



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 944 658
Organisasjonsform: Allmennaksjeselskap
Foretaksnavn: OPTIN BANK ASA
Forretningsadresse: Munkedamsveien 53B
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Magne Sem
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.03.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 03.05.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	13	524 000	144 000
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	13	8 470 000	
Andre renteinntekter og lignende inntekter	13	2 945 000	
Sum renteinntekter og lignende inntekter	13	11 939 000	144 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	13	3 262 000	
Andre rentekostnader og lignende kostnader	13	132 000	1 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader	13	3 394 000	1 000
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	13	8 545 000	143 000
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	14	52 000	
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	14	52 000	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader	14	1 285 000	
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	14	1 285 000	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		-2 434 000	0
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		-2 434 000	0
Andre driftsinntekter			
Sum andre driftsinntekter		0	0



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn	15, 16	11 329 000	3 249 000
Pensjoner	15, 16	1 072 000	17 000
Sosiale kostnader	15, 16	2 296 000	476 000
Lønn m.v.		14 697 000	3 742 000
Administrasjonskostnader	15, 16	2 073 000	6 000
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	15, 16	16 770 000	3 748 000
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger	5	2 259 000	17 000
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		2 259 000	17 000
Andre driftskostnader			
Andre driftskostnader		15 504 000	8 767 000
Sum andre driftskostnader		15 504 000	8 767 000
Tap på utlån, garantier m.v.			
Tap på utlån	3	8 014 000	0
Sum tap på utlån, garantier m.v.	3	8 014 000	0
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		0	0
Resultat av ordinær drift			
Skatt på ordinært resultat	17	-9 347 000	-3 185 000
Resultat av ordinær drift etter skatt		-28 322 000	-9 204 000
Resultat av ekstraordinære poster		0	0
Resultat for regnskapsåret		-28 322 000	-9 204 000
Overføringer og disponeringer			
Overført til annen egenkapital		-28 322 000	-9 204 000
Sum disponeringer og overføringer		-28 322 000	-9 204 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	2	74 309 000	106 625 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	2	1 471 000	1 141 000
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		75 780 000	107 766 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Factoring		0	0
Andre utlån	3	200 513 000	0
Spesifiserte tapsavsetninger	3	7 725 000	0
Sum netto utlån og fordringer på kunder		192 788 000	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Utstedt av det offentlige		0	0
Sertifikater og obligasjoner	4	159 141 000	0
Utstedt av andre		159 141 000	0
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		159 141 000	0
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		0	0
Eierinteresser i tilknyttede selskaper			
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0
Eierinteresser i konsernselskaper			
Sum eierinteresser i konsernselskaper		0	0
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	17	15 401 000	6 054 000
Andre immaterielle eiendeler	5	17 615 000	3 824 000
Sum immaterielle eiendeler		33 016 000	9 878 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler	5	367 000	362 000
Sum varige driftsmidler		367 000	362 000
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	6	12 203 000	15 000
Sum andre eiendeler		12 203 000	15 000
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		0	0
SUM EIENDELER		473 295 000	118 021 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	10	381 374 000	0
Sum innskudd fra og gjeld til kunder		381 374 000	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	0
Annen gjeld			
Annen gjeld	11	5 510 000	4 134 000
Sum annen gjeld		5 510 000	4 134 000
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		0	0
Ansvarlig lånekapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Sum gjeld		386 884 000	4 134 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/grunnfondsbeviskapital	12	5 672 000	5 672 000
Selskapskapital		5 672 000	5 672 000
Overkursfond		115 179 000	114 900 000
Sum innskutt egenkapital		120 851 000	120 572 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-34 440 000	-6 685 000
Sum opptjent egenkapital		-34 440 000	-6 685 000
Sum egenkapital		86 411 000	113 887 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		473 295 000	118 021 000



OPTIN BANK ASA
ÅRSRAPPORT 2018



STYRETS BERETNING

Om Optin Bank ASA

Optin Bank ASA («Selskapet») er en nyetablert bank som tilbyr forbrukslån, sparekonto og eCommerce finansiering. Optin Bank ASA ble omdannet fra Optin Prosjekt AS den 22. august 2017. Vi fikk tillatelse til oppstart av bankvirksomhet av Finanstilsynet den 8. september 2017 og åpnet dørene for første kunder i mars 2018. Optin Bank ASA er i all hovedsak eid av norske investorer. Bankens aksjer er notert på NOTC-listen med ticker OPTIN. Banken har forretningskontor i Munkedamsveien 53B i Oslo. Optin Bank er medlem av Bankenes Sikringsfond og alle kundeinnskudd inntil to millioner kroner er sikret med en innskuddsgaranti.

Redegjørelse for 2018

Vår strategiske ambisjon er å bli en bank for netthandel, skape økt omsetning og lønnsomhet for eCommerce aktører gjennom sømløse betalingsløsninger i nettbutikker og gode finansieringsalternativer for forbrukere. Optins tre strategiske forretningsområder er betalingstjenester for eCommerce, tradisjonelle forbrukslån og sparekonto. Alle tjenester tilbys gjennom en digital, fleksibel og skalerbar IT-plattform rigget for rask onboarding av nye kunder, produkter, valutaer og geografisk diversifisering.

2018 er bankens første driftsår. Den opprinnelige forretningsplanen med fokus på rask vekst og geografisk ekspansjon har i løpet av 2018 blitt revurdert i lys av den raske endringen i markedet for spesialiserte nisjebanker og finansieringsselskaper og endringer i regulatoriske krav.

Styrets strategiske prioriteringer i 2018 var:

- Etablering av skalerbare IT-løsninger for utlån og innskudd
- Lansering av usikrede lån og innskudd rettet mot personmarkedet
- Utvikling og implementering av IT-system for eCommerce finansiering
- Etablering av partneravtaler for eCommerce
- Styrking av bankens ansvarlige kapital
- Notering på NOTC og etablering av medlemskap i FINFO
- Etablering av en forward flow avtale for salg av misligholdte lån

Implementering av skalerbare IT-løsninger har vært et viktig prioriteringsområde i 2018, og en vesentlig del av IT-investeringer i fremtidige produkter og tjenester allerede er gjort. Banken har implementert et kjernesystem CoreView fra Banqsoft og et frontsystem Construo fra Quesnay for en digital søknadsprosess, kredittvurdering og kundeetablering. Videre er det valgt en eCommerce-plattform ARC som implementeres av Aptic.

Tradisjonelle forbrukslån ble lansert i mars 2018 og danner inntektsgenererende grunnlag i etableringsfasen. Søknadsprosessen for forbrukslån er heldigital med effektiv og rask saksbehandling fra søknadsskjema til utbetaling av lån. Forbrukslån distribueres gjennom låneagenter og direkte søknadskanal. Kredittvurderingsprosessen i oppstartsfasen var basert på et generisk scorekort fra kredittbyråer. Kredittscoringen blir videreutviklet etter hvert som banken bygger sine egne historiske data om kundenes atferd.

