Kjernekapital (Tier 1)	571 569	495 858
Ansvarlig kapital	40 000	40 000
Totalkapital (Tier 2)	611 569	535 858

Risikovektede eiendeler

Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	0	0
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	30 943	21 394
Foretak	35 631	109 158
Massemarkedengasjementer	1 701 086	1 588 448
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	40 499	49 923
Forfalte engasjementer	289 523	177 300
Andeler i verdipapirfond	61 179	34 460
Egenkapitalposisjoner	12 255	1 309
Øvrige engasjementer	84 136	78 630
Risikovektede eiendeler kredittrisiko	2 255 251	2 060 622
Markedsrisiko	0	0
Operasjonell risiko	395 298	253 583
Totale risikovektede eiendeler	2 650 549	2 314 205

Ren kjernekapital ratio (CET 1)	20,51 %	20,17 %
Kjernekapital ratio (Tier 1)	21,56 %	21,43 %
Total kapital ratio (Tier 2)	23,07 %	23,16 %

Banken har en fondsobligasjon på MNOK 10 som ble tatt opp i år 2010 og faller inn under overgangsregler der andelen som medregnes i bankens kjernekapital/ansvarlige kapital er redusert med 70 % pr 31.12.19.

Banken tok opp MNOK 25 i fondsobligasjon og MNOK 40 i ansvarlig kapital i 2017, og disse er ikke under overgangsregler.

Banken benytter basismetoden for beregning av krav til ansvarlig kapital som skal dekke den operasjonelle risiko. Beregningsgrunnlaget i basismetoden er 15 % av gjennomsnittlig inntekt de tre siste år multiplisert med 12,5, beregnet ved regnskapsårets slutt. Inntektsposter som medtas i beregningsgrunnlaget følger § 42-1 (3) i kapitalkravforskriften.

Note 9: Likviditetsrisiko

I tabellen nedenfor vises bankens løpetider av eiendeler, gjeld og egenkapital pr. 31.12.2019.

	1 mnd	2 mnd	3 mnd	12 mnd	2 år	3 år	4 år	5 år	>5år	Uten løpetid	Totalt
Eiendeler											
Norges Bank	54 351										54 351
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner	154 717										154 717
Likviditetsportefølje	456 049									12 255	468 304
Utlån til kunder	24 724	24 915	20 544	191 921	276 201	282 122	260 870	194 895	1 376 582	59 738	2 712 512
Andre eiendeler										104 744	104 744
Totale Eiendeler	689 841	24 915	20 544	191 921	276 201	282 122	260 870	194 895	1 376 582	176 737	3 494 628
Gjeld og egenkapital											
Kundeinnskudd		1 322 411	24 307			73 266		46 897		1 339 130	2 806 011
Fondsobligasjon				10 000						25 000	35 000
Ansvarlig lån									40 000		40 000
Annen gjeld	17 706			21 811						9 924	49 441
Egenkapital										564 176	564 176
Gjeld og egenkapital	17 706	1 322 411	24 307	31 811	0	73 266	0	46 897	40 000	1 938 230	3 494 628

Note 10: Renterisiko

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

Ulik rentebindingstid for eiendeler og gjeld kan gi renterisiko for banken.

I tabellen nedenfor er en oversikt over gjenværende tid til avtalt eller sannsynlig renteregulering av eiendeler og gjeld pr. 31.12.2019

	1 mnd	2 mnd	3 mnd	12 mnd	2 år	3 år	4 år	5 år	>5år	Ikke rente-sensitivt	Totalt
Eiendeler											
Norges Bank	54 351										54 351
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner	154 717										154 717
Likviditetsportefølje										468 304	468 304
Utlån til kunder		2 712 512									2 712 512
Andre eiendeler										104 744	104 744
Sum eiendeler	209 068	2 712 512	0	0	0	0	0	0	0	573 048	3 494 628
Gjeld og egenkapital											
Kundeinnskudd	2 685 848					73 266		46 897			2 806 011
Fondsobligasjon			25 000		10 000						35 000
Ansvarlig lån			40 000								40 000
Annen gjeld										49 441	49 441
Egenkapital										564 176	564 176
Sum gjeld og egenkapital	2 685 848	0	65 000	0	10 000	73 266	0	46 897	0	613 617	3 494 628

Renterisiko for en økning i rentekurven på 1% er på MNOK -0,56 og en 1% nedgang i rentekurven +MNOK 0,56.

Note 11: Opplysninger vedrørende ytelser til ansatte og tillitsmenn**Spesifisering av resultatposter i regnskapet**

	2019	2018
Lønn	23 289	21 932
Pensjoner	2 963	2 712
Arbeidsgiveravgift	4 029	4 029
Øvrige sosiale kostnader	2 002	1 058
IT-kostnader	10 335	9 478
Andre administrasjonskostnader	16 813	23 576
Sum lønn og generelle adm.kostnader	59 432	62 785

Eksterne kjøpte tjenester	3 715	2 788
Leie av lokaler	2 890	2 771
Forsikringer	197	193
Revisjon og rådgivning	633	551
Medlemskontingenter bankorg.	929	871
Øvrige kostnader	1 076	1 139
Sum andre driftskostnader	9 440	8 312

Antall ansatte og årsverk	2019	2018
Antall årsverk pr.31.12	24,0	21,0
Gjennomsnittlig antall årsverk	23,0	21,0

Lønn, pensjonsforpliktelse og annen godtgjørelse

Ledende ansatte er ihht. regnskapsloven definert til å være bankens ledergruppe.

