



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

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: Helge Benum
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.06.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektive metode		25 249 000	8 792 000
Andre inntekter		625 000	3 146 000
Rentekostnader beregnet etter effektiv metode		-5 838 000	-3 261 000
Andre Rentekostnader		-47 000	-132 000
Provisjonsinntekter og lignende inntekter		353 000	52 000
Provisjonskostnader og lignende kostnader		-5 187 000	-1 285 000
Netto gevist / tap på finansielle instrumenter		1 175 000	-2 434 000
Sum inntekter	13 + 14	16 330 000	4 878 000
Kostnader			
Lønn og generelle kostnader	15 + 16	19 920 000	16 770 000
Avskrivninger	5	6 407 000	2 259 000
Andre driftskostnader		19 056 000	15 504 000
Kreditt tap	2	19 518 000	8 014 000
Sum kostnader		64 901 000	42 547 000
Driftsresultat		-48 571 000	-37 669 000
Netto finans			
Ordinært resultat før skattekostnad		-48 571 000	-37 669 000
Skatt	17	15 406 000	-9 347 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		-63 977 000	-28 322 000
Årsresultat		-63 977 000	-28 322 000
Overføringer og disponeringer			
Overført til annen egenkapital		-63 977 000	-34 440 000
Sum overføringer og disponeringer		-63 977 000	-34 440 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	5	19 511 000	17 614 000
Utsatt skattefordel	5	-5 000	15 401 000
Sum immaterielle eiendeler		19 506 000	33 015 000
Varige driftsmidler			
Varige driftsmidler	5	7 053 000	367 000
Andre eiendeler	6	14 658 000	12 203 000
Sum varige driftsmidler		21 711 000	12 570 000
Sum anleggsmidler		41 217 000	45 585 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Utlån til kunder	3+7+9	206 049 000	192 789 000
Sum fordringer		206 049 000	192 789 000
Investeringer			
Obligasjoner og sertifikater	4+7+8	144 942 000	159 141 000
Sum investeringer		144 942 000	159 141 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2+7+8	64 208 000	75 780 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		64 208 000	75 780 000
Sum omløpsmidler		415 199 000	427 710 000
SUM EIENDELER		456 416 000	473 295 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12	8 093 000	5 672 000
Overkurs		183 174 000	115 179 000
Sum innskutt egenkapital		191 267 000	120 851 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-97 419 000	-34 440 000
Sum opptjent egenkapital		-97 419 000	-34 440 000
Sum egenkapital		93 848 000	86 411 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen gjeld	11	12 061 000	5 510 000
Sum avsetninger for forpliktelser		12 061 000	5 510 000
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		12 061 000	5 510 000
Kortsiktig gjeld			
Innskudd fra kunder	7+9+1 0	350 507 000	381 374 000
Sum kortsiktig gjeld		350 507 000	381 374 000
Sum gjeld		362 568 000	386 884 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		456 416 000	473 295 000



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 2019, resultatregnskap, totalresultat, balanse, endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling 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 2019, 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.

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

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, 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

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

(2)



Uavhengig revisors beretning - Optin Bank ASA

- 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, 6. april 2020
PricewaterhouseCoopers AS

Magne Sem
Statsautorisert revisor





STYRETS BERETNING

Om Optin Bank ASA

Optin Bank ASA tilbyr tjenester innenfor segmentet betalingsformidling og finansielle transaksjoner samt et sparekontoprodukt med meget konkurransedyktige renter. Vi integrerer vår plattform i eksisterende verdikjeder og økosystemer sammen med våre samarbeidspartnere og tilbyr våre partnere og deres kunder verdikjeder og produkter. Vår partnerstrategi baserer seg i stor grad på en tydelig og fleksible serviceleveranse fra oss som styrker hele verdikjeden for våre partnere. Banken har en operasjonell plattform og modell som er tilrettelagt for fremtidens åpne bankstruktur og samarbeid i de fleste verdikjeder. Vårt produkt tilbud og partner samarbeid gjør at vi kan tilby våre produkter og løsninger til alle selskap som selger varer eller tjenester til privatpersoner og til store, mellomstore og mindre bedrifter.

Optin Bank ASA ble konvertert fra Optin Prosjekt AS 22. august 2017. Selskapet fikk banklisens av Finanstilsynet 8. september 2017. Banken eies hovedsakelig av norske investorer. Banken har et forretningskontor i Munkedamsveien 53B i Oslo. Banken er medlem av Bankenes Garantifond og alle kunders innskudd opp til to millioner kroner er sikret med en innskuddsgaranti.

Banken har utviklet en teknisk plattform i samarbeid med markedsledende aktører som Aptic, Flowize, Fair Group, Bambora og Payr/Hudya. Sammen med disse partnerne kan vi nå tilby en «end to end» løsning for all type betalingsformidling. OptinPay, som er betalingsløsningen, kan integreres i alle ordreplattformer og i mobil og nettbaserte betalingsplattformer. Løsningen er fleksible og kan tilbys med partnerens eget brand eller som OptinPay. Vi kan tilby betalingsalternativer som faktura, utsatt betaling, konto, kort og VIPPS. Kort- og VIPPS-oppgjørene blir utført gjennom partnerskapet med Bambora. Bankens sin Check-out OptinPay kan både håndtere nasjonale som internasjonale betalingstransaksjoner. I tillegg til at vi tilbyr våre partnere fakturakjøp, har vi også en langsiktig provisjonsstruktur som gir våre partnere mulighet til å øke egen inntjening ved å ta del av kunde verdien igjennom hele verdikjeden. InStore løsninger tilbys også og kan gi store operasjonelle besparelser og en mye bedre kundeopplevelse ved å løfte betalingen fra fysisk terminal til mobilen. Dette gjøres ved å integrere vår løsning inn i partnerens ordreplattform.

Sparekontoen vår har svært konkurransedyktige betingelser for forbrukeren, inkludert lav risiko, høyere renter enn en tradisjonell lønns- eller brukerkonto og ingen ekstra gebyrer eller uttaksbegrensninger. Sparekontoproduktet er rangert blant de ti beste sparekontoer i Norge, og vi opplever en god rekruttering av nye innskuddskunder. Sparekontoens rente justeres i samsvar med utviklingen i markedet og våre likviditets- og kapitalkrav.

