



Easybank ASA
Delårsrapport 2. 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 2. kvartal 2020

Banken gikk fra 1. januar over til forenklet IFRS 9. Grunnet denne overgangen vil flere av resultat- og balansepostene for 2. kvartal ikke være sammenlignbare med historiske tall.

Brutto utlånsportefølje var på MNOK 2 635,8 den 30.06.2020, hvorav MNOK 2 509,2 til forbruk og bil, MNOK 126,6 til SMB og bolig. Netto utlån til kunder, etter tapsnedskrivninger, utgjorde MNOK 2 412,5.

Banken har lansert Fakturasalg mot SMB markedet sammen med Conta Group AS. Primært grunnet Covid -19 situasjonen har utviklingen av det nye produktområdet tatt lenger tid enn forventet. Det er signert nye distribusjonsavtaler med nye partnere, og det er dialog med flere selskaper for ytterligere å styrke distribusjonen fremover.

Resultatregnskap for 2. kvartal 2020

Resultat før skatt for 2. kvartal 2020 viste et overskudd på MNOK 19,1 sammenlignet med et overskudd på MNOK 21,5 i 2. kvartal 2019. Resultatnedgangen skyldes i hovedsak lavere rentebærende utlånsbalanse samt økte utlånstap.

Netto renteinntekter var på MNOK 60 og sum inntekter var på MNOK 71,9.

Sum driftskostnader var på MNOK 19,5 mot MNOK 19,8 i 2. kvartal i fjor. Tap på utlån utgjorde MNOK 33,3.

Annualisert avkastning på egenkapitalen i 2. kvartal var på 12,5%.

Balanseregnskap pr. 30.06.2020

Forvaltningskapitalen ble økt med MNOK 73,8 i kvartalet, og utgjorde MNOK 3 459,6.

Innskudd fra kunder utgjorde MNOK 2 737,4 og ble økt med MNOK 29,1 i kvartalet. Sum egenkapital utgjorde MNOK 502,7. Se note 5 for informasjon om kapitaldekning.

Innskudd i andre banker og i likvide eiendeler utgjorde MNOK 976. Likvide eiendeler var plassert i Norges Bank, andre norske banker, fond investert i obligasjoner med fortrinnsrett og likviditetsfond.

Totalkapitaldekningen (tier 2) var 21,99%, kjernekapitaldekningen (tier 1) 20,44% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) 19,47% ved utgangen av kvartalet. Resultat pr.30.06.20 inngår ikke i kjerne-/totalkapitalen. Inkludert årets overskudd ville kapitaldekningen vært henholdsvis 22,70%, 21,15% og 20,18%.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net stable funding ratio) var på henholdsvis 532% og 181% per 30.06.2020.

Utsikter

Fusjonen med BRABank ASA ble godkjent av Generalforsamlingene i begge banker 16. juli. Det planlegges for fusjon gjeldende fra 1. oktober avhengig av Finanstilsynets godkjennelse.

Banken vil fortsette sin strategi med å bli en ledende digital nisjebank med fokus på konsumentfinansiering og produkter mot SMB- markedet.

Banken har ikke opplevd press på sin likviditetssituasjon grunnet Covid-19 situasjonen, snarere tvert imot har banken en svært god likviditetssituasjon som forventes å fortsette.

Banken har ikke opplevd økning i utlånstapene drevet av Covid- 19. Skulle situasjonen vedvare over lengre tid, 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 gå opp dersom arbeidsledigheten øker.