	Fastlønn	Variabel lønn	Andre godtgjørelser	Pensjon	Naturalytelse	Totalt
Ledende ansatte						
Administrerende direktør	2 286	53	280	181	10	2 809
Drifts og Kredittdirektør	1 479	30	75	179	67	1 829
Økonomidirektør	1 329	0	49	182	10	1 571
Direktør forretnings- og IT-utvikling	1 382	30	49	183	10	1 655
Compliancedirektør	1 382	30	49	183	10	1 653
IT-direktør	1 373	30	49	184	10	1 646
Sum ledende ansatte	9 231	172	551	1 092	117	11 162

Variabel lønn gjelder bonus for 2017, og består av RSU'er (Restricted Stock Units). Totalt ble det opptjent 95.740 RSU'er til kurs 10,89 som bonus for 2017, hvorav 73.908 tilfalt ledergruppen. Disse tildeles over 3 år med første tildeling i 2019.

Administrerende direktør har 18 måneders sluttavtale inkludert oppsigelsestiden ved fratredelse.

Styret	Honorar
Styrets leder	254
Styremedlem	152
Styremedlem	152
Styremedlem	152
Styremedlem (nytt fra 26.juni)	77
Styremedlem (ansattes repr.)	75
Sum styret	863

Revisors godtgjørelse for 2019 beløper seg totalt til TNOK 633 som fordeler seg på TNOK 483 for revisjon, TNOK 106 for andre attestasjonstjenester og TNOK 44 for annen bistand..

Det er ikke ytt lån eller sikkerhetsstillelse til styreleder, styret, administrerende direktør eller andre ansatte og nærstående av disse.

Pensjonsforpliktelser

Banken etablerte på slutten av 2003 en kollektiv ytelsespensjon for ansatte i banken, men ordningen ble endret i 2014 og alle ansatte ble overført til innskuddsbasert ordning fra 01.01.15.

I innskuddsordningen betaler banken innskudd til forsikringsselskap og banken har ikke ytterligere forpliktelser etter at innskuddet er betalt. Innskuddene med tillegg av arbeidsgiveravgift og finansskatt regnskapsføres som personalkostnad. Bankens innskuddsbaserte pensjonsordning tilfredsstiller lovens krav til obligatorisk tjenstepensjon.

Note 12: Skatt

Skatteberegning

Skatteberegning	2019	2018
Årets grunnlag for skattekostnad fordeler seg på:		
Resultat før skattekostnad	86 179	73 369
Permanente forskjeller	655	1 491
Balanseførte kostnader v/emisjon	-550	-3 536
Sum grunnlag skattekostnad	86 284	71 324
Sum skattekostnad (25%)	21 571	17 831
Beregning av årets grunnlag betalbar skatt fordeler seg på:		
Resultat før skattekostnad	86 179	73 369
Permanente forskjeller	655	1 491
Balanseførte kostnader v/emisjon	-550	-3 536
Årets endring i midlertidige forskjeller	231	579
Benyttet fremførbart underskudd	-8 352	-71 902
Sum årets skattegrunnlag betalbar skatt	78 164	0
Sum betalbar skatt (25%)	19 541	0
Beregning midlertidige forskjeller:		
Anleggsmidler	-296	-147
Rentefond	-244	-162
Sum midlertidige forskjeller	-540	-309
Beregning betalbar skatt /utsatt skattefordel:		
Midlertidige forskjeller	-540	-309
Skattemessig overskudd	78 164	-8 352
Grunnlag betalbar skatt	78 164	-8 661
Betalbar skatt (25%)	19 541	0
Utsatt skattefordel (25%)	135	2 165
Fordeling av årets skattekostnad:		
Betalbar skatt	19 541	0
Endring utsatt skattefordel	2 030	17 831
Sum skattekostnad	21 571	17 831

Utsatt skattefordel balanseføres. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret.