Informasjon fra CEO

Optin Bank har oppnådd flere store milepæler i 2019 da vi har signert flere store nye kommersielle avtaler og inngått avtaler med partnere med meget høyt potensial. Vi har videreutviklet vår tekniske plattform OptinPay, som nå er en av de beste i de norske markedet som kan tilby en komplett betalingsformidlingsplattform. Plattformen er bygget for å kunne håndtere store partner- og transaksjonsvolumer både nasjonalt og internasjonalt.

Videreutviklingen av denne plattform i 4. kvartal gjør, at vi forventer å levere gode resultater i 2020. Vi vil fortsette med å videreutvikle dette solide fundament i Banken for også å kunne møte fremtidige muligheter. Teamet har gjort en fantastisk jobb både med å inngå nye kundeavtaler og utviklet en fleksible og fremtidsrettet teknisk plattform.

Videre har vi styrket kapitalen i banken i både 1. kvartal og 4. kvartal 2019. Våre nåværende aksjonærer, de ansatte og jeg har stor tro på at banken kommer til å meget god kommersiell utvikling igjennom 2020 .

Alt i alt er banken nå rigget for lønnsom vekst, og jeg tror at vi i fremtiden vil se tilbake på 2020 som et nøkkelår på veien til suksess for banken.



Redegjørelse for 2019

Vår strategiske ambisjon er å tilby tjenester innenfor segmentet betalingsformidling og finansielle transaksjoner. Og med vårt produkt tilbud og partner samarbeid tilby våre produkter og løsninger til alle selskap som selger varer eller tjenester til privatpersoner og til store, mellomstore og mindre bedrifter.

Videre vil vi skape økt omsetning og lønnsomhet for våre partnere gjennom sømløse betalingsløsninger som er tilgjengelig for de fleste plattformer og tilby fleksible finansieringsalternativer for forbrukere. Bankens to strategiske forretningsområder er betalingstjenester for eCommerce 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.

2019 er bankens andre driftsår. Den opprinnelige forretningsplanen med fokus på rask vekst og geografisk ekspansjon er blitt revurdert 2019 i lys av den raske endringen i markedet for spesialiserte nisjebanker og finansieringsselskaper og endringer i regulatoriske krav.

Styrets strategiske prioriteringer i 2019 var:

- En fortsettelse med en etablering av skalerbare IT-løsninger for eCommerce.
- Stabilisering av IT-løsningen for innskudd og utlån.
- Videreutvikling og implementering av IT-system for eCommerce finansiering
- Etablering av flere større partneravtaler for eCommerce.
- Styrking av bankens ansvarlige kapital

Utviklingen og implementering av skalerbare IT-løsninger har vært et viktig prioriteringsområde i 2019, og en vesentlig del av IT-investeringer i fremtidige produkter og tjenester var allerede gjort i 2018. Banken har blant annet implementert et kjernesystem ARC fra APTIC samt utviklet et nytt API Check-Out betalingssystem for integrering i eCommerce markedet, samt nytt kreditt scoringssystem Flowize spesielt tilpasset vår eCommerce strategi. I forveien har banken et frontsystem Construo fra Quesnay for den digitale søknadsprosessen, kredittvurdering og kundeetablering.

Tradisjonelle forbrukslån ble lansert i mars 2018 og har dannet et inntektsgenererende grunnlag i etableringsfasen. I løpet av 2019 har banken faset dette produktet og er ikke en del av vår fremtidige strategi. De eksisterende forbrukslånskunder vil dog forbli i bankens portefølje inntil disse er blitt innfridd.

Sparekonto er et gunstig alternativ for kunder som ønsker å spare med lav risiko, høyere rente enn på en tradisjonell lønns- eller brukerkonto 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. Vi har 2 ganger i 2019 regulert renten på vår sparekonto. Renten på vår sparekonto er nå på 2,1 % ultimo desember.

Optin Bank eCommerce plattform OptinPay ble lansert i 3. kvartal 2019. I løpet av 2019 var vi signert mange nye avtaler med samarbeidspartnere for implementering av OptinPay Check-Out i deres netthandelsløsninger, hvor banken 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 løp ut i 4. kvartal 2019. Banken har ikke ønsket å fortsette med en forward-flow avtale, men har derimot signert en ny inkassoavtale med Fair Group om håndteringen av inkassosaker. Vi forventer, at denne avtale vil gi selskapet en bedre forutsigbarhet i fremtidige tapsavsetninger og en forbedring av faktiske konstaterte tap på utlån.

Pr. 31.12 2019 hadde Optin Bank ASA en eksponering mot en av sine kunder som utgjorde 34 % av bankens tellende kapital. Dette er høyere enn maksimalt tillatt størrelse på eksponeringer mot en enkeltmotpart. Banken har iverksatt tiltak for å bringe eksponeringen innenfor rammene.



Finansiell utvikling i 2019

Utlånsbalansen i 2019 var på 206,0 millioner kroner ultimo desember 2019. Utlånsbalansen var godt tilpasset kapital situasjonen og regulatoriske krav til ansvarlig kapital. Innskudd fra kunder utgjorde 350,5 millioner kroner ultimo desember 2019. Totale eiendeler var 456,4 millioner kroner, og likvide midler i form av bankinnskudd og rentebærende verdipapirer utgjorde 209,1 millioner kroner.

Resultat etter skatt for 2019 er –63,9 millioner kroner. I henhold til IAS 12 punkt 35, har selskapet gjort en vurdering av den balanseførte utsatte skattefordelen knyttet til skattemessig fremførbart underskudd. Som følge av denne vurderingen har den utsatte skattefordelen knyttet til skattemessig fremførbart underskudd blitt fraregnet i sin helhet. Dette har økt skattekostnaden i 2019 med 15,4 millioner kroner. Netto renteinntekter utgjorde 20,0 millioner kroner, og netto provisjonskostnader –4,8 millioner kroner i 2019. Totale driftskostnader før nedskrivninger og tap i 2018 er 45,4 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 3,0 millioner kroner i forfalte engasjementer over 90 dager per 31. desember 2019. Utlån til kunder vurderes for nedskrivninger i samsvar med IFRS 9 og det avsettes for forventet tap fra utbetalingstidspunktet. Nedskrivninger for forventet utlånstap utgjorde 7,4 millioner kroner i 2019.