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

Resultat

		Forenklet		Forenklet		NGAAP
		IFRS 9	NGAAP	IFRS 9	NGAAP	
Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)	Note	2.kv.2020	2.kv.2019	30.06.2020	30.06.2019	Året 2019
Renteinntekter		73 954	86 296	150 700	170 359	340 690
Rentekostnader		-14 000	-15 870	-28 348	-31 289	-62 396
Netto renteinntekter		59 954	70 427	122 352	139 069	278 294
Provisjons- og gebyrinntekter		5 987	11 649	12 487	24 000	42 552
Provisjons- og gebyrkostnader		-969	-14 402	-1 855	-29 163	-57 035
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.		6 944	1 313	4 718	2 992	7 459
Andre inntekter		0	107	0	107	111
Netto andre driftsinntekter		11 961	-1 332	15 350	-2 063	-6 913
Sum inntekter		71 915	69 094	137 703	137 006	271 381
Lønn og andre personalkostnader		-8 490	-7 713	-17 233	-15 630	-32 284
Andre administrasjonkostnader		-5 398	-8 643	-12 261	-16 144	-27 148
- herav markedsføringskostnader		-208	-2 637	-1 319	-5 531	-7 578
Avskrivninger		-1 726	-1 459	-3 370	-2 857	-5 940
Andre kostnader		-3 877	-1 952	-6 659	-4 380	-9 440
Sum driftskostnader		-19 490	-19 767	-39 523	-39 010	-74 812
Driftsresultat før tap		52 424	49 327	98 180	97 996	196 569
Tap på utlån	2	-33 295	-27 826	-74 115	-53 756	-110 390
Driftsresultat før skatt		19 129	21 501	24 065	44 240	86 179
Skattekostnad		-4 448	-5 375	-5 682	-11 060	-21 571
Resultat etter skatt		14 681	16 126	18 383	33 180	64 609

Balanse

		Forenklet		
		IFRS 9	NGAAP	NGAAP
Balanse (Beløp i tusen kroner)	Note	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		50 342	54 039	54 351
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		328 664	223 925	154 717
Utlån til kunder	2	2 412 467	2 754 823	2 712 512
Sertifikater og obligasjoner		0	0	0
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.		597 025	352 647	457 112
Eierinteresser i konsern		11 192	11 148	11 192
Utsatt skattefordel		29 006	0	135
Andre Immaterielle eiendeler		20 433	20 834	20 471
Varige driftsmidler		750	1 028	872
Andre eiendeler		5 544	2 000	9 451
Forskuddsbet. og opptjente ikke mottatte inntekter		4 171	77 884	73 814
Sum eiendeler		3 459 594	3 498 330	3 494 628
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til sentralbanker		135 000	0	0
Innskudd fra kunder		2 737 411	2 842 277	2 806 011
Annen gjeld		34 224	30 998	39 090
Påløpte kostn. og mottatt ikke opptjente inntekter		10 266	17 532	10 352
Ansvarlig lån	3	40 000	75 000	75 000
Sum gjeld		2 956 901	2 965 807	2 930 452
Aksjekapital		331 799	331 663	331 707
Overkursfond		127 111	127 080	127 092
Hybridkapital		25 000	0	0
Annen innskutt egenkapital		7 194	6 990	7 159
Annen egenkapital		11 588	66 790	98 218
Sum egenkapital	4,5,6,7	502 693	532 522	564 176
Sum gjeld og egenkapital		3 459 594	3 498 330	3 494 628

Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper

Easybanks delårsrapport for 2. 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 kredittap som følge av forventet mislighold de kommende tolv månedene. For utlån hvor kredittrisikoen 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 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 (Covid 19 saker vil i det 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 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 – Brutto utlån og tapsavsetninger

Beløp i tusen kroner

Brutto utlån til kunder pr 01.01.20

Overføringer Q1

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
	2 095 989	286 348	489 585	2 871 922
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
--	------------------	----------------	----------------	------------------

Overføringer Q2

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
--	------------------	----------------	----------------	------------------

	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Sum
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Tapsavsetninger pr 01.01.20	50 230	26 018	143 722	219 970

Overføringer Q1

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
------------------------------------	---------------	---------------	----------------	----------------

Overføringer Q2

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
------------------------------------	---------------	---------------	----------------	----------------

Brutto utlån

	Stage1	Stage2	Stage3	Total
Forbrukslån- og billån	1 743 869	251 045	514 321	2 509 235
SMB og Bolig	114 043	0	12 557	126 600
Total	1 857 912	251 045	526 878	2 635 836

