



easybank

Easybank ASA
Delårsrapport 1. 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. Banken tilbyr også spareprodukter med attraktive vilkår for kundene.

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 1. kvartal 2020

Banken gikk fra 1. januar over til forenklet IFRS 9. Grunnet denne overgangen vil flere av resultat- og balansepostene for 1. kvartal ikke være sammenlignbare med historiske tall.

Brutto utlånsportefølje var på MNOK 2 735,4 den 31.03.2020, hvorav MNOK 2 596,7 til forbruk og bil, MNOK 138,7 til SMB og bolig. Netto utlån til kunder, etter tapsnedskrivninger, utgjorde MNOK 2 513,0.

Forbruksfinansiering har vært påvirket av innføring av gjeldsregister, ny forskrift og Covid-19 situasjonen. Gjeldsregisteret har medført at banken får bedret kredittkvaliteten ved at kundens totale gjeldssituasjon på usikrede lån blir direkte oppdatert fra registeret i kredittvurderingene. Det forventes at tapene på forbruksfinansiering vil øke på kort/medium sikt for deretter å gå ned.

Banken har lansert Fakturasalg mot SMB markedet sammen med Conta Group AS.

Resultatregnskap for 1. kvartal 2020

Resultat før skatt for 1. kvartal 2020 viste et overskudd på MNOK 4,9 sammenlignet med et overskudd på MNOK 20,1 i 4. kvartal 2019. Resultatnedgangen skyldes i hovedsak lavere rentebærende utlånsbalanse, negativ avkastning på likviditetsplasseringer samt økte utlånstap.

Netto renteinntekter var på MNOK 62,4 og sum inntekter var på MNOK 65,8.

Sum driftskostnader var på MNOK 20,0 mot MNOK 19,2 i 1. kvartal i fjor. Tap på utlån utgjorde MNOK 40,9. Tapet inkluderer MNOK 8,9 i tapsføring på renteinntekter for netto utlån på misligholdte engasjementer, et prinsipp som ble innført etter overgang til IFRS9.

Annualisert avkastning på egenkapitalen i 1. kvartal var på 2,9%.

Balanseregnskap pr. 31.03.2020

Forvaltningskapitalen ble redusert med MNOK 108,8 i kvartalet, og utgjorde MNOK 3 385,8.

Innskudd fra kunder utgjorde MNOK 2 708,2 og ble redusert med MNOK 97,7 i kvartalet. Sum egenkapital utgjorde MNOK 498,6. Se note 5 for informasjon om kapitaldekning.

Innskudd i andre banker og i likvide eiendeler utgjorde MNOK 792,9. Likvide eiendeler var plassert i Norges Bank, andre norske banker, fond investert i obligasjoner med fortrinnsrett og likviditetsfond.

Totalkapitaldekningen (tier 2) var 21,92%, kjernekapitaldekningen (tier 1) 20,39% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) 19,35%. Resultat pr.31.03.20 inngår ikke i kjerne-/totalkapitalen.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net stable funding ratio) var på henholdsvis 904% og 178% per 31.03.2020.

Utsikter

Banken fortsetter utviklingen med å bli en ledende digital nisjebank med fokus på konsumentfinansiering og produkter mot SMB- markedet. Banken vil fremover skalere opp volum på SMB Fakturasalgproduktet.

Banken har fra første kvartal gått over til tapsrapportering etter IFRS9 noe som har medført høyere tapsavsetninger. Implementeringseffekt fra IFRS9 på bankens annen egenkapital er en reduksjon med netto MNOK 104 pr 1. januar 2020. Banken vil benytte overgangsordningen, slik at effekten vil bli gradvis innfasert i kjernekapitalen over de neste 3 årene.

Likviditetssituasjonen forventes å være god fremover. IFRS9 effekten vil påvirke kapitalsituasjonen og redusere vekstkapasiteten fremover.