Bankens egenkapital ved utgangen av året var 93,9 millioner kroner. Ansvarlig kapital består kun av ren kjernekapital, og bankens rene kjernekapitaldekning per 31. desember 2019 var 28,35 %, 6,35% over det rene kjernekapitalkravet krav på 22,0%. Bankens ansvarlige kapital skal tilfredsstillende lovpålagte soliditetskrav og bankens vekstambisjoner. For å styrke den ansvarlige kapital initierte styret i Optin Bank en aksjeemisjon rettet mot enkelte av de eksisterende aksjonærene. Emisjonen ble gjennomført i mars 2019 og desember 2019 til en kurs 11 kroner per aksje og økte selskapets egenkapital med 70 millioner kroner.

Disponering av årets resultat

Årsresultatet for 2019 etter skatt foreslås i sin helhet overført til annen egenkapital. Disponeringen reduserer annen egenkapital med 63,9 millioner kroner.

Fremtidig utvikling

Fokuset i 2020 for banken handler om å bygge en solid motor for eCommerce-satsningen. Vi vil fortsette med å øke vår partnerbase, utvikle vår salgspipeline og ha en rask partner-onboarding på vår eCommerce-plattform samt en internasjonal ekspansjon med sterkt fokus på Norden sammen med våre partnere Fair Group, Hudya og Bambora. For å støtte opp rundt denne internasjonale ekspansjonen vil vi fortsette med å styrke vårt kommersielle team i banken. I tillegg ønsker banken å fortsette vårt strategiske fokus på videreutvikle oss som et sterkt voksende Fintech selskap med stor fokus på ledende teknologi løsninger for våre kunder og samarbeidspartnere.

Vi bemerker også at verden står ovenfor store utfordringer relatert til COVID-19 viruset. Vi overvåker situasjonen nøye og vil sette inn tiltak fortløpende for å beskytte våre ansatte, kunder og virksomhet. Hvis dagens situasjon utvikler seg kan det potensielt påvirke finans- og realøkonomiske forhold som kan påvirke lånetap, lånevekst og kapitaltilgang negativt. I forbindelse med COVID-19 er kapitalkravet midlertidig redusert til 20.5%.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Per 31. desember 2019 hadde Optin Bank ASA 14 faste og 4 innleide ansatte. Arbeidsmiljøet i banken anses som godt og det totale sykefraværet i 2019 var på 41 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 14 faste ansatte er det 4 kvinner og 10 menn. Andel kvinner i bankens styre er på 40 %, og ingen kvinner i ledergruppen.



Kontantstrøm

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var i 2019 på - 67,1 millioner kroner. Kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter var spesielt påvirket av utbetalinger til kunder og endringer i innskudd fra kunder. Kontantstrøm fra investeringer var -15,0 millioner kroner. Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var 70,4 millioner kroner som skyldes innbetaling ved utstedelse av aksjekapital.

Finansiell risiko

Kredittrisiko

Styret har en bestemt kredittpolicy som inneholder retningslinjer for kredittgivingen, risikorammer, oppfølging og rapportering på området. Banken rapporterer jevnlig til styret vedrørende utviklingen i Bankens kredittrisiko. Retningslinjene styrebehandles minimum årlig. Banken tilbyr lån til privatpersoner og bedrifter som gis en kreditt der betjeningsevne og -vilje vurderes. Kredittbeslutningen for den enkelte lånesøknad baseres på en vurdering av tilgjengelig ekstern og intern informasjon om søkeren. Det gjennomføres en kombinert prosess med bruk av søknadsscore og spesifikke kreditregler. Banken benytter risikobasert prising basert på vurderingen som gjøres i forbindelse med etableringen av det enkelte lån.

Operasjonell risiko

Styret har bestemte retningslinjer for operasjonell risiko, risikorammer, oppfølging og rapportering på området. Retningslinjene behandles minst årlig i styret. Det utarbeides løpende rapportering som deles med styret, i tillegg til eventuelle planlagte tiltak. Operasjonell risiko avgrenses blant annet ved at banken tilbyr enkle produkter til privatmarkedet. Banken kjøper i leveranser fra eksterne tjenesteleverandører til Bankens drift. Avtalene følges opp i tråd med retningslinjer for utkontraktering. Bankens konsept tar utgangspunkt i høy grad av automatisering av alle bankens prosesser, inkludert kritiske prosesser.

Likviditetsrisiko

Styret har en bestemt finanspolicy for likviditetsforvaltningen, risikorammer, oppfølging og rapportering på området. Retningslinjene behandles som et minimum årlig i styret. Banken rapporterer jevnlig til styret vedrørende utviklingen i bankens likviditetsrisiko. Banken tilpasser sine plasseringer for å oppfylle målet om lav likviditetsrisiko. Bankens plasseringer består av innskudd i andre finansinstitusjoner og rentebærende verdipapirer med god likviditet og lav motpartsrisiko. LCR-kravet har vært overholdt gjennom året og banken hadde per 31.12.2019 en LCR på 854,64 %.

Markedsrisiko

Bankens vedtatte finanspolicy dekker også retningslinjer for markedsrisiko (herunder rente- og valutarisiko), risikorammer, oppfølging og rapportering på området. Banken rapporterer løpende til styret vedrørende utviklingen i bankens markedsrisiko. Retningslinjene behandles minimum årlig i styret.

Banken tilpasser sine plasseringer for å oppfylle målet om lav markedsrisiko. Bankens plasseringer består av innskudd i andre finansinstitusjoner og rentebærende verdipapirer med god likviditet.

Andre opplysninger

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og at årsregnskapet er avgitt på grunnlag av denne forutsetningen. Virksomheten til banken forurenser ikke det ytre miljø utover det som er vanlig for bankdrift som har begrenset miljøpåvirkning. Det er ikke utarbeidet særskilte retningslinjer knyttet til det ytre miljø, men dette hensyntas gjennom bankens forretningsmodell med fokus på digitalisering av banktjenester.



Erklæring om årsregnskap og årsberetning

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2019, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Årsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til Banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer Banken står ovenfor.