Sparekonto er et gunstig alternativ for kunder som ønsker å spare med lav risiko, høyere rente enn på en tradisjonell lønns- eller brukskonto og ingen gebyrer eller uttaksbegrensninger. Sparekontoen ble lansert i april 2018 og banken har opplevd god tilgang av innskuddskunder. Rentefastsettelsen på sparekonto følger utviklingen i markedet, og vårt likviditets- og kapitalbehov.

Optins eCommerce Finance plattform lanseres i 1. kvartal 2019. I 4. kvartal 2018 ble det signert tre nye intensjonsavtaler med samarbeidspartnere for implementering av Optin Check-Out i deres netthandelsløsninger, hvor Optin Bank vil tilby fakturakjøp og salgsfinansiering av netthandel.

I 4. kvartal 2018 ble det inngått en forward-flow avtale om salg av misligholdte lån til Axactor Capital AS. Avtalen trer i kraft i 1. kvartal 2019 og gir selskapet økt forutsigbarhet i fremtidige tapsavsetninger på utlån.



Finansiell utvikling i 2018

Utlånsveksten i 2018 var på 198,2 millioner kroner fra oppstarten av bankvirksomheten i midten av mars. Utlånsveksten var godt tilpasset kapitalstusjasjonen og regulatoriske krav til ansvarlig kapital. Totalt ble det utbetalt 227,3 millioner kroner i nye lån i 2018. Innskudd fra kunder utgjorde 381,4 millioner kroner per 31. desember 2018. Forvaltningskapitalen var 473,3 millioner kroner, og likvide midler i form av bankinnskudd og rentebærende verdipapirer utgjorde 234,9 millioner kroner.

Resultat etter skatt for 2018 er -28,3 millioner kroner. Netto renteinntekter utgjorde 8,5 millioner kroner, og netto provisjonskostnader -1,2 millioner kroner i 2018. Totale driftskostnader før nedskrivninger og tap i 2018 er 34,5 millioner kroner og består hovedsakelig av personalkostnader og IT-kostnader i forbindelse med implementering av kjernesystem for lån og innskudd, og IT-løsningen for eCommerce finansiering.

Optin Bank ASA hadde 15,7 millioner kroner i forfalte engasjementer over 90 dager per 31. desember 2018. Utlån til kunder vurderes for nedskrivninger i samsvar med IFRS 9 og det avsettes for forventet tap fra utbetalingstidspunktet. Nedskrivninger for forventet utlånstap utgjorde 7,7 millioner kroner i 2018.

Bankens egenkapital ved utgangen av året var 86,4 millioner kroner. Ansvarlig kapital består kun av ren kjernekapital, og bankens rene kjernekapitaldekning per 31. desember 2018 var 20,81 %. Bankens ansvarlige kapital skal tilfredsstillere lovpålagte soliditetskrav og bankens vekstambisjoner. For å styrke den ansvarlige kapitalen initierte styret i Optin Bank en aksjeemisjon rettet mot noen eksisterende aksjonærer i desember 2018. Emisjonen ble gjennomført i januar 2019 til en kurs 11 kroner per aksje og øker selskapets egenkapital med 33 millioner kroner.

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og at årsregnskapet er avgitt på grunnlag av denne forutsetningen. Det er styrets oppfatning at årsregnskapet med noter per 31. desember 2018 gir en dekkende beskrivelse av bankens finansielle stilling.

Disponering av årets resultat

Årsresultatet for 2018 etter skatt foreslås i sin helhet overført til annen egenkapital. Disponeringen reduserer annen egenkapital med 28,3 millioner kroner.

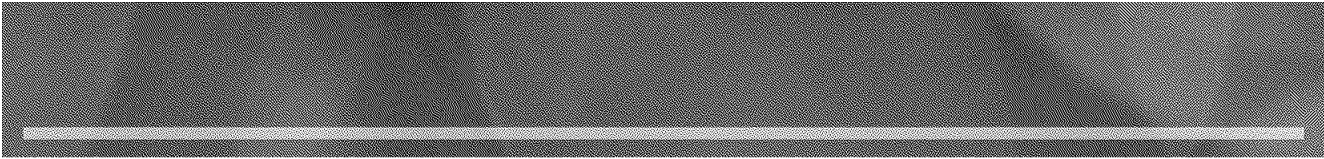
Fremtidig utvikling

Optin Banks strategi siden oppstarten i mars 2018 har vært vurdert mot utviklingen i markedet, endringene i regulatoriske rammebetingelser og tilgangen på kapital. Styret vurderer at de tre produktområdene som er definert som grunnlag for fremtidig vekst og lønnsomhet – eCommerce finansiering, forbrukslån og sparekonto – fremdeles er kjernen i bankens strategi. Veksttakten og vurdering av nye produkter og markeder må imidlertid vurderes løpende sett opp mot regulatoriske krav og bankens kapitalstusjasjon. Plattformen for eCommerce finansiering er Optins viktigste satsing for å bygge posisjonen som en teknologidreven bank for e-handel. Fokuset i 2019 vil være rettet mot onboarding av nye partnere, plattformleverandører og økning i transaksjonsvolum fra e-handel.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Per 31. desember 2018 hadde Optin Bank ASA 9 faste ansatte og 4 innleide vikarer. Arbeidsmiljø i banken anses som godt og det totale sykefraværet i 2018 var på 15 dager. Det var ingen langtidssykemeldinger i løpet av året, og det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker, som har resultert i store materielle skader eller personskader.

Av 9 faste ansatte er det 2 kvinner og 7 menn. Andel kvinner i bankens styret er 40 %, og andel kvinner i ledergruppen er 17 %. Selskapet etterstreber likestilling og likebehandling av ansatte uavhengig av kjønn, etnisitet, religion og livssyn.



Oslo, 27. mars 2019
Styret i Optin Bank ASA

Nils Peter Fredrik Jetzel
Styreleder

Ole Bjørn Fausa
Nestleder

Karoline Henriksen
Styremedlem

Karin Agneta Nielsen
Styremedlem

Harald Dahl-Pedersen
CEO



RESULTATREGNSKAP

Beløp i 1 000 kroner	Note	2018	2017
Renteinntekter, amortisert kost		8 792	0
Andre renteinntekter		3 146	144
Sum renteinntekter		11 939	144
Rentekostnader, amortisert kost		(3 261)	0
Andre rentekostnader		(132)	(1)
Sum rentekostnader		(3 394)	(1)
Netto renteinntekter	13	8 545	143
Provisjonsinntekter og lignende inntekter		52	0
Provisjonskostnader og lignende kostnader		(1 285)	0
Netto provisjonskostnader	14	(1 233)	0
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter		(2 434)	0
Sum inntekter		4 878	143
Lønn og generelle administrasjonskostnader	15,16	(16 770)	(3 748)
Avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	(2 259)	(17)
Andre driftskostnader		(15 504)	(8 767)
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap		(34 533)	(12 532)
Tap på utlån og garantier	2	(8 014)	0
Driftsresultat før skatt		(37 669)	(12 389)
Skatt på ordinært resultat	17	9 347	3 185
Resultat for perioden		(28 322)	(9 204)