Covid-19 viruset har blitt en global pandemi, og mange land inkludert Norge har innført strenge tiltak for å hindre spredning. Banken har fulgt de råd som myndigheten har kommet med og de fleste av bankens ansatte jobber hjemmefra. Banken har også iverksatt løpende beredskapstiltak for å sikre en effektiv operasjonell drift.

Finansmarkedene har i stor grad blitt påvirket av virusets spredning. Rentemarkedet opplevde store svingninger i mars, noe som medførte at markedsverdien av bankens likviditetsportefølje falt. Rentemarkedene har imidlertid tatt seg inn og den negative effekten i mars er hentet inn igjen i april.

Norges Bank har innført en rekke tiltak, blant annet enklere tilgang til lån i Norges Bank (F-lån). Banken tok i mars opp et F-lån på 95 MNOK for å etablere en ekstra likviditetsbuffer gitt den usikre situasjonen. Banken har frem til nå allikevel ikke opplevd press på sin likviditetssituasjon, snarere tvert imot har banken en svært god likviditetssituasjon.

Myndighetene innførte i mars reduksjon av motsyklisk kapitalbuffer med 1,5%-poeng. Det er for tidlig å si noe om Covid-19 effekten på bankens utlånstap fremover. Skulle situasjonen vedvare, vil betalingsevnen til bankens utlånskunder 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 øke som følge av økt arbeidsledighet.

Resultat

	Note	Forenklet		
		IFRS 9	NGAAP	NGAAP
Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)		1.kv.2020	1.kv.2019	Året 2019
Renteinntekter		76 746	84 062	340 690
Rentekostnader		-14 347	-15 420	-62 396
Netto renteinntekter		62 399	68 643	278 294
Provisjons- og gebyrinntekter		6 501	12 351	42 552
Provisjons- og gebyrkostnader		-885	-14 761	-57 035
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.		-2 226	1 679	7 459
Andre inntekter		0	0	111
Netto andre driftsinntekter		3 389	-731	-6 913
Sum inntekter		65 788	67 912	271 381
Lønn og andre personalkostnader		-8 743	-7 917	-32 284
Andre administrasjonkostnader		-6 863	-7 501	-27 148
- herav markedsføringskostnader		-1 111	-2 893	-7 578
Avskrivninger		-1 645	-1 397	-5 940
Andre kostnader		-2 782	-2 427	-9 440
Sum driftskostnader		-20 033	-19 242	-74 812
Driftsresultat før tap		45 755	48 669	196 569
Tap på utlån	3	-40 819	-25 930	-110 390
Driftsresultat før skatt		4 936	22 739	86 179
Skattekostnad		-1 234	-5 685	-21 571
Resultat etter skatt		3 702	17 055	64 609

Balanse

		Forenklet		
		IFRS 9	NGAAP	NGAAP
Balanse (Beløp i tusen kroner)	Note	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		123 492	53 935	54 351
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		204 431	190 080	154 717
Utlån til kunder	3	2 512 965	2 689 987	2 712 512
Sertifikater og obligasjoner		0	79 560	0
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.		464 987	291 382	457 112
Eierinteresser i konsern		11 192	192	11 192
Utsatt skattefordel		33 454	0	135
Andre Immaterielle eiendeler		21 442	20 942	20 471
Varige driftsmidler		859	1 093	872
Andre eiendeler		7 386	885	9 451
Forskuddsbet. og opptjente ikke mottatte inntekter		5 594	78 537	73 814
Sum eiendeler		3 385 803	3 406 592	3 494 628
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til sentralbanker		95 000	0	0
Innskudd fra kunder		2 708 272	2 778 439	2 806 011
Annen gjeld		32 878	29 679	39 090
Påløpte kostn. og mottatt ikke opptjente inntekter		11 073	16 263	10 352
Ansvarlig lån	4	40 000	75 000	75 000
Sum gjeld		2 887 223	2 899 381	2 930 452
Aksjekapital		331 799	324 688	331 707
Overkursfond		127 111	124 591	127 092
Hybridkapital		35 000	0	0
Annen innskutt egenkapital		7 177	6 719	7 159
Annen egenkapital		-2 507	51 214	98 218
Sum egenkapital	5,6,7,8	498 580	507 212	564 176
Sum gjeld og egenkapital		3 385 803	3 406 592	3 494 628

Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper

Easybanks delårsrapport for 1. 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 vil benytte 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 vil bli benyttet 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 kontantstrømkarakteristika. 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.