Oslo, 24. mars 2020
Styret i Optin Bank ASA

Nils Peter Fredrik Jetzel
Styreleder

Ole Bjørn Fausa
Nestleder

Karoline Henriksen
Styremedlem

Karin Agneta Nielsen
Styremedlem

Trygve Moe
Styremedlem

Harald Dahl-Pedersen
CEO

**RESULTATREGNSKAP**

Beløp i 1 000 kroner	Note	2019	2018
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentes metode		25 249	8 792
Andre renteinntekter		625	3 146
Sum renteinntekter		25 874	11 939
Rentekostnader beregnet etter effektiv rentes metode		(5 838)	(3 261)
Andre rentekostnader		(47)	(132)
Sum rentekostnader		(5 885)	(3 394)
Netto renteinntekter	13	19 989	8 545
Provisjonsinntekter og lignende inntekter		354	52
Provisjonskostnader og lignende kostnader		(5 187)	(1 285)
Netto provisjonskostnader	14	(4 834)	(1 233)
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter		1 175	(2 434)
Sum inntekter		16 330	4 878
Lønn og generelle administrasjonskostnader	15,16	(19 920)	(16 770)
Avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	(6 407)	(2 259)
Andre driftskostnader		(19 056)	(15 504)
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap		(45 383)	(34 533)
Tap på utlån og garantier	2	(19 518)	(8 014)
Driftsresultat før skatt		(48 571)	(37 669)
Skatt på ordinært resultat	17	(15 406)	9 347
Resultat for perioden		(63 977)	(28 322)

Totalresultat

Beløp i 1 000 kroner	Note	2019	2018
Resultat for perioden		(63 977)	(28 332)
Andre inntekter		0	0
Totalresultat for perioden		(63 977)	(28 332)



BALANSE

Beløp i 1 000 kroner	Note	2019	2018
EIENDELER			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2,7,8	64 208	75 780
Utlån til kunder	3,7,9	206 049	192 788
Obligasjoner og sertifikater	4,7,8	144 942	159 141
Immaterielle eiendeler	5	19 511	17 614
Utsatt skattefordel	17	(5)	15 401
Varige driftsmidler	5	7 053	367
Andre eiendeler	6	14 658	12 203
SUM EIENDELER		456 416	473 295
GJELD			
Innskudd fra kunder	7,9,10	350 508	381 374
Annen gjeld	11	12 061	5 510
SUM GJELD		362 569	386 884
EGENKAPITAL			
Aksjekapital	12	8 093	5 672
Overkurs		183 174	115 179
Sum innskutt egenkapital		191 267	120 851
Annen egenkapital		(97 419)	(34 440)
Sum annen egenkapital		(97 419)	(34 440)
SUM EGENKAPITAL		93 847	86 411
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		456 416	473 295

Oslo, 24. mars 2020

Styret i Optin Bank ASA

Nils Peter Fredrik Jetzel
Styreleder

Ole Bjørn Fausa
Styrets nestleder

Karoline Henriksen
Styremedlem

Karin Agneta Nielsen
Styremedlem

Trygve Moe
Styremedlem

Harald Dahl-Pedersen
CEO



ENDRINGER I EGENKAPITAL

Beløp i 1 000 kroner	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2019	5 672	115 179	(34 440)	86 411
Ansatte opsjoner			998	998
Kapitalforhøyelse	2 421	67 994		70 415
Totalresultat for perioden			(63 977)	(63 977)
Egenkapital per 31.12.2019	8 093	183 174	(97 419)	93 847

Beløp i 1 000 kroner	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2018	5 672	114 900	(6 685)	113 888
Kapitalforhøyelse (netto av emisjonskostnader)			566	566
Korrigerings for utsatt skattefordel i 2017		279		279
Totalresultat for perioden			(28 322)	(28 322)
Egenkapital per 31.12.2018	5 672	115 179	(34 440)	86 411

**KONTANTSTRØMOPPSTILLING**

Beløp i 1 000 kroner	Note	2019	2018
Netto utbetaling av lån til kunder		(33 873)	(199 805)
Netto innbetaling av innskudd fra kunder		(32 866)	381 371
Renteinnbetaling		25 369	8 302
Renteutbetaling		(6 506)	(3 391)
Netto utbetaling ved kjøp av sertifikater og obligasjoner		17 068	(158 946)
Utbetaling av provisjoner		(5 356)	(10 402)
Utbetaling til drift		(37 528)	(33 391)
Netto (økning)/reduksjon i andre eiendeler		0	0
Netto økning/(reduksjon) i annen gjeld		0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		(73 693)	(16 262)
Investeringer i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		(6 989)	(16 054)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		(6 989)	(16 054)
Avdrag leieforpliktelse		(1 378)	0
Netto innbetaling ved utstedelse av aksjekapital		70 415	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		69 038	0
Sum kontantstrøm		(11 644)	(32 316)
Konter og kontantekvivalenter per 1. januar		74 309	106 625
Netto endring i konter og kontantekvivalenter		(11 644)	(32 216)
Konter og kontantekvivalenter per 31. desember	2	62 664	74 309



NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

SELSKAPSFØRINGSINFORMASJON

Optin Bank ASA («Selskapet») er et allmennaksjeselskap 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).

NYE OG ENDREDE PUBLISERTE STANDARDER MED IKRAFTTREDELSE I 2019

Banken har implementert følgende standarder og endringer for regnskapsperioden som startet 1. januar 2019:

IFRS 16 – Leieavtaler

Den nye standarden trådte i kraft 1. januar 2019 og erstattet IAS 17 Leieavtaler. Under denne standarden, er retten til å bruke en leid gjenstand en eiendel og forpliktelsen til å betale leie en gjeld som skal balanseføres. IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller den underliggende eiendelen har lav verdi. Banken har benyttet seg av dette unntaket. Banken har leieavtaler på kontorbygg som faller inn under den nye standarden.

Videre har banken valgt modifisert retrospektiv tilnærming og tatt hele effekten av overgangen mot åpningsbalansen 1. januar 2019.

Se note 5 og 21 for overgangssopplysninger og andre noteopplysninger knyttet til leieavtaler.

ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE 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 2019 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».



NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER (forts.)