UTVIDET RESULTAT

Beløp i 1 000 kroner	Note	2018	2017
Resultat for perioden		(28 332)	(9 204)
Andre inntekter		0	0
Totalresultat for perioden		(28 332)	(9 204)



BALANSE

Beløp i 1 000 kroner	Note	2018	2017
EIENDELER			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2,7,8	75 780	107 766
Utlån til kunder	3,7,9	192 788	0
Obligasjoner og sertifikater	4,7,8	159 141	0
Immaterielle eiendeler	5	17 614	3 824
Utsatt skattefordel	17	15 401	6 054
Varige driftsmidler	5	367	362
Andre eiendeler	6	12 203	15
SUM EIENDELER		473 295	118 021
GJELD			
Innskudd fra kunder	7,9,10	381 374	0
Annen gjeld	11	5 510	4 134
SUM GJELD		386 884	4 134
EGENKAPITAL			
Aksjekapital	12	5 672	5 672
Overkurs		115 179	114 900
Sum innskutt egenkapital		120 851	120 572
Annen egenkapital		(6 119)	(6 685)
Totalresultat for perioden		(28 322)	0
Sum annen egenkapital		(34 440)	(6 685)
SUM EGENKAPITAL		86 411	113 888
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		473 295	118 021

Oslo, 27. mars 2019

Styret i Optin Bank ASA

Nils Peter Fredrik Jetzel
Styreleder

Ole Bjørn Fausa
Styrets nestleder

Karoline Henriksen
Styremedlem

Karin Agneta Nielsen
Styremedlem

Harald Dahl-Pedersen
CEO



ENDRINGER I EGENKAPITAL

Beløp i 1 000 kroner	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2018	5 672	114 900	(6 685)	113 888
Ansatteopsjoner	0	0	566	566
Emisjonskostnader	0	279	0	279
Totalresultat for perioden	0	0	(28 322)	(28 322)
Egenkapital per 31.12.2018	5 672	115 179	(34 440)	86 411

Beløp i 1 000 kroner	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2017	325	0	(350)	(25)
Kapitalforhøyelse (netto av emisjonskostnader)	5 347	114 900	0	120 247
Korrigerings for utsatt skattefordel i 2017	0	0	2 869	2 869
Totalresultat for perioden	0	0	(9 204)	(9 204)
Egenkapital per 31.12.2017	5 672	114 900	(6 685)	113 888



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Beløp i 1 000 kroner	Note	2018	2017
Netto utbetaling av lån til kunder		(199 805)	0
Netto innbetaling av innskudd fra kunder		381 371	0
Renteinnbetaling		8 302	144
Renteutbetaling		(3 391)	(1)
Netto utbetaling ved kjøp av sertifikater og obligasjoner		(158 946)	0
Utbetaling av provisjoner		(10 402)	0
Utbetaling til drift		(33 391)	(12 891)
Netto (økning)/reduksjon i andre eiendeler		0	(763)
Netto økning/(reduksjon) i annen gjeld		0	3 977
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		(16 262)	(9 535)
Investeringer i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		(16 054)	(4 100)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		(16 054)	(4 100)
Netto innbetaling ved utstedelse av aksjekapital		0	120 247
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		0	120 247
Sum kontantstrøm		(32 316)	106 612
Konter og kontantekvivalenter per 1. januar		106 625	12
Netto endring i konter og kontantekvivalenter		(32 216)	106 612
Konter og kontantekvivalenter per 31. desember	2	74 309	106 625



NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

SELSKAPSFORMLASJON

Optin Bank ASA («Selskapet») er et allmennsjeselskap som ble omdannet fra Optin Prosjekt AS den 22. august 2017. Selskapet fikk tillatelse til oppstart av bankvirksomhet av Finanstilsynet den 8. september 2017. Selskapets kontor er i Munkedamsveien 53B, Oslo.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV ÅRSREGNSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Internasjonale Regnskapsstandarder for finansiell rapportering (IFRS) som er vedtatt av EU. Regnskapet er utarbeidet basert på historisk kost prinsippet med unntak av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi. Selskapets funksjonelle og presentasjonsvaluta er norske kroner (NOK).

ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet kan ledelsen anvende estimater og gjøre skjønnsmessige vurderinger som påvirker regnskapsførte verdier av eiendeler og gjeld, samt inntekter og kostnader. Dersom estimater og forutsetninger om fremtidig utvikling endrer seg kan det medføre endringer i tidligere regnskapsførte beløp. De viktigste estimatene og vurderingene i årsregnskapet omfatter:

- Estimering av forventet tap på utlån til kunder
- Virkelig verdi av aksjeopsjoner
- Virkelig verdi av obligasjoner og sertifikater
- Periodisering av provisjoner og gebyrer
- Utsatt skattefordel
- Nedskrivninger på immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter direkte metode. Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter og fordringer på sentralbanker, samt bankinnskudd uten avtalt oppsigelsesfrist.

PRINSIPPER FOR INNTEKTSFØRING

Inntekter og kostnader resultatføres etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader presenteres som annen gjeld i balansen. Opptjente ikke betalte inntekter presenteres som fordring i balansen. Periodisering av etableringsgebyrer på utlån til kunder og transaksjonskostnader ved låneetablering tar utgangspunkt i forventet gjennomsnittlig løpetid i låneporteføljen. Ved utgangen av 2018 hadde selskapet kun ett låneprodukt - usikrede lån til personkunder, og gjennomsnittlig forventet løpetid i porteføljen er 3 år.

Renteinntekter på rentebærende verdipapirer vurdert til virkelig verdi presenteres i resultatregnskapet under «Andre renteinntekter», mens endringene i virkelig verdi som skyldes kreditt- og valutarisiko presenteres under «Netto gevinster og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi».

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Klassifisering og måling

Innregning av finansielle eiendeler og forpliktelser skjer når foretaket blir part i instrumentets kontraktmessige bestemmelser. Ved førstegangsinnregning måles alle finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi. Innregnet beløp for finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke er klassifisert til virkelig verdi over resultat inkluderer i tillegg transaksjonskostnader som er direkte henførbare til anskaffelsen.

Etterfølgende måling av finansielle instrumenter avhenger av instrumentenes karakter og intensjoner ved anskaffelsen. Finansielle eiendeler kategoriseres som finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost, finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultat og finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. Finansielle forpliktelser kategoriseres enten som forpliktelser vurdert til virkelig verdi over resultat eller finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost. Renteinntekter og - kostnader av finansielle instrumenter målt til amortisert kost presenteres i resultatregnskapet som «Renteinntekter, amortisert kost». For finansielle eiendeler målt til amortisert kost i Trinn 1 og 2 beregnes renteinntekter basert på brutto balanseført verdi, mens i Trinn 3 beregnes renteinntekter basert på eiendelenes amortisert kost justert for nedskrivninger.