Nedskrivninger

Forbrukslån- og billån	53 538	18 037	150 686	223 369
SMB og Bolig	1 108	0	1 000	2 108
Total	54 646	18 037	150 686	223 369

Netto utlån

Forbrukslån- og billån	1 690 331	233 009	363 635	2 286 974
SMB og Bolig	112 935	0	11 557	124 492
Total	1 803 266	233 009	376 192	2 412 467

Spesifikasjon av tap på utlån

	Q2 2020	Q2 2019
Endring stage 1	4 154	-
Endring stage 2/gruppenedskrivninger	-3 066	154
Endring stage 3/individuelle	-149	9 694
Konstaterte tap og tapsførte NPL renter	32 356	17 978
Totale tap i perioden	33 295	27 826

Risikoklassifisering

PD_band	Type lån*	Brutto utlån*	Andel
>=0 and <0.1	Etablerte lån	803 843	40,7 %
>=0.1 and <0.3	Etablerte lån	678 843	34,4 %
>=0.3 and <0.5	Etablerte lån	83 169	4,2 %
>=0.5 and <1	Etablerte lån	78 114	4,0 %
>=0 and <0.1	Nye lån	231 379	11,7 %
>=0.1 and <0.3	Nye lån	90 592	4,6 %
>=0.3 and <0.5	Nye lån	3 100	0,2 %
>=0.5 and <1	Nye lån	3 413	0,2 %

Økonomiske variabler brukt til måling av ECL

Modellen er basert på NiGEM modellen utviklet av UK Institute of Economic and Social Research. Følgende vektor 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.

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

Makrovariabler

	Bese senario		Optimistisk senario		Pessimistisk senario	
Idikator	12 mnd	24 mnd	12 mnd	24 mnd	12 mnd	24 mnd
Arbeidsledighet (i tusen)	157,5	118,8	124,1	81,7	213,0	163,9
Månedlig GDP, NOK milliard	277,7	286,3	290,5	302,0	270,2	276,2

Note 3 – Verdipapirgjeld

Banken har ansvarlig lån på MNOK 40.

Note 4 - Kapitaldekning

<i>Beløp i tusen kroner</i>	30.06.2020
Innbetalt aksjekapital	331 799
Overkurs	127 111
Annen egenkapital	399
IFRS 9 effekt	64 798
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-22 614
Ren kjernekapital (CET 1)	501 494
Tellende hybridkapital	25 000
Kjernekapital (Tier 1)	526 494
Ansvarlig kapital	40 000
Totalkapital (Tier 2)	566 494

Risikovektede eiendeler

Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	0
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	65 733
Foretak	30 640
Massemarkedengasjementer	1 435 139
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	31 626
Forfalte engasjementer	374 457
Utsatt skattefordel	72 515
Andeler i verdipapirfond	83 229
Egenkapitalposisjoner	12 332
Øvrige engasjementer	75 263

Risikovektede eiendeler kredittrisiko

Markedsrisiko	0
Operasjonell risiko	395 371
Totale risikovektede eiendeler	2 576 305

Ren kjernekapital ratio (CET 1)	19,47 %
Kjernekapital ratio (Tier 1)	20,44 %
Total kapital ratio (Tier 2)	21,99 %
Uvektet kjernekapital	15,03 %

Uten bruk av overgangsregelen vedrørende IFRS implementeringen ha vært;	
Ren kjernekapital ratio (CET 1)	17,90 %
Kjernekapital ratio (Tier 1)	18,93 %
Total kapital ratio (Tier 2)	20,57 %
Uvektet kjernekapital	13,54 %

Resultat pr.30.06.20 inngår ikke i kjerne-/totalkapitalen.