Note 13: Spesifikasjon av gebyr og provisjonsinntekter

	2019	2018
Garantiprovisjon	8	18
Formidlingsprovisjoner	24 769	29 573
Gebyrer betalingsformidling	621	669
Sum provisjoner og gebyrer	25 399	30 260

Note 14: Spesifikasjon av forskuddsbetalinger og opptjente inntekter

	2019	2018
Påløpte renteinntekter tradisjonelle utlån	628	638
Påløpte renteinntekter og avdrag forbruks- og billån	3 583	4 003
Påløpte renteinntekter fra likviditetsplasseringer	0	253
Periodiserte agent- og forhandlerprovisjoner	67 440	69 812
Forskuddsbetalte driftskostnader	2 164	2 294
Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	73 814	77 001

Note 15: Spesifikasjon av annen gjeld

	2019	2018
Skattetrekk	1 357	1 109
Leverandørgjeld	7 133	10 787
Gjeld til kunder - innvilget ikke utbetalte lån	115	1 603
Annen gjeld ellers	10 944	13 382
Sum annen gjeld	19 549	26 881

Note 16: Fondsobligasjon, ansvarlig lån og innskudd fra og gjeld til kunder

	Lånebeløp	ISIN	Call	Rente	Årets rente-kostnad
Fondsobligasjon	10 000	NO0010571870	29.04.2020	8,40 %	840
Fondsobligasjon	25 000	NO0010811003	23.11.2022	3MND NIBOR 7%	2 143
Ansvarlig obligasjonslån	40 000	NO0010811011	23.11.2022	3MND NIBOR 5%	2 618
Sum ansvarlig lånekapital					5 601

En fondsobligasjon ble utstedt 29.04.10 og løper til fastrente 8,40 % frem til calldato 29.04.20. Obligasjonen er evigvarende og vil etter call løpe til 3MND NIBOR + 5 % med årlig rentebetaling. Det ble utstedt en ny evigvarende fondsobligasjon 23.11.17 med call 23.11.22. Denne løper til rente 3MND NIBOR + 7% med kvartalsvise utbetalinger.

I tillegg ble det 23.11.17 utstedt ansvarlig obligasjonslån med call 23.11.22. Denne løper til rente 3MND NIBOR + 5% med kvartalsvise utbetalinger.

Innskudd fra og gjeld til kunder består av innskudd fra privatpersoner og bedrifter. Beregnet rente er 1,91%. Beregningen er basert på faktisk årlig rentekostnad dividert på gjennomsnittlig månedlige balanser.

Note 17: Aksjeopsjonsprogram og frittstående tegningsretter

Det ble i generalforsamlingen i april 2016 vedtatt opsjonsprogram for alle ansatte med oppstart i 2017.

Aksjeopsjonsprogram til alle ansatte

Banken har et aksjeopsjonsprogram for alle ansatte. Totalt antall opsjoner i dette programmet er 1 860 000. Disse hadde strike kurs i 2017 på 9 kr og årlig økning i strike kurs på 5 % fram til 2021 da de utløper.

Opsjonsordning som del av variabel avlønning til ledere og mellomledere

I henhold til gjeldende CRD 4 krav skal minimum 50 % av den variable godtgjørelsen til ledelsen være egenkapitalinstrumenter. Ledelsen i Easybank valgte å få utbetalt 100 % av den variable lønnen for 2016 i opsjoner. Disse tilbakeholdes og tildeles med 1/3 årlig i henhold til regelverket.

Øvrige opsjoner

I samarbeidsavtalen med Melin Medicals er det inngått en investeringsavtale der Melin Medicals eierselskap gis rett til å kjøpe inntil 9,99% av Easybanks utestående aksjer, noe som ytterligere understøtter den strategiske betydningen samarbeidet har for begge parter. Første 5% kan utøves innen 9 måneder til en kjøpspris på kr 11 pr aksje, og de neste 4,99% kan utøves i løpet av de påfølgende 15 månedene til en kjøpspris lik bokført verdi pr aksje.

Utestående frittstående tegningsretter

I forbindelse med bankens oppkjøp av bilkonsept og IT løsning ble det utstedt 1,5 millioner frittstående tegningsretter med utøvelseskurs 9 kr, årlig økning i utøvelseskurs på 10% og forfall i 2021. Det ble utøvet 100 000 tegningsretter til kurs 9 i 2017 og det gjenstår 1,4 millioner frittstående tegningsretter.

Aksjeopsjonsprogram for alle ansatte	
Tildelingsdato	28.08.2017
Antall tildelte opsjoner	1 464 000
Vektet gjennomsnitt av verdi på opsjoner tildelt i 2017	2,13
Det er benyttet Black & Scholes opsjonsprisindeksmodell	
Totalkostnad ekskl.aga og finansskatt	3 376 135
Kostnadsført ekskl. aga og finansskatt pr.31.12.19	3 310 461
Opsjonsordning som del av variabel avlønning til ledere og mellomledere	
Tildelingsdato	28.08.2017
Antall tildelte opsjoner	339 368
Vektet gjennomsnitt av verdi på opsjoner tildelt i 2017	2,80
Det er benyttet Black & Scholes opsjonsprisindeksmodell	
Totalkostnad ekskl.aga og finansskatt	948 704
Kostnadsført ekskl. aga og finansskatt pr.31.12.19	948 704

Ingen opsjoner er innløst ved regnskapsårets slutt 31.12.19.

Aksjeopsjonsprogrammet for alle ansatte er brukt som et økonomisk insentiv for å motivere og beholde ansatte i stilling, samt for å samordne de ansattes og aksjonærenes interesser. Bonus til ledelsen sorterer under CRD IV-regelverket og er en økonomisk belønning for oppnådde bonuskriterier vedtatt av styret.