Konter 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 kontraktsmessige 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 kreditttap som følge av forventet mislighold de kommende tolv månedene. For utlån hvor kredittrisikoen har økt vesentlig etter etablering, skal det foretas nedskrivning for forventet kreditttap 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 kredittrisiko 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 kredittrisiko. Banken vurderer at presumpsjonen om lav kredittrisiko 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 kredittrisiko. 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 betalingslettelser medfører klassifisering i minimum trinn 2. 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 forventninger 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 – Endring i balanseposter som følge av overgang til IFRS 9

Endringer i balanseposter som følge av overgang til IFRS 9

Beløp i tusen kroner

Finansielle eiendeler

	NGAAP		IFRS 9	
	Kategori	Balanseverdi 31.12.19	Kategori	Balanseverdi 01.01.20
Kontanter og fordringer på sentralbanker	Amortisert kost	54 351	Amortisert kost	54 351
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	154 717	Amortisert kost	154 717
Utlån til kunder	Amortisert kost	2 712 512	Amortisert kost	2 651 951
Sertifikater og obligasjoner	Virkelig verdi	0	Virkelig verdi	0
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	Virkelig verdi	468 304	Virkelig verdi	468 304
Forskuddsbetalinger og opptjente ikke mottatte inntekter	Virkelig verdi	73 814	Virkelig verdi	2 164
Utsatt Skattefordel	Virkelig verdi	135	Virkelig verdi	34 688
Sum		3 463 834		3 366 175

Tabellen under viser reklassifiseringene av balansen og nye tapstall

	NGAAP	Reklassi- fisering	Ny modell for beregning av tap		IFRS 9
<i>Utlån til kunder</i>					
Balanse 31.12.19	2 712 512	0	0		0
Ny beregning av tap	0	67 662	-128 224		0
Balanse 01.01.20	0	0	0		2 651 951
<i>Forskuddsbetalinger og opptjente ikke mottatte inntekter</i>					
Balanse 31.12.19	73 814	0	0		0
Ny beregning av tap	0	-71 650	0		0
Balanse 01.01.20	0	0	0		2 164
<i>Utsatt Skattefordel</i>					
Balanse 31.12.19	135	0	0		0
Ny beregning av tap	0	34 553	0		0
Balanse 01.01.20	0	0	0		34 688
Sum Finansielle eiendeler	2 786 462	30 564	-128 224		2 688 803

Finansielle forpliktelser

	Kategori	Balanseverdi 31.12.19	Kategori	Balanseverdi 01.01.20
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	Virkelig verdi	10 352	Virkelig verdi	16 351
Fondsobligasjon	Virkelig verdi	35 000	Virkelig verdi	0

Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter

	NGAAP	Reklassi- fisering	Ny modell for beregning av tap		IFRS 9
Balanse 31.12.19	10 352	0	0		0
Ny beregning av tap	0	5 999	0		16 351
Balanse 01.01.20					
Fondsobligasjon					
Balanse 31.12.19	0	0	0		0
Ny beregning av tap	35 000	0	0		0
Balanse 01.01.20	0	-35 000	0		0
Sum Finansielle forpliktelser	45 352	-29 001	0		16 351