Note 5- Egenkapital

Beløp i NOK tusen

	Aksjekapital	Overkursfond	Hybridkapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	SUM
Egenkapital 31.03.2020	331 799	127 111	35 000	7 177	-2 507	498 580
Egne aksjer	0	0	0	18	0	18
Omklassifisering hybridkapital	0	0	-10 000	0	0	-10 000
Kostnad hybridkapital	0	0	0	0	-586	-586
IFRS 9 effekt	0	0	0	0	0	0
Resultat Q2 2020	0	0	0	0	14 681	14 681
Egenkapital 30.06.2020	331 799	127 111	25 000	7 194	11 588	502 693

Note 6 – Verdi og resultat pr aksje

Beløp i tusen kroner

Bokført egenkapital pr.30.06.20*	477 693
Resultat etter skatt hiå 2020	18 383
Resultat etter skatt 2.kvartal 2020	14 681

Antall aksjer 30.06.20	47 397 190
------------------------	------------

(Beløp i kroner)

Bokført egenkapital pr aksje pr.30.06.20	10,08
Resultat pr aksje etter skatt hiå 2020	0,39
Resultat pr aksje etter skatt 2.kvartal 2020	0,31

Annualisert avkastning på egenkapital hiå 2020	7,8 %
Annualisert avkastning på egenkapital 2.kvartal 2020	12,5 %

* Bokført egenkapital er ekskl. hybridkapital

Note 7 - Største aksjonærer

Pr 12.08.2020

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	606 118	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	33 256 795	70,17 %	
	14 140 395	29,83 %	Andre Aksjonærer
Totalt	47 397 190		

Historiske tall

	Forenklet IFRS 9	Forenklet IFRS 9	NGAAP	NGAAP	NGAAP	NGAAP	NGAAP	NGAAP	NGAAP
<i>Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)</i>	<i>Q2 2020</i>	<i>Q1 2020</i>	<i>Q4 2019</i>	<i>Q3 2019</i>	<i>Q2 2019</i>	<i>Q1 2019</i>	<i>Q4 2018</i>	<i>Q3 2018</i>	<i>Q2 2018</i>
Renteinntekter	73 954	76 746	84 669	85 662	86 296	84 062	81 225	73 862	65 615
Rentekostnader	-14 000	-14 347	-15 038	-16 069	-15 870	-15 420	-13 840	-12 656	-11 302
Netto renteinntekter	59 954	62 399	69 631	69 593	70 427	68 643	67 385	61 206	54 313
Provisjons- og gebyrinntekter	5 987	6 501	9 851	8 701	11 649	12 351	12 121	11 469	11 196
Provisjons- og gebyrkostnader	-969	-885	-14 485	-13 387	-14 402	-14 761	-13 476	-12 297	-9 988
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.	6 944	-2 226	2 436	2 030	1 313	1 679	305	182	191
Andre inntekter	0	0	0	4	107	0	4	0	35
Netto andre driftsinntekter	11 961	3 389	-2 198	-2 652	-1 332	-731	-1 047	-646	1 433
Sum inntekter	71 915	65 788	67 433	66 942	69 094	67 912	66 338	60 560	55 747
Lønn og andre personalkostnader	-8 490	-8 743	-8 075	-8 579	-7 713	-7 917	-7 525	-7 875	-7 627
Andre administrasjonkostnader	-5 398	-6 863	-6 146	-4 858	-8 643	-7 501	-8 567	-7 763	-8 894
- herav markedsføringskostnader	-208	-1 111	-1 390	-658	-2 637	-2 893	-4 064	-3 458	-3 992
Avskrivninger	-1 726	-1 645	-1 577	-1 506	-1 459	-1 397	-1 301	-1 236	-1 205
Andre kostnader	-3 877	-2 782	-2 793	-2 267	-1 952	-2 427	-1 827	-2 112	-2 330
Sum driftskostnader	-19 490	-20 033	-18 592	-17 210	-19 767	-19 242	-19 221	-18 985	-20 055
Driftsresultat før tap	52 424	45 755	48 841	49 732	49 327	48 669	47 117	41 575	35 692
Tap på utlån	-33 295	-40 819	-28 677	-27 957	-27 826	-25 930	-25 466	-22 135	-18 431
Driftsresultat før skatt	19 129	4 936	20 164	21 775	21 501	22 739	21 651	19 440	17 261
Skattekostnad	-4 448	-1 234	-5 067	-5 444	-5 375	-5 685	-4 607	-4 958	-4 415
Resultat etter skatt	14 681	3 702	15 099	16 331	16 126	17 055	17 044	14 482	12 846