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Klassifisering og måling :

Innregning av finansielle eiendeler og forpliktelser skjer når foretaket blir part i instrumentets kontraktsmessige 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 henført bare 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 etter effektiv rentes metode. Renteinntekter og -kostnader av finansielle instrumenter målt til etter effektiv rentes metode presenteres i resultatregnskapet som «Renteinntekter, etter effektiv rentes metode». Rentekostnader måles til amortisert kost som beregnes etter effektiv rentes metode. 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 kontraktsmessige 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. Flow avtale med Axactor Capital AS opphørte den 31/12-2019. Avtalen om salg av misligholdte lån anses ikke til å påvirke den initiale vurderingen ved etablering av lån og målsettingen om å innrive kontraktsfestede kontantstrømmer, og har ingen effekt på den regnskapsmessige klassifiseringen av eiendelene.

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.

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 porteføljnivå, 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 misligholdsansynlighet (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Selskapets estimater for PD er basert på historiske tall mottatt fra inkassobyrå og aldersfordelingen av utestående beløp. 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 kontrakts regulerte 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.

Trinn er satt basert på aldersfordeling av utestående beløp. For at en kunde skal kunne migrere fra trinn 2 til trinn 1, må det ha forekommet innbetaling på lånet som medfører at engasjementet ikke lenger er mer enn 30 dager i restanse. Som hovedregel vil ikke kunder kunne migrere fra trinn 3 til trinn 1. Banken kan etter grundig vurdering friskmelde et engasjement fra inkasso. Ved friskmelding vil det aktuelle lånet migrere fra stage 3 til stage 1.

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.



NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER (forts.)

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 ansatte opsjoner (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 estimer 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.

Den utsatt skattefordel er blitt kostnadsført som en skattekostnad pr. 31/12-2019.

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

LEIEAVTALER

Ved inngåelse av en kontrakt vurderer banken om kontrakten inneholder en leieavtale. Kontraktene inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte om et vederlag.

IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller den underliggende eiendelen har lav verdi. Banken har benyttet seg benyttet seg av dette unntaket. For disse leieavtalene blir kostnaden innregnet lineært over leieperioden.

For øvrige leieavtaler innregner banken på iverksettelsestidspunktet en bruksrett og en leieforpliktelse.

Leieforpliktelsen måles ved førstegangsinngang til nåverdien av leiebetalinger som ikke er betalt på tidspunkt for regnskapsavleggelsen. Diskonteringsrenten som blir benyttet er foretaket/konsernets marginale lånerente. Ved etterfølgende målinger måles leasing forpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leasing forpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell. Bruksretten inngår i linjen «Varige driftsmidler» mens leieforpliktelsen inngår i linjen "Annen gjeld".

**NOTE 2 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner**

Beløp i 1 000 kroner	2019	2018
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	62 664	74 309
Skattetrekkskonto og øvrige innskudd	1 543	1 471
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	64 208	75 780

NOTE 3 Utlån til kunder

Beløp i 1 000 kroner	2019	2018
Brutto utlån til kunder	213 482	200 512
Forventet tap Trinn 1	(1 637)	(1 146)
Forventet tap Trinn 2	(3 694)	(2 000)
Forventet tap Trinn 3	(2 102)	(4 579)
Netto utlån til kunder	206 049	192 788

Avstemming av brutto utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån til kunder per 01.01.2019	175 875	18 881	5 756	200 512
Overføring mellom risikoklassene	(91 717)	(8 528)	(3 276)	(103 521)
Nye lån i perioden	105 647	10 278	566	116 491
Brutto utlån til kunder per 31.12.2019	189 804	20 631	3 047	213 482

Avstemming av forventet tap	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Forventet tap per 01.01.2019	(1 146)	(2 000)	(4 579)	(7 725)
Overføring mellom risikoklassene	236	(140)	2 813	2 910
Nye lån i perioden	(727)	(1 555)	(336)	(2 618)
Forventet tap per 31.12.2019	(1 637)	(3 694)	(2 101)	(7 433)

Aldersfordeling av brutto utlån til kunder	2019	2018
Ikke forfalt	158 300	154 479
Forfalt 1-30 dager	31 549	21 280
Forfalt 31-60 dager	13 715	5 064
Forfalt 61-90 dager	6 916	4 015
Forfalt over 90 dager	3 003	15 675
Brutto utlån til kunder	213 482	200 512

Utlån som er gjenstand for nedskrivingsvurdering plasseres i én av tre grupper for nedskrivingsformål, hovedregelen er at eiendelene først plasseres i Trinn 1. 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. Engasjementene vurderes på porteføljnivå (gruppenedskrivninger).

Forventet tap over 12 måneder og over forventet levetid estimeres med utgangspunkt i misligholds sannsynlighet (PD) og tap gitt mislighold (LGD). PD er basert på historiske observasjoner kombinert med forventning om videre utvikling, og er satt basert på aldersfordelingen av utestående beløp. Banken har tidligere solgt misligholdte engasjementer gjennom forward flow avtale, og har dermed begrenset historikk for tap gitt mislighold (LGD). LGD er satt basert på historiske tall mottatt fra inkassobyrå.

**NOTE 3 Utlån til kunder (forts.)**

Utlånsengasjementer inndeles i risikoklasser basert på kundeferd 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	2019	2018
Risikoklasse A	76 661	55 267
Risikoklasse B	49 814	58 447
Risikoklasse C	41 233	46 197
Risikoklasse D	31 466	22 277
Risikoklasse E	14 309	18 323
Sum brutto utlån til kunder	213 482	200 512

Tap på utlån	2019	2018
Endring i gruppenedskrivninger i perioden (Trinn 1 og 2)	(2 185)	(3 145)
Endring i individuelle nedskrivninger i perioden (Trinn 3)	2 478	(4 579)
Konstaterte tap	(11 795)	(290)
Tap på utlån til kunder	(11 503)	(8 014)

Geografisk distribusjon av brutto utlån til kunder	2019	2018
Oslo	33 087	27 631
Akershus	45 886	25 390
Østfold	14 880	17 517
Hedmark	6 878	5 363
Oppland	4 881	6 539
Buskerud	9 379	12 406
Vestfold	12 315	9 803
Telemark	6 246	7 255
Rogaland	11 364	10 980
Vest-Agder	5 824	6 381
Aust-Agder	781	3 595
Hordaland	18 108	17 460
Sogn og Fjordane	1 726	1 922
Møre og Romsdal	9 087	8 940
Trøndelag	13 055	16 652
Nordland	7 184	11 459
Troms	6 132	6 582
Finnmark	3 669	4 639
Brutto utlån til kunder	213 482	200 512