Note 3 – Brutto utlån og tapsavsetninger

Beløp i tusen kroner

Brutto utlån til kunder pr 01.01.20

Overføringer

Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2

Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3

Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1

Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3

Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2

Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1

Nye finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden

Annet

Brutto utlån til kunder pr 31.03.20

Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
2 095 989	286 348	489 585	2 871 922
-107 428	105 802	0	-1 626
-25 898	0	26 291	393
21 060	-21 829	0	-769
0	-109 009	108 435	-574
0	15 825	-19 094	-3 269
0	0	0	0
176 511	567	0	177 078
-175 182	-26 804	-90 113	-292 098
-59 113	38 417	5 034	-15 662
1 925 939	289 318	520 138	2 735 395

Tapsavsetninger pr 01.01.20

Overføringer

Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2

Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3

Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1

Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3

Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2

Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1

Nye finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden

Annet

Tapsavsetninger pr 31.03.20

Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Sum
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
50 230	26 018	143 722	219 970
-2 820	6 028	0	3 208
-680	0	7 719	7 039
582	-1 436	0	-853
0	-8 303	32 508	24 205
0	1 244	-6 026	-4 782
0	0	0	0
4 882	22	0	4 903
-1 882	-2 471	-27 088	-31 440
180	0	0	180
50 492	21 103	150 835	222 430

Brutto utlån

Forbrukslån- og billån

SMB og Bolig

Total

Nedskrivninger

Forbrukslån- og billån

SMB og Bolig

Total

Netto utlån

Forbrukslån- og billån

SMB og Bolig

Total

Spesifikasjon av tap på utlån

Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap

Endring stage 1

Endring stage 2/gruppenedskrivninger

Endring stage 3/individuelle

Konstaterte tap

Totale tap i perioden

Q1 2020

Q1 2019

-2 412

-260

262

-

-4 915

290

7 113

7 692

40 771

18 208

40 819

25 930

Risikoklassifisering

PD_band

>=0 and <0.1

>=0.1 and <0.3

>=0.3 and <0.5

>=0.5 and <1

>=0 and <0.1

>=0.1 and <0.3

>=0.3 and <0.5

>=0.5 and <1

Type lån*

Brutto utlån*

Andel

Etablerte lån

Etablerte lån

Etablerte lån

Etablerte lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

Nye lån

* 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.

Note 4 - Verdipapirgjeld

Banken har ansvarlig lån på MNOK 40.

Note 5- Kapitaldekning

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.03.2020
Innbetalt aksjekapital	331 799
Overkurs	127 111
Annen egenkapital	968
IFRS 9 effekt	67 317
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-22 841
Ren kjernekapital (CET 1)	504 355
Tellende hybridkapital	27 000
Kjernekapital (Tier 1)	531 355
Ansvarlig kapital	40 000
Totalkapital (Tier 2)	571 355

Risikovektede eiendeler	
Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	0
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	40 886
Foretak	27 415
Massemarkedengasjementer	1 505 195
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	36 873
Forfalte engasjementer	369 303
Utsatt skattefordel	80 140
Andeler i verdipapirfond	57 496
Egenkapitalposisjoner	12 255
Øvrige engasjementer	81 157
Risikovektede eiendeler kredittrisiko	2 210 720
Markedsrisiko	0
Operasjonell risiko	395 371
Totale risikovektede eiendeler	2 606 091

Ren kjernekapital ratio (CET 1)	19,35 %
Kjernekapital ratio (Tier 1)	20,39 %
Total kapital ratio (Tier 2)	21,92 %
Uvektet kjernekapital	15,49 %

Uten bruk av overgangsregelen vedrørende IFRS implementeringen ville kapitaldekningen ha vært;	
Ren kjernekapital ratio (CET 1)	17,21 %
Kjernekapital ratio (Tier 1)	18,28 %
Total kapital ratio (Tier 2)	19,85 %
Uvektet kjernekapital	13,78 %

Resultat pr.31.03.20 inngår ikke i kjerne-/totalkapitalen.