Klassifisering av finansielle eiendeler under IFRS 9 *Finansielle instrumenter* bestemmes av selskapets forretningsmodell og instrumentenes egenskaper.

Selskapets forretningsmodell for utlån til kunder er å holde instrumentene for å motta kontraktmessige kontantstrømmer, og alle utlån til kunder klassifiseres som finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost. For misligholdte lån er det inngått en forward flow avtale med Axactor Capital AS som innebærer at misligholdte lån kan selges og fraregnes fra selskapets balanse som et ledd i styringen av kredittrisiko. Avtalen om salg av misligholdte lån anses ikke til å påvirke den initiale vurderingen ved etablering av lån og målsettingen om å inndrive kontraktsfestede kontantstrømmer, og har ingen effekt på den regnskapsmessige klassifiseringen av eiendelenes.

Fordringer på kredittinstitusjoner i form av bankinnskudd har som hovedformål styring av selskapets likviditet og klassifiseres som finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultat. Grunnet kort løpetid på fordringene vurderes den virkelige verdien tilnærmet lik hovedstol.



NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER (forts.)

Selskapets finansielle plasseringer består av andeler i verdipapirfond med underliggende renteinstrumenter (bankinnskudd, sertifikater og obligasjoner), som er forvaltet som en integrert del av selskapets likviditetsstrategi og basert på utviklingen i virkelig verdi. Verdipapirfondsandelene klassifiseres som finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultat.

Selskapet bruker ikke derivater i sin forretningsmodell, men har utstedt frittstående tegningsretter som gir rett til anskaffelse av aksjer i selskapet til en forhåndsbestemt tegningskurs. Slike tegningsretter vurderes som derivater og regnskapsføres i henhold til IFRS 2 *Aksjebasert avlønning* dersom kriteriene for aksjebasert avlønning er til stede. Tegningsrettene som ligger utenfor virkeområde av IFRS 2 *Aksjebasert avlønning* klassifiseres som finansielle derivater og vurderes til virkelig verdi over resultat.

Finansielle forpliktelser består i all hovedsak av innskudd fra kunder, som klassifiseres som finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost.

Nedskrivninger

Nedskrivninger for tap på utlån til kunder bygger på framoverskuende informasjon. Under IFRS 9 *Finansielle instrumenter* skal tapsavsetninger baseres på forventet tap og inntreffe allerede på innregningstidspunktet. Eiendeler som er gjenstand for nedskrivningsvurdering plasseres i én av tre grupper for nedskrivningsformål. Hovedregelen er at eiendelene først plasseres i gruppe 1 uavhengig av kredittkvaliteten. Tapsavsetningen for gruppe 1 skal utgjøre 12 måneders forventet tap. Finansielle eiendeler overføres til gruppe 2 eller 3 når det har vært vesentlig økning i kredittrisikoen. Tapsavsetningen for instrumenter i gruppe 2 og 3 er totalt forventet tap over levetiden til instrumentene. Instrumenter i gruppe 2 vurderes på porteføljenivå, mens det for gruppe 3 identifiseres objektive bevis for at et tap har funnet sted slik at disse vurderes på instrumentnivå.

Forventet tap over 12 måneder og over forventet levetid estimeres med utgangspunkt i misligholds sannsynlighet (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Selskapets estimater for PD er basert på historiske tall mottatt fra inkassobyrå og aldersfordelingen av utestående beløp. Tap gitt mislighold (LGD) er satt basert på salgssum ved forward flow avtale. For alle låneengasjementer gjøres det en vurdering på rapporteringstidspunktet hvorvidt kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Engasjementer i Trinn 1 anses å ha en lav kredittrisiko. Engasjementer reklassifiseres til Trinn 2 og kredittrisikoen antas å ha økt vesentlig dersom kontraktsregulerte betalinger har forfalt med mer enn 30 dager. Engasjementer i Trinn 3 defineres som misligholdte etter 90-dagers regel, når banken blir kjent med vesentlige finansielle vanskeligheter hos debitor, eller når det foreligger andre objektive bevis på at verdien av låneengasjementer er vesentlig forringet.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler vurderes til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er beregnet lineært over driftsmidlenes antatte økonomiske levetid, og utrangeringsverdien av driftsmidlene antas å være null.

IMMATERIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler balanseføres når det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil tilflyte foretaket, og anskaffelseskost for eiendelen kan måles pålitelig. Immaterielle eiendeler vurderes til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Kjøpt programvare og IT-systemer balanseføres til anskaffelseskost med tillegg av utgifter for å ta eiendelene i bruk. Utgifter knyttet til løpende drift og vedlikehold av immaterielle eiendeler er kostnadsført i resultatregnskapet. Immaterielle eiendeler med begrenset økonomisk levetid avskrives lineært over den antatte levetiden.

PENSJONER

Selskapet er underlagt lov om obligatorisk tjenestepensjon. Alle ansatte i Optin Bank er omfattet av en kollektiv innskuddsbasert ordning som innebærer at selskapet betaler et årlig innskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing. Betalte innskudd kostnadsføres løpende i resultatregnskapet, og det gjøres ingen avsetning til fremtidige pensjonsforpliktelser i balansen.

AKSJEBASERT AVLØNNING

Tildelte ansatteopsjoner (frittstående tegningsretter) måles i samsvar med IFRS 2 *Aksjebasert avlønning*, og selskapet innregner verdien av aksjebasert avlønning som en økning i egenkapitalen med en tilsvarende lønnskostnad i resultatregnskapet. Verdien av instrumenter som gjøres opp i egenkapitalinstrumenter estimeres ved hjelp av Black-Scholes-Merton modellen for opsjonsprising. Modellen bruker følgende parametere som input for verdsettelsen: utøvelsespris, opsjonenes løpetid, aksjepris på tildelingstidspunktet, forventet volatilitet og risikofri rente. For noen av parametere som ikke er direkte observerbare i et aktivt marked benyttes estimater og skjønnsmessige vurderinger. Forventet volatilitet i aksjekursen estimeres basert på tilgjengelige historiske data for sammenlignbare børsnoterte selskaper. Den risikofrie renten i modellen tilsvarer en nullkupongrente for statsobligasjoner og -sertifikater med relevant løpetid.

SKATT

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet ut ifra skattesatsen på alminnelig inntekt for finanspliktige virksomheter i 2019 (25 prosent). Utsatt skatt beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller, dvs. differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi ved utgangen av året. Utsatt skattefordel balanseføres som en eiendel i den utstrekning det er sannsynlig at fordelene vil kunne realiseres på et fremtidig tidspunkt.

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt.