NOTE 4 Obligasjoner og sertifikater

Beløp i 1 000 kroner	Risikovekt	Anskaffelseskost	Markesverdi	Bokført verdi
DNB Global Treasury	0 %	134 847	134 926	134 926
DNB European Covered Bond	10 %	-	-	-
DNB OMF	10 %	10 000	10 016	10 016
DNB FRN 20	20 %	-	-	-
Sum obligasjoner og sertifikater 31.12.2019		144 847	144 942	144 942

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 31.12.2018		161 528	159 141	159 141

NOTE 5 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

Beløp i 1 000 kroner	IT-systemer	Kontormaskiner	Inventar	Bruksrett	Sum
Anskaffelseskost 1.1.2018	3 824	237	125	-	4 186
+ Tilgang dette år	15 900	154			16 054
- Avgang dette år					-
Anskaffelseskost 31.12.2018	19 725	391	125	-	20 240

Anskaffelseskost 01.01.2019	19 725	391	125		20 240
Innregning av bruksrett (IFRS 16)				8 001	8 001
Justert anskaffelseskost 1.1.2019	19 725	391	125	8 001	28 241
+ Tilgang dette år	6 839	113	38	-	6 989
- Avgang dette år	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.2019	26 563	504	163	8 001	35 230

Akk. ordinære avskrivninger 01.01.2018	-	(13)	(4)	-	(17)
+ Årets avskrivninger	(2 110)	(94)	(38)	-	(2 242)
Akk. ordinære avskrivninger 31.12.2018	(2 110)	(107)	(42)	-	(2 259)

Akk. ordinære avskrivninger 01.01.2019	(2 110)	(107)	(42)	-	(2 259)
+ Årets avskrivninger	(4 942)	(139)	(46)	(1 280)	(6 407)
Akk. ordinære avskrivninger 31.12.2019	(7 053)	(245)	(88)	(1 280)	(8 666)

Bokført verdi 1.1.2018	-	(13)	(4)	-	(17)
Bokført verdi 31.12.2018	17 614	284	83	-	17 981
Bokført verdi 31.12.2019	19 511	258	75	6 720	26 564
Avskrivningsperiode	5 år	3 år	3 år	31.03.2025	
Økonomiske levetid	5 år	3 år	3 år	31.03.2025	

Bruksretter er knyttet leie av kontorlokaler (se note 21).



NOTE 6 Andre eiendeler

Beløp i 1 000 kroner	2019	2018
Agentprovisjoner	9 692	9 170
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	4 949	3 026
Andre fordringer	17	8
Sum andre eiendeler	14 658	12 203

NOTE 7 Kategorisering av finansielle instrumenter

Beløp i 1 000 kroner	Amortisert kost	FVTPL	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		64 208	64 208
Utlån til kunder	206 049		206 049
Obligasjoner og sertifikater		144 942	144 942
Sum finansielle eiendeler 31.12.2019	206 049	209 150	415 199
Innskudd fra kunder	350 508		350 508
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2019	350 508	-	350 508

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 31.12.2018	192 788	234 921	427 709

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	64 208		0	64 208
Sertifikater og obligasjoner	144 942		0	144 942
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi 31.12.2019	209 150		-	209 150

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 31.12.2018	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 kursvoteringer.

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	2019		2018	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kunder	206 049	202 950	192 788	190 217
Innskudd fra kunder	350 508	348 691	381 374	379 565

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	2019	2018
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	350 508	381 374
Sum innskudd fra kunder	350 508	381 374

NOTE 11 Annen gjeld

Beløp i 1 000 kroner	2019	2018
Feriepenger	980	1 100
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1 039	784
Forskuddstrekk	783	716
Leverandørgjeld	2 514	2 851
Annen gjeld	6 746	58
Sum annen gjeld	12 061	5 510



NOTE 12 Egenkapital

Optin Bank ASA har kun én aksjeklasse. Per 31.12.2019 består aksjekapitalen av 21 733 400 aksjer á 0,531 kroner. Alle utstedte aksjer er fullt ut innbetalt.

20 største aksjonærer per 31.12.2019	Verv	Antall aksjer	Eierandel
Directmarketing Invest AS		3 058 055	14,1 %
Greverud Invest AS	Styrets nestleder	2 140 751	9,9 %
Ovidia Invest AS		2 021 693	9,3 %
Venziola Invest AS		1 771 253	8,1 %
Jakob Hatteland Holding AS		1 618 182	7,4 %
Geograf AS		1 189 435	5,5 %
Samlerhuset Norge AS		773 476	3,6 %
Berglund AS		720 875	3,3 %
Holger Invest II AS		500 000	2,3 %
Lafo AS		444 125	2,0 %
Brown Brothers Harriman & Co.		413 165	1,9 %
Rohatt AS		400 000	1,8 %
HDP Invest AS	CEO	375 000	1,7 %
Trond Dahl-Pedersen		350 000	1,6 %
ABG Sundal Collier ASA		320 000	1,5 %
Kedor LTD		300 000	1,4 %
Jahatt AS		300 000	1,4 %
Nobelssystem Scandinavia AS		290 000	1,3 %
Arvarius AS		200 000	0,9 %
Clear Thought AS		200 000	0,9 %
Andre aksjonærer		4 347 390	20,0 %
Totalt		21 733 400	100,0 %



NOTE 12 Egenkapital

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 %
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		444 125	2,92 %
Lafo AS		400 000	2,63 %
Holger Invest II AS		375 000	2,46 %
HDP Invest AS	CEO	350 000	2,30 %
Trond Dahl-Pedersen		320 000	2,10 %
Rohatt AS		300 000	1,97 %
Arvarius AS		223 165	1,47 %
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	200 000	1,31 %
Guts Holding AS		180 000	1,18 %
Andre aksjonærer		3 819 612	25,08 %
Totalt		15 232 143	100 %



NOTE 12 Egenkapital (forts.)