<i>Balanse (Beløp i tusen kroner)</i>	<i>Q2 2020</i>	<i>Q1 2020</i>	<i>Q4 2019</i>	<i>Q3 2019</i>	<i>Q2 2019</i>	<i>Q1 2019</i>	<i>Q4 2018</i>	<i>Q3 2018</i>	<i>Q2 2018</i>
Eiendeler									
Kontanter og fordringer på sentralbanker	50 342	123 492	54 351	54 181	54 039	53 935	53 868	53 794	53 733
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	328 664	204 431	154 717	117 623	223 925	190 080	106 972	128 951	160 748
Utlån til kunder	2 635 836	2 735 395	2 804 258	2 852 534	2 840 056	2 765 372	2 613 783	2 388 346	2 194 148
- Nedskrivning på utlån til kunder	-223 369	-222 430	-91 746	-93 595	-85 233	-75 385	-67 403	-62 530	-58 961
Sertifikater og obligasjoner	0	0	0	0	0	79 560	169 249	374 069	209 900
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.	597 025	464 987	457 112	554 681	352 647	291 382	229 703	54 413	54 395
Eierinteresser i konsern	11 192	11 192	11 192	11 148	11 148	192	192	192	192
Utsatt skattefordel	29 006,165	33 454,157	135	0	0	0	2 165	6 772	11 927
Andre immaterielle eiendeler	20 433	21 442	20 471	20 371	20 834	20 942	20 549	19 910	20 522
Varige driftsmidler	750	859	872	917	1 028	1 093	1 085	1 201	1 244
Andre eiendeler	5 544	7 386	9 451	4 820	2 000	885	523	125	276
Forskuddsbet. og opptjente ikke mottatte inntekter	4 171	5 594	73 814	75 351	77 884	78 537	77 001	118 640	101 646
Sum eiendeler	3 459 594	3 385 803	3 494 628	3 598 032	3 498 330	3 406 592	3 207 686	3 083 883	2 749 768
Gjeld og egenkapital									
Gjeld til sentralbanker	135 000	95 000	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra kunder	2 737 411	2 708 272	2 806 011	2 909 320	2 842 277	2 778 439	2 601 841	2 488 322	2 179 508
Annen gjeld	34 224	32 878	39 090	45 514	30 998	29 679	26 881	28 739	21 202
Påløpte kostn. og mottatt ikke opptjente inntekter	10 266	11 073	10 352	19 119	17 532	16 263	14 393	19 453	16 564
Ansvarlig lån	40 000	40 000	75 000	75 000	75 000	75 000	75 000	75 000	75 000
Sum gjeld	2 956 901	2 887 223	2 930 452	3 048 953	2 965 807	2 899 381	2 718 114	2 611 514	2 292 274
Aksjekapital	331 799	331 799	331 707	331 707	331 663	324 688	324 326	324 326	324 326
Overkursfond	127 111	127 111	127 092	127 092	127 080	124 591	124 510	124 510	124 510
Hybridkapital	25 000	35 000							
Annen innskutt egenkapital	7 194	7 177	7 159	7 159	6 990	6 719	6 577	6 418	6 025
Annen egenkapital	11 588	-2 507	98 218	83 121	66 790	51 214	34 160	17 116	2 633
Sum egenkapital	502 693	498 580	564 176	549 078	532 522	507 212	489 572	472 369	457 494
Sum gjeld og egenkapital	3 459 594	3 385 803	3 494 628	3 598 032	3 498 330	3 406 592	3 207 686	3 083 883	2 749 768