NOTE 2 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Beløp i 1 000 kroner	2018	2017
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	74 309	106 625
Skattetrekkkonto og øvrige innskudd	1 471	1 141
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	75 780	107 766

NOTE 3 Utlån til kunder

Beløp i 1 000 kroner	2018	2017
Brutto utlån til kunder	200 512	0
Forventet tap Trinn 1	(1 146)	0
Forventet tap Trinn 2	(2 000)	0
Forventet tap Trinn 3	(4 579)	0
Netto utlån til kunder	192 788	0

Avstemming av brutto utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån til kunder per 01.01.2018	0	0	0	0
Overføring mellom risikoklassene	0	0	0	0
Nye lån i perioden	175 875	18 881	5 756	200 512
Brutto utlån til kunder per 31.12.2018	175 875	18 881	5 756	200 512

Avstemming av forventet tap	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Forventet tap per 01.01.2018	0	0	0	0
Overføring mellom risikoklassene	0	0	0	0
Nye lån i perioden	(1 146)	(2 000)	(4 579)	(7 724)
Forventet tap per 31.12.2018	(1 146)	(2 000)	(4 579)	(7 724)

Aldersfordeling av brutto utlån til kunder	2018	2017
Ikke forfalt	154 479	0
Forfalt 1-30 dager	21 280	0
Forfalt 31-60 dager	5 064	0
Forfalt 61-90 dager	4 015	0
Forfalt over 90 dager	15 675	0
Brutto utlån til kunder	200 512	0

Utlån som er gjenstand for nedskrivingsvurdering plasseres i én av tre grupper for nedskrivingsformål. Hovedregelen er at eiendelene først plasseres i Trinn 1 uavhengig av kredittkvaliteten. Tapsavsetningen for Trinn 1 utgjør 12 måneders forventet tap. Utlånsengasjementer overføres til Trinn 2 eller 3 når det har vært vesentlig økning i kredittrisikoen. Tapsavsetningen for engasjementer i Trinn 2 og 3 er totalt forventet tap over levetiden til instrumentene. Engasjementer i Trinn 1 og 2 vurderes på porteføljenivå (gruppenedskrivninger), mens det for Trinn 3 identifiseres objektive bevis for at et tap har funnet sted slik at disse vurderes på instrumentnivå (individuelle nedskrivninger).

Forventet tap over 12 måneder og over forventet levetid estimeres med utgangspunkt i misligholdsansynlighet (PD) og tap gitt mislighold (LGD). På grunn av manglende historikk er PD basert på historiske tall mottatt fra inkassobyrå. Basert på disse er PD satt basert på aldersfordelingen av utestående beløp. Etter hvert som banken opparbeider seg ytterligere intern historikk vil PD bli satt basert på observerte verdier. Tap gitt mislighold (LGD) er satt basert på salgssum ved forward flow avtale. Denne er inngått og vil starte i Q1 2019.



NOTE 3 Utlån til kunder (forts.)

Utlånsengasjementer inndeles i risikoklasser basert på kundedferd og kredittscoring. Risikoklassifiseringen benyttes både i prising av enkelte lån på etableringstidspunktet og ved vurdering av låneengasjementer for nedskrivning.

Brutto utlån til kunder fordelt per risikoklasse	2018	2017
Risikoklasse A	55 267	0
Risikoklasse B	58 447	0
Risikoklasse C	46 197	0
Risikoklasse D	22 277	0
Risikoklasse E	18 323	0
Sum brutto utlån til kunder	200 512	0

Tap på utlån	2018	2017
Endring i gruppenedskrivninger i perioden (Trinn 1 og 2)	(3 145)	0
Endring i individuelle nedskrivninger i perioden (Trinn 3)	(4 579)	0
Konstaterte tap	(290)	0
Tap på utlån til kunder	(8 014)	0

Geografisk distribusjon av brutto utlån til kunder	2018	2017
Oslo	27 631	0
Akershus	25 390	0
Østfold	17 517	0
Hedmark	5 363	0
Oppland	6 539	0
Buskerud	12 406	0
Vestfold	9 803	0
Telemark	7 255	0
Rogaland	10 980	0
Vest-Agder	6 381	0
Aust-Agder	3 595	0
Hordaland	17 460	0
Sogn og Fjordane	1 922	0
Møre og Romsdal	8 940	0
Trøndelag	16 652	0
Nordland	11 459	0
Troms	6 582	0
Finnmark	4 639	0
Brutto utlån til kunder	200 512	0



NOTE 4 Obligasjoner og sertifikater

Beløp i 1 000 kroner	Risikovekt	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Bokført verdi
DNB Global Treasury	0 %	48 839	48 109	48 109
DNB European Covered Bond	10 %	46 289	44 923	44 923
DNB OMF	10 %	48 277	48 111	48 111
DNB FRN 20	20 %	18 123	17 998	17 998
Sum obligasjoner og sertifikater		161 528	159 141	159 141

NOTE 5 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

Beløp i 1 000 kroner	IT-systemer	Kontormaskiner	Inventar	Sum
Anskaffelseskost per 01.01.2018	3 824	237	125	4 186
Nyanskaffelser	15 900	154	0	16 054
Anskaffelseskost per 31.12.2018	19 725	391	125	20 240
Akkumulerte avskrivninger per 01.01.2018	0	(13)	(4)	(17)
Årets avskrivninger	(2 110)	(94)	(38)	(2 242)
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.2018	(2 110)	(107)	(42)	(2 259)
Bokført verdi per 31.12.2018	17 614	284	83	17 981
<i>Avskrivningsperiode</i>	5 år	3 år	3 år	
<i>Økonomisk levetid</i>	5 år	3 år	3 år	

NOTE 6 Andre eiendeler

Beløp i 1 000 kroner	2018	2017
Agentprovisjoner	9 170	0
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	3 026	15
Andre fordringer	8	0
Sum andre eiendeler	12 203	15

NOTE 7 Kategorisering av finansielle instrumenter

Beløp i 1 000 kroner	Amortisert kost	FVTPL	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	75 780	75 780
Utlån til kunder	192 788	0	192 788
Obligasjoner og sertifikater	0	159 141	159 141
Sum finansielle eiendeler	192 788	234 921	427 709
Innskudd fra kunder	381 374	0	381 374
Sum finansielle forpliktelser	381 374	0	381 374



NOTE 8 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Beløp i 1 000 kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Utlån til og fordringer på banker og kredittinstitusjoner	0	75 780	0	75 780
Sertifikater og obligasjoner	159 141	0	0	159 141
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi	159 141	75 780	0	234 921

Virkelig verdi av finansielle instrumenter i nivå 1 er noterte og observerbare priser i aktive markeder. Finansielle instrumenter som verdsettes i nivå 1 inkluderer andeler i rentefond med daglige kurskvoteringer.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter i nivå 2 beregnes basert på andre input enn noterte priser som omfattes av nivå 1, og er observerbare direkte eller indirekte. Virkelig verdi av utlån og fordringer på banker og kredittinstitusjoner beregnes basert på observerbare rentekurver med kredittrisikotillegg for motpartsrisiko. Gitt den korte løpetiden på eiendelene antas den virkelige verdien av fordringer være lik den bokførte verdien.