Opplysninger om nærstående aksjonærer per 31.12.2019

Navn	Verv	Direkte/indirekte eierskap	Antall aksjer	Eierandel
Harald Dahl-Pedersen	CEO	Indirekte (HDP Invest AS)	375 000	1,70 %
Nils Peter Fredrik Jetzel	Styreleder	Direkte	160 000	0,70 %
Ole Bjørn Fausa	Styrets nestleder	Indirekte (Greverud Invest AS)	2 140 751	9,90 %
Ole Bjørn Fausa	Styrets nestleder	Indirekte (Paradisbukta Invest AS)	180 000	0,80 %
Ole Bjørn Fausa	Styrets nestleder	Indirekte (Samlerhuset Norge AS)	773 476	1,31 %

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 Peter 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	0,23 %

Opplysninger om tegningsretter

Optin Bank ASA har utstedt 5 500 000 frittstående tegningsretter, som hver gir rett til å tegne én aksje i selskapet.

Navn	Verv	Per 31.12.2019	Per 31.12.2018
Direct Marketing Invest AS		2 400 000	2 400 000
Paradisbukta Invest AS	Styrets nestleder	1 000 000	1 000 000
Venziola Invest AS		800 000	800 000
Harald Dahl-Pedersen	CEO	900 000	700 000
Bjarne Sørum	CTO	400 000	200 000
Karina Folvik		-	200 000
Fredrik Eide		-	200 000
Haavard Engelstad		-	200 000
Marius Dybdahl		-	200 000
Sum		5 500 000	5 900 000

Ingen tegningsrettigheter er blitt innløst i 2019.

**NOTE 13 Netto renteinntekter**

Beløp i 1 000 kroner	2019	2018
Renteinntekter av bankinnskudd	332	524
Renteinntekter av utlån til kunder	25 249	8 792
Renteinntekter av obligasjoner og sertifikater	293	2 623
Sum renteinntekter	25 874	11 939
Rentekostnader på innskudd til kunder	(5 838)	(3 261)
Sikringsfondsavgift	(47)	(132)
Andre rentekostnader	0	0
Sum rentekostnader	(5 885)	(3 394)
Netto renteinntekter	19 989	8 545

NOTE 14 Provisjonsinntekter og provisjonskostnader

Beløp i 1 000 kroner	2019	2018
Gebyrinntekter av utlån til kunder	354	52
Sum provisjonsinntekter	354	52
Provisjonskostnader ved låneformidling	(4 758)	(1 204)
Provisjonskostnader ved banktjenester	(429)	(80)
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	(5 187)	(1 285)
Netto provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	(4 834)	(1 233)

NOTE 15 Lønn og generelle administrasjonskostnader

Beløp i 1 000 kroner	2019	2018
Lønn	14 024	11 329
Arbeidsgiveravgift	3 029	2 296
Pensjonspremie	1 123	1 072
Andre personalkostnader	1 745	2 072
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	19 920	16 770

Optin Bank ASA hadde 14 faste ansatte per 31.12.2019. Gjennomsnitt heltidsansatte er på 12 i 2019.

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 2019	Fastlønn	Annen godtgjørelse	Pensjonspremie	Total godtgjørelse
Harald Dahl-Pedersen CEO	2 191	14	99	2 303
Karina Folvik CFO (Slutt 30.08.19)	1 166	9	66	1 241
Torben Stausholm CFO (Start 01.06.19)	569	8	57	635
Haavard Engelstad CCO (Slutt 31.05.19)	666	6	41	713
Helge Benum CCO (Start 01.09.19)	365	5	33	402
Fredrik Eide CRO (Slutt 31.10.19)	1 261	8	82	1 352
Adrian Johansen Henanger CCO (Start 01.10.19)	274	3	33	311
Bjarne Sørum CTO	1 476	14	99	1 588
Herman Sjøberg CCO (Start 23.04.19)	679	13	66	758
Hans Marius Dybdahl (Slutt 30.06.19)	844	7	49	900
Sum	9 492	87	624	10 203

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

Honorar til styrende organer		2019	2018
Nils Peter Fredrik Jetzel	Styreleder	400	200
Ole Bjørn Fausa	Neststyreleder	300	200
Karoline Henriksen	Styremedlem	150	150
Karin Agneta Nielsen	Styremedlem	150	150
Trygve Moe (fra 15/6-2019)	Styremedlem	75	
Mona Vestum	Varamedlem	21	21
Simon James Tomlinson	Varamedlem		21
Sum styrehonorar		1 096	892

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 2019.

I 2019 ble det utstedt 1 100 000 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. 1 500 000 frittstående tegningsretter til ledende ansatte som stoppet i 2019 er blitt slettet. 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 31.12.2019 utgjør TNOK 1 564. Ingen tegningsretter er innløst per 31.12.2019.

Godtgjørelse til revisor	2019	2018
Lovpålagt revisjon	316	250
Attestasjonsoppgaver	-	40
Andre tjenester	72	26
Sum godtgjørelse til revisor	388	316

**NOTE 17 Skatt**

Beløp i 1 000 kroner

Betalbar skatt	2019	2018
Driftsresultat før skatt	(48 571)	(37 669)
Permanente forskjeller	1 093	281
Endring i midlertidige forskjeller	(2 355)	2 417
Skattemessig resultat	(52 019)	(34 971)
Betalbar skatt (25 %)	0	0

Utsatt skatt	2019	2018
Skattemessig verdi av fremførbart underskudd	(111 289)	(59 270)
Herav ikke balanseført fremførbart underskudd	111 289	
Midlertidige forskjeller	20 739	(2 334)
Grunnlag for beregning av utsatt skattefordel	20 739	(61 605)
Balanseført utsatt skattefordel	0	15 401

Skattekostnad i resultatregnskapet	2019	2018
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel ¹⁾	(15 406)	(9 347)
Årets skattekostnad i resultatregnskapet	(15 406)	(9 347)

Avstemming av skattekostnad	2019	2018
25 % av resultat før skatt	(12 143)	(9 417)
25 % av endring ikke balanseført fremførbart underskudd	27 822	
25 % av permanente forskjeller	273	70
Beregnet skattekostnad ¹⁾	15 406	(9 347)

1) I henhold til IAS 12 punkt 35, har selskapet gjort en vurdering av den balanseførte utsatte skattefordelen knyttet til skattemessig fremførbart underskudd. Som følge av denne vurderingen har den utsatte skattefordelen knyttet til skattemessig fremførbart underskudd blitt fraregnet i sin helhet. Dette har økt skattekostnaden i 2019 med 15,4 millioner kroner.