Note 6 – Egenkapital

<i>Beløp i NOK tusen</i>	Aksjekapital	Overkursfond	Hybridkapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	SUM
Egenkapital 31.12.19	331 707	127 092	0	7 159	98 218	564 176
Egne aksjer	92	19	0	18	0	129
Omklassifisering hybridkapital	0	0	35 000	0	0	35 000
Kostnad hybridkapital	0	0	0	0	-768	-768
IFRS 9 effekt	0	0	0	0	-103 659	-103 659
Resultat Q1 2020	0	0	0	0	3 702	3 702
Egenkapital 31.03.2020	331 799	127 111	35 000	7 177	-2 507	498 580

Note 7 - Verdi og resultat pr aksje

<i>Beløp i tusen kroner</i>	
Bokført egenkapital pr.31.03.20*	463 580
Resultat etter skatt hiå 2020	3 702
 Antall aksjer 31.03.20	 47 397 190
<i>(Beløp i kroner)</i>	
Bokført egenkapital pr aksje pr.31.03.20	9,78
Resultat pr aksje etter skatt hiå 2020	0,08
 Annualisert avkastning på egenkapital hiå 2020	 2,9 %

* Bokført egenkapital er ekskl. hybridkapital

Note 8 – Største aksjonærer

Pr 12.05.2020

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 %	WHITETAILWEBSERVICE LTD
17	606 118	1,28 %	TRIPPEL-L AS
18	440 909	0,93 %	JARAS INVEST AS
19	400 222	0,84 %	ULLTVEIT-MOE, HILDEGUNN
20	400 000	0,84 %	B FINANS AS
Sum topp 20	33 256 795	70,17 %	
	14 140 395	29,83 %	Andre Aksjonærer
Totale aksjær	47 397 190		