NOTE 9 Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Beløp i 1 000 kroner	2018		2017	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kunder	192 788	190 217	0	0
Innskudd fra kunder	381 374	379 565	0	0

Utlån til kunder består av ett produkt - nedbetalingslån med avtalt løpetid og rentebetingelser som kan endres av banken med 6-ukers varsel. Alle utlån til kunder prises individuelt og basert på, blant annet, kundens kredittkvalitet, lånets løpetid og størrelse. Samtidig er utlånsmarkedet utsatt for sterk konkurranse og det foreligger ingen hindringer for refinansiering av lån ved endring i markedsbetingelsene. Virkelig verdi av utlån til kunder estimeres på Nivå 3 etter IFRS 13 verdsettelseshierarki ved hjelp av diskonteringsmetoden med diskonteringsrenten lik porteføljens effektive rente.

Innskudd fra kunder består av innskudd med flytende rente som kan endres av banken med 2-måneders varsel ved en rentereduksjon, og med umiddelbar virkning ved en renteoppgang. Virkelig verdi av innskudd fra kunder estimeres på Nivå 3 etter IFRS 13 verdsettelseshierarki ved hjelp av diskonteringsmetoden med diskonteringsrenten lik porteføljens effektive rente på rapporteringstidspunktet.

NOTE 10 Innskudd fra kunder

Beløp i 1 000 kroner	2018	2017
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	381 374	0
Sum innskudd fra kunder	381 374	0

NOTE 11 Annen gjeld

Beløp i 1 000 kroner	2018	2017
Feriepenger	1 100	272
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	784	215
Forskuddstrekk	716	390
Leverandørgjeld	2 851	3 256
Annen gjeld	58	0
Sum annen gjeld	5 510	4 134



NOTE 12 Egenkapital

Optin Bank ASA har kun én aksjeklasse. Per 31.12.2018 består aksjekapitalen av 15 232 143 aksjer á 0,372 kroner. Alle utstedte aksjer er fullt ut innbetalt.

20 største aksjonærer per 31.12.2018	Verv	Antall aksjer	Eierandel
Directmarketing Invest AS		1 521 691	9,99 %
Ovidia Invest AS		1 521 691	9,99 %
Greverud Invest AS	Styrets nestleder	1 231 660	8,09 %
Jakob Hatteland Holding AS		1 000 000	6,57 %
Gegoraf AS		962 162	6,32 %
Venziola Invest AS		862 162	5,66 %
Berglund AS		720 875	4,73 %
Lafo AS		444 125	2,92 %
Holger Invest II AS		400 000	2,63 %
HDP Invest AS	CEO	375 000	2,46 %
Trond Dahl-Pedersen		350 000	2,30 %
ABG Sundal Collier ASA		320 000	2,10 %
Rohatt AS		300 000	1,97 %
HSBC Bank Plc (nominee)		223 165	1,47 %
Arvarius AS		200 000	1,31 %
Clear Thought AS		200 000	1,31 %
Karstein Gjersvik		200 000	1,31 %
Jahatt AS		200 000	1,31 %
Scanpipe Engineering AS		200 000	1,31 %
Paradisbukta Invest AS	Styrets nestleder	180 000	1,18 %
Andre aksjonærer		3 819 612	25,08 %
Totalt		15 232 143	100 %



NOTE 12 Egenkapital

20 største aksjonærer per 31.12.2017	Verv	Antall aksjer	Eierandel
Directmarketing Invest AS		1 521 691	9,99 %
Ovidia Invest AS		1 521 691	9,99 %
Paradisbukta Invest AS	Styremedlem	1 231 660	8,09 %
Jacob Hatteland Holding AS		1 000 000	6,57 %
Gegoraf AS		962 162	6,32 %
Venziola Invest AS		862 162	5,66 %
Berglund AS		720 875	4,73 %
ABG Sundal Collier ASA		650 000	4,27 %
Lafo AS		444 125	2,92 %
Holger Invest II AS		400 000	2,63 %
HDP Invest AS	CEO	375 000	2,46 %
Trond Dahl-Pedersen		350 000	2,30 %
Rohatt AS		300 000	1,97 %
Arvarius AS		200 000	1,31 %
Clear Thought AS		200 000	1,31 %
Karstein Gjersvik		200 000	1,31 %
Jahatt AS		200 000	1,31 %
Scanpipe Engineering AS		200 000	1,31 %
Nils Peter Fredrik Jetzel	Styrets nestleder	160 000	1,05 %
Guts Holding AS		150 000	0,98 %
Andre aksjonærer		3 582 777	23,52 %
Totalt		15 232 143	100 %



NOTE 12 Egenkapital (forts.)

Opplysninger om nærstående aksjonærer per 31.12.2018

Navn	Verv	Direkte/indirekte eierskap	Antall aksjer	Eierandel
Harald Dahl-Pedersen	CEO	Indirekte (HDP Invest AS)	375 000	2,46 %
Nils Petter Fredrik Jetzel	Styreleder	Direkte	160 000	1,05 %
Ole Bjørn Fausa	Styrets nestleder	Indirekte (Greverud Invest AS)	1 231 660	8,09 %
Ole Bjørn Fausa	Styrets nestleder	Indirekte (Paradisbukta Invest AS)	180 000	1,18 %
Ole Bjørn Fausa	Styrets nestleder	Indirekte (Samlerhuset Norge AS)	137 112	0,90 %

Opplysninger om nærstående aksjonærer per 31.12.2017

Navn	Verv	Direkte/indirekte eierskap	Antall aksjer	Eierandel
Harald Dahl-Pedersen	CEO	Indirekte (HDP Invest AS)	375 000	2,46 %
Ole Gunnar Tandberg	Styreleder	Indirekte (Uxor AS)	145 000	0,95 %
Nils Petter Fredrik Jetzel	Styrets nestleder	Direkte	160 000	1,05 %
Ole Bjørn Fausa	Styremedlem	Indirekte (Paradisbukta Invest AS)	1 231 660	8,09 %
Ole Bjørn Fausa	Styremedlem	Indirekte (Samlerhuset Norge AS)	137 112	0,90 %

Opplysninger om tegningsretter

Optin Bank ASA har utstedt 5 900 000 frittstående tegningsretter, som hver gir rett til å tegne én aksje i selskapet.

Navn	Verv	Per 31.12.2018	Per 31.12.2017
HDP Invest AS	CEO	500 000	500 000
Direct Marketing Invest AS		2 400 000	2 400 000
Paradisbukta Invest AS	Styrets nestleder	1 000 000	1 000 000
Veneziola Invest AS		800 000	800 000
Harald Dahl-Pedersen	CEO	200 000	0
Karina Folvik	CFO	200 000	0
Fredrik Eide	CRO	200 000	0
Bjarne Sørum	CTO	200 000	0
Haavard Engelstad	Chief Compliance Officer	200 000	0
Marius Dybdahl	Salgs- og marketingdirektør	200 000	0
Sum		5 900 000	4 700 000



NOTE 13 Netto renteinntekter

Beløp i 1 000 kroner	2018	2017
Renteinntekter av bankinnskudd	524	144
Renteinntekter av utlån til kunder	8 792	0
Renteinntekter av obligasjoner og sertifikater	2 623	0
Sum renteinntekter	11 939	144
Rentekostnader på innskudd til kunder	(3 261)	0
Sikringsfondsavgift	(132)	0
Andre rentekostnader	0	(1)
Sum rentekostnader	(3 394)	(1)
Netto renteinntekter	8 545	143

NOTE 14 Provisjonsinntekter og provisjonskostnader

Beløp i 1 000 kroner	2018	2017
Gebyrinntekter av utlån til kunder	52	0
Sum provisjonsinntekter	52	0
Provisjonskostnader ved låneformidling	(1 204)	0
Provisjonskostnader ved banktjenester	(80)	0
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	(1 285)	0
Netto provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	(1 233)	0

NOTE 15 Lønn og generelle administrasjonskostnader

Beløp i 1 000 kroner	2018	2017
Lønn	11 329	3 249
Arbeidsgiveravgift	2 296	476
Pensjonspremie	1 072	17
Andre personalkostnader	2 072	6
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	16 770	3 748

Optin Bank ASA hadde 9 faste ansatte per 31.12.2018.

Selskapet er underlagt lov om obligatorisk tjenestepensjon. Alle ansatte i Optin Bank er omfattet av en kollektiv innskuddsbasert ordning administrert av Gjensidige Forsikring ASA som innebærer at selskapet betaler et årlig innskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing med følgende satser: 7 % av lønn mellom 0-7,1 G og 20 % av lønn mellom 7,1-12G.



NOTE 16 Godtgjørelser til ledende ansatte, styrende organer og revisor

Lønn og annen godtgjørelse i 2018	Fastlønn	Annen godtgjørelse	Pensjonspremie	Total godtgjørelse
Harald Dahl-Pedersen (CEO)	2 145	114	138	2 397
Karina Folvik (CFO)	1 378	13	138	1 530
Fredrik Eide (CRO)	1 234	13	138	1 385
Bjarne Sørum (CTO) (fra 01.02.2018)	1 190	10	127	1 327
Haavard Engelstad (Chief Compliance Officer)	1 039	14	138	1 192
Marius Dybdahl (Salgs- og marketingdirektør)	1 234	11	138	1 383
Sum	8 220	175	818	9 213

Lønn og annen godtgjørelse i 2017	Fastlønn	Annen godtgjørelse	Pensjonspremie	Total godtgjørelse
Harald Dahl-Pedersen (CEO) (fra 01.06.2017)	1 667	4	13	1 684
Karina Folvik (CFO) (fra 16.11.2017)	188	2	0	190
Fredrik Eide (CRO) (fra 01.12.2017)	113	0	0	113
Haavard Engelstad (Chief Compliance Officer) (fra 01.11.2017)	188	3	0	191
Marius Dybdahl (Salgs- og marketingdirektør) (fra 01.12.2017)	113	0	0	113
Sum	2 267	10	13	2 289

Honorar til styrende organer		2018	2017
Ole Gunnar Tandberg	Styreleder	200	73
Nils Peter Fredrik Jetzel	Styrets nestleder	200	73
Ole Bjørn Fausa	Styremedlem	150	55
Karoline Henriksen	Styremedlem	150	55
Karin Agneta Nielsen	Styremedlem	150	55
Mona Vestum	Varamedlem	21	0
Simon James Tomlinson	Varamedlem	21	0
Sum styrehonorar		892	311

Godtgjørelsesordning i Optin Bank ASA følger bestemmelser i finansforetaksloven. Styret fastsetter årlig retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte og avgir en erklæring om godtgjørelser i selskapet til generalforsamlingen. Godtgjørelser til ledende ansatte består av fastlønn, pensjonsordning og variabel avlønning som er knyttet til selskapets resultater og individuell prestasjon. Styret i Optin Bank ASA har besluttet at det ikke skal deles ut variabel lønn for regnskapsåret 2018.

Banken har et aksjekjøpsprogram for alle ansatte som gir mulighet til å kjøpe aksjer i Optin Bank innen en ramme på 15 000 kroner årlig.

I 2018 ble det utstedt 1 200 000 frittstående tegningsretter til ledende ansatte (se note 12), som hver gir rett til å kjøpe en aksje i Optin Bank ASA til kurs 10 kroner per aksje. Tegningsrettene har en løpetid på 5 år og kan utøves fire ganger i året i innløsningsperioder fastsatt av styret.

Tegningsrettene er ikke-omsettelige og faller bort ved opphør av ansettelsesforholdet i banken. Tegningsrettene vurderes etter IFRS 2

Aksjebasert avlønning, og bokføres til en teoretisk markedsverdi estimert ved hjelp av Black-Scholes modellen på tildelingstidspunktet. Samlet verdi av tegningsrettene ført mot egenkapital per 31.12.2018 utgjør tNOK 566. Ingen tegningsretter er innløst per 31.12.2018.

Godtgjørelse til revisor	2018	2017
Lovpålagt revisjon	250	150
Attestasjonsoppgaver	40	0
Andre tjenester	26	0
Sum godtgjørelse til revisor	316	150



NOTE 17 Skatt

Beløp i 1 000 kroner

Betalbar skatt	2018	2017	
Driftsresultat før skatt	(37 669)	(12 389)	
Permanente forskjeller	281	(11 478)	
Endring i midlertidige forskjeller	2 417	(82)	
Skattemessig resultat	(34 971)	(23 949)	
Betalbar skatt (25 %)	0	0	
Utsatt skatt	2018	2017	
Skattemessig verdi av fremførbart underskudd	(59 270)	(24 299)	
Midlertidige forskjeller	(2 334)	82	
Grunnlag for beregning av utsatt skattefordel	(61 605)	(24 217)	
Balanseført utsatt skattefordel	15 401	6 054	
Skattekostnad i resultatregnskapet	2018	2017	
Betalbar skatt	0	0	
Endring i utsatt skattefordel ¹⁾	(9 347)	(6 054)	
Årets skattekostnad i resultatregnskapet	(9 347)	(6 054)	
Avstemming av skattekostnad	2018	2017	
25 % av resultat før skatt	(9 417)	(3 187)	
25 % av permanente forskjeller	70	(2 869)	
Beregnet skattekostnad ¹⁾	(9 347)	(6 054)	
¹⁾ I årsregnskapet for 2017 ble det ikke avsatt for utsatt skattefordel knyttet til emisjonskostnader på 11 477 889 kroner som var ført mot egenkapitalen. Den utsatte skattefordelen utgjør 2 869 472 kroner. Feilen er korrigert i samsvar med IAS 8 Regnskapsprinsipper, endringer i regnskapsmessige estimater og feil med tilbakevirkende kraft og sammenligningstallene for 2017 er omarbeidet tilsvarende.			
Midlertidige forskjeller	Endring	2018	2017
Anleggsmidler	30	52	82
Finansielle instrumenter	2 387	(2 387)	0
Sum midlertidige forskjeller	2 417	(2 334)	82