Historiske tall

	Forenklet IFRS 9	NGAAP	NGAAP	NGAAP	NGAAP	NGAAP	NGAAP	NGAAP	NGAAP
Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019	Q1 2019	Q4 2018	Q3 2018	Q2 2018	Q1 2018
Renteinntekter	76 746	84 669	85 662	86 296	84 062	81 225	73 862	65 615	58 542
Rentekostnader	-14 347	-15 038	-16 069	-15 870	-15 420	-13 840	-12 656	-11 302	-11 215
Netto renteinntekter	62 399	69 631	69 593	70 427	68 643	67 385	61 206	54 313	47 327
Provisjons- og gebyrinntekter	6 501	9 851	8 701	11 649	12 351	12 121	11 469	11 196	13 094
Provisjons- og gebyrkostnader	-885	-14 485	-13 387	-14 402	-14 761	-13 476	-12 297	-9 988	-9 037
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.	-2 226	2 436	2 030	1 313	1 679	305	182	191	324
Andre inntekter	0	0	4	107	0	4	0	35	0
Netto andre driftsinntekter	3 389	-2 198	-2 652	-1 332	-731	-1 047	-646	1 433	4 382
Sum inntekter	65 788	67 433	66 942	69 094	67 912	66 338	60 560	55 747	51 709
Lønn og andre personalkostnader	-8 743	-8 075	-8 579	-7 713	-7 917	-7 525	-7 875	-7 627	-6 704
Andre administrasjonskostnader	-6 863	-6 146	-4 858	-8 643	-7 501	-8 567	-7 763	-8 894	-7 831
- herav markedsføringskostnader	-1 111	-1 390	-658	-2 637	-2 893	-4 064	-3 458	-3 992	-3 729
Avskrivninger	-1 645	-1 577	-1 506	-1 459	-1 397	-1 301	-1 236	-1 205	-1 164
Andre kostnader	-2 782	-2 793	-2 267	-1 952	-2 427	-1 827	-2 112	-2 330	-2 043
Sum driftskostnader	-20 033	-18 592	-17 210	-19 767	-19 242	-19 221	-18 985	-20 055	-17 742
Driftsresultat før tap	45 755	48 841	49 732	49 327	48 669	47 117	41 575	35 692	33 967
Tap på utlån	-40 819	-28 677	-27 957	-27 826	-25 930	-25 466	-22 135	-18 431	-18 950
Driftsresultat før skatt	4 936	20 164	21 775	21 501	22 739	21 651	19 440	17 261	15 017
Skattekostnad	-1 234	-5 067	-5 444	-5 375	-5 685	-4 607	-4 958	-4 415	-3 851
Resultat etter skatt	3 702	15 099	16 331	16 126	17 055	17 044	14 482	12 846	11 166
Balanse (Beløp i tusen kroner)	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019	Q1 2019	Q4 2018	Q3 2018	Q2 2018	Q1 2018
Eiendeler									
Kontanter og fordringer på sentralbanker	123 492	54 351	54 181	54 039	53 935	53 868	53 794	53 733	53 695
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	204 431	154 717	117 623	223 925	190 080	106 972	128 951	160 748	291 578
Utlån til kunder	2 735 395	2 804 258	2 852 534	2 840 056	2 765 372	2 613 783	2 388 346	2 194 148	1 985 555
- Nedskrivning på utlån til kunder	-222 430	-91 746	-93 595	-85 233	-75 385	-67 403	-62 530	-58 961	-53 344
Sertifikater og obligasjoner	0	0	0	0	79 560	169 249	374 069	209 900	224 885
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.	464 987	457 112	554 681	352 647	291 382	229 703	54 413	54 395	54 193
Eierinteresser i konsern	11 192	11 192	11 148	11 148	192	192	192	192	192
Utsatt skattefordel	33 454,157	135	0	0	0	2 165	6 772	11 927	16 242
Andre immaterielle eiendeler	21 442	20 471	20 371	20 834	20 942	20 549	19 910	20 522	20 966
Varige driftsmidler	859	872	917	1 028	1 093	1 085	1 201	1 244	1 265
Andre eiendeler	7 386	9 451	4 820	2 000	885	523	125	276	1 484
Forskuddsbet. og opptjente ikke mottatte inntekter	5 594	73 814	75 351	77 884	78 537	77 001	118 640	101 646	99 397
Sum eiendeler	3 385 803	3 494 628	3 598 032	3 498 330	3 406 592	3 207 686	3 083 883	2 749 768	2 696 108
Gjeld og egenkapital									
Gjeld til kredittinstitusjoner	95 000	0	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra kunder	2 708 272	2 806 011	2 909 320	2 842 277	2 778 439	2 601 841	2 488 322	2 179 508	2 137 697
Annen gjeld	32 878	39 090	45 514	30 998	29 679	26 881	28 739	21 202	24 140
Påløpte kostn. og mottatt ikke opptjente inntekter	11 073	10 352	19 119	17 532	16 263	14 393	19 453	16 564	15 022
Ansvarlig lån	40 000	75 000	75 000	75 000	75 000	75 000	75 000	75 000	75 000
Sum gjeld	2 887 223	2 930 452	3 048 953	2 965 807	2 899 381	2 718 114	2 611 514	2 292 274	2 251 859
Aksjekapital	331 799	331 707	331 707	331 663	324 688	324 326	324 326	324 326	324 326
Overkursfond	127 111	127 092	127 092	127 080	124 591	124 510	124 510	124 510	124 510
Hybridkapital	35 000								
Annen innskutt egenkapital	7 177	7 159	7 159	6 990	6 719	6 577	6 418	6 025	5 625
Annen egenkapital	-2 507	98 218	83 121	66 790	51 214	34 160	17 116	2 633	-10 212
Sum egenkapital	498 580	564 176	549 078	532 522	507 212	489 572	472 369	457 494	444 249
Sum gjeld og egenkapital	3 385 803	3 494 628	3 598 032	3 498 330	3 406 592	3 207 686	3 083 883	2 749 768	2 696 108