NOTE 18 Kapitaldekning

Beløp i 1 000 kroner	31. desember 2018
Aksjekapital	5 672
Overkurs	115 179
Annen egenkapital	(6 119)
(-) Immaterielle eiendeler	(17 614)
(-) Utsatt skattefordel	(8 545)
(-) Årets resultat	(28 322)
(-) AVA	(235)
Ren kjernekapital	60 017
Sum ansvarlig kapital	60 017
Kreditrisiko	
Institusjoner	28 059
Massemarkedsengasjementer	192 788
Øvrige engasjementer	29 710
Sum kreditrisiko	250 558
Markedsrisiko	0
Operasjonell risiko	38 189
Beregningsgrunnlag	288 746
Minimum kapitalkrav	23 099
Ren kjernekapitaldekning	20,79 %
Kjernekapitaldekning	20,79 %
Total kapitaldekning	20,79 %
Likviditetsreserven (Liquidity Coverage Ratio - LCR) ¹	776 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio -LR) ²	11,52 %

¹Likviditetsreserven (LCR) måler bankens beholdning av likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang i løpet av 30 kommende kalenderdager i en stressituasjon. I henhold til CRD IV-Forskriften § 8 skal banken til enhver tid ha en likviditetsreserve på minst 100 %.

²Uvektet kjernekapitalandel (LR) måler bankens kjernekapital mot eksponeringene uten å ta hensyn til risikovekter. I henhold til CRD IV-Forskriften § 5 skal banken ha en uvektet kjernekapitalandel på minst 3 % av bankens eksponering samt en buffer på ytterligere 2 %.



NOTE 19 Risikostyring

Risikostyring og internkontroll i Optin Bank ASA er fortsatt under etablering etter som selskapet har vært i drift i under ett år. Risikostyring og internkontroll integreres i selskapets strategi og forretningsprosesser og innrettes mot de vesentlige risikoene banken er utsatt for.

Organisering

Styre: Styret er bankens øverste ledd i risikostyring og internkontroll og skal på overordnet nivå sikre at virksomheten er organisert på en forsvarlig måte, følger lover og regler, samt fastsetter bankens risikoprofil og risikotoleranse.

Ledelse: Administrerende direktør har ansvaret for gjennomføring av risikostyring og internkontroll, og påser at organisasjonen har de ressurser og kompetanse som kreves for å etterleve loven gitt bankens risikoeksponering innenfor hvert virksomhetsområde.

Årlig gjennomgang: Rammeverket for internkontroll og risikostyring godkjennes av styret og revideres årlig eller oftere dersom det foreligger vesentlige endringer i risikoeksponering. Banken foretar en årlig oppsummering av alle risikoeksponeringer med toleransenivåer og resultater. ICAAP er bankens årlige totale risikovurderingsprosess som blant annet fastsetter kapitalbehovet for kommende perioder.

Løpende rapportering: Alle virksomhetsområder løpende vurderer risiko i tråd med utarbeidet felles mal for risiko og sårbarhetsanalyse. Resultatet av dette arbeidet presenteres til styret kvartalsvis.

Kredittrisiko

Optin Banks policy for styring av kredittrisiko definerer risikotoleranse for kredittrisiko som oppstår i utlånsvirksomheten, relevante fullmakter, kredittrammer og prosesser for risikostyring, måling av eksponeringen og rapportering. Kredittpolicy er basert på:

- en veldiversifisert kundemasse (personkunder diversifisert mht. alder, yrkesgrupper, kjønn og geografi)
- compliance med Finanstilsynets retningslinjer for forbrukslån
- strenge interne retningslinjer for kredittvurdering og avvikshåndtering.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke skal være i stand til å møte sine forpliktelser på grunn av ulik løpetid på bankens aktiva og passiva. Bankens styring og kontroll av likviditet- og finansieringsrisiko (ILAAP) er forankret i styrevedtatt likviditetspolicy, som legger opp til lav likviditetsrisiko. Risikoen styres gjennom

- konservative rammer for innskuddsdekning
- flytende rente på utlån og innskudd med mulighet til å reprise produktene i løpet av 8 uker og på denne måten aktivt styre inn- og utbetalinger
- beholdning av LCR-porteføljen
- ytterligere likviditetsbuffer i form av bankinnskudd som styres på daglig basis

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for operative hendelser som kan påføre banken tap og/eller negativ omdømme. 2018 er det første driftsåret for Optin Bank, og i etableringsfasen foreligger det økt risiko for systemfeil og menneskelige feil grunnet potensielt manglende veletablerte rutiner i flere ledd, og forsøk på svindel gitt at banken er en ny aktør i markedet. Bankens policy for risikostyring og internkontroll er vedtatt i styret som legger opp til en systematisk vurdering av risikonivå og risikoreducerende tiltak. Det er fastsatt rutiner for rapportering av operasjonelle hendelser til bankens styre og ledelse.

Optin Bank ASA har i løpet av 2018 rapportert to tilfeller av overskridelser av maksimal grense for store engasjementer mot hovedbankforbindelsen, DNB Bank ASA. Overskridelsene er rapportert til Finanstilsynet og bankens styret og interne prosesser og rutiner for

NOTE 20 Likviditets- og renterisiko

Beløp i 1 000 kroner

Løpetidsfordelt balanse	Under 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Ufordelt	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	75 028	0	0	0	752	0	75 780
Utlån til kunder	0	15	788	85 284	106 702	0	192 788
Sertifikater og obligasjoner	0	0	0	159 141	0	0	159 141
Andre eiendeler	0	0	0	45 002	0	0	45 002
Sum eiendeler	75 028	15	788	289 426	107 454	0	472 711
Innskudd fra kunder	381 374	0	0	0	0	0	381 374
Annen gjeld	4 099	0	1 303	0	108	0	5 510
Sum gjeld	385 473	0	1 303	0	108	0	386 884



NOTE 20 Likviditets- og renterisiko (forts.)

Beløp i 1 000 kroner

Balanse fordelt etter rentebinding	Under 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Ufordelt	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	75 780	0	0	0	0	0	75 780
Utlån til kunder	0	192 788	0	0	0	0	192 788
Sertifikater og obligasjoner	0	159 141	0	0	0	0	159 141
Andre eiendeler	0	0	0	0	0	45 002	45 002
Sum eiendeler	75 780	351 929	0	0	0	45 002	472 711
Innskudd fra kunder	0	381 374	0	0	0	0	381 374
Annen gjeld	0	0	0	0	0	5 510	5 510
Sum gjeld	0	381 374	0	0	0	5 510	386 884

Sensitivitet ved en 2-prosentpoeng renteøkning tilsvarer en positiv resultateffekt på 19 623 kroner, og ved en 2-prosentpoeng rentereduksjon - en negativ resultateffekt på 20 516 kroner.



Til generalforsamlingen i Optin Bank ASA

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Optin Bank ASAs årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap, utvidet resultat, endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

PricewaterhouseCoopers AS, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Optin Bank ASA

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen.

(2)



Uavhengig revisors beretning - Optin Bank ASA

Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav


Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 27. mars 2019
PricewaterhouseCoopers AS


Magne Sem
Statsautorisert revisor