Midlertidige forskjeller	Endring	2019	2018
Regnskapsmessig verdi av driftsmidler	34	333	367
Regnskapsmessig verdi IFRS 16	69	(69)	0
SUM regnskapsmessig verdi driftsmidler	103	264	367
Skattemessig verdi av driftsmidler	(24)	338	315
Sum midlertidige forskjeller	127	(75)	52
Urealisert verdiendring, verdipapirendring FVTPL	(2 482)	95	(2 387)

**NOTE 18 Kapitaldekning**

Beløp i 1 000 kroner	31. desember 2019	31. desember 2018
Aksjekapital	8 093	5 672
Overkurs	183 174	115 179
Annen egenkapital	(33 442)	(6 119)
(-) Immaterielle eiendeler	(19 511)	(17 614)
(-) Utsatt skattefordel	5	(8 545)
(-) Årets resultat	(63 977)	(28 322)
(-) AVA	(209)	(235)
Ren kjernekapital	74 133	60 017
Sum ansvarlig kapital	74 133	60 017
Kreditrisiko		
Institusjoner	13 843	28 059
Massemarkedsengasjementer	206 049	192 788
Øvrige engasjementer	21 711	29 710
Sum kreditrisiko	241 604	250 558
Operasjonell risiko	19 883	38 189
Beregningsgrunnlag	261 487	288 746
Minimum kapitalkrav	20 919	23 099
Ren kjernekapitaldekning	28,35 %	20,79 %
Kjernekapitaldekning	28,35 %	20,79 %
Total kapitaldekning	28,35 %	20,79 %
Likviditetsreserven (Liquidity Coverage Ratio - LCR) ¹	854,64 %	776 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio -LR) ²	17,0 %	11,52 %

¹ Likviditetsreserven (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 %.

² Uvektet 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

Organisering

Styret har det overordnede ansvaret for at banken har etablert hensiktsmessige og effektive prosesser for risikostyring og internkontroll. Dette omfatter blant annet å påse at det er etablert en klar ansvarsfordeling mellom styret og administrasjonen og at bankens kontrollfunksjoner er gitt tilstrekkelig ansvar og myndighet. Styret er videre ansvarlige for å fastsette bankens risikoappetitt og følge opp at administrasjonen opererer innenfor rammene av denne. Styret gir føringer og krav gjennom policydokumenter, rolle- og ansvarsbeskrivelser og øvrige styrebeslutninger.

Administrerende direktør er ansvarlig for å implementere styrets krav og føringer knyttet til risikostyring og internkontroll og at risikostyring og internkontroll gjennomføres og dokumenteres. Administrerende direktør er ansvarlig for at organisasjonen samlet innehar tilstrekkelig kompetanse og ressurser for at banken kan drives på en forsvarlig måte.

Banken har etablert kontrollfunksjoner med ansvar for etterlevelse og risikostyring. Kontrollfunksjonene rapporterer direkte til administrerende direktør og gir styret regelmessige oppdateringer om risikosituasjonen i banken. Med bakgrunn i bankens størrelse er det ikke etablert en egen internrevisjonsfunksjon.

Gjennomføring og rapportering

Risikostyring og internkontroll følges opp løpende i administrasjonen. Daglig leder holder styret underrettet om bankens virksomhet og resultatutvikling. I tillegg mottar styret minimum kvartalsvis en oppdatering om risikosituasjonen sett opp mot risikoappetitten og risikorammene i de styrefastsatte policyene.

Det foretas en årlig gjennomgang av internkontrollen i hele organisasjonen og resultatet av denne rapporteres til styret i form av en «bekreftelse» fra daglig leder. Skriftlige policyer gjennomgås og vedtas årlig av styret.

Gjennom den årlige ICAAP-prosessen vurderer administrasjonen og styret i samarbeid om banken er tilstrekkelig finansiert i forhold til den nåværende og fremtidige finansielle situasjonen og bankens risikoprofil og risikoappetitt, eller om det er nødvendig å foreta strategiske og/eller operasjonelle tilpasninger av virksomheten.

De viktigste risikotypene banken er eksponert mot

Kredittrisiko:

Kredittrisiko er risikoen for tap tilknyttet utlån og kreditter som følge av kunders manglende evne og/eller vilje til å betale. Rammer og føringer for styring av kredittrisiko er gitt i bankens policy for kredittrisiko.

Likviditetsrisiko:

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke skal klare å innfri sine finansielle forpliktelser som følge av manglende likviditet. Likviditetsrisikoen kan påvirke bankens inntjening negativt som følge av at refinansieringskostnader ved henting av nye innskudd i markedet øker vesentlig og/ eller at likviditetsporteføljen må realiseres med tap. Rammer og føringer for styring og kontroll av likviditet- og finansieringsrisiko er gitt i bankens likviditetspolicy.

**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	63 454	0	0	0	754		64 208
Utlån til kunder	-	9	276	66 259	139 505		206 049
Sertifikater og obligasjoner				144 942			144 942
Andre eiendeler				41 217			41 217
Sum eiendeler per 31.12.2019	63 454	9	276	252 418	140 259	-	456 416
Innskudd fra kunder	350 508						350 508
Annen gjeld	10 602		1 160		299		12 061
Sum gjeld per 31.12.2019	361 110	-	1 160	-	299	-	362 569

NOTE 20 Likviditets- og renterisiko

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	64 208						64 208
Utlån til kunder		206 049					206 049
Sertifikater og obligasjoner		144 942					144 942
Andre eiendeler						41 217	41 217
Sum eiendeler per 31.12.2019	64 208	350 992	-	-	-	41 217	456 416
Innskudd fra kunder		350 508					350 508
Annen gjeld						12 061	12 061
Sum gjeld per 31.12.2019	-	350 508	-	-	-	12 061	362 569

Sensitivitetsanalyse

Sensitivitet ved en 2 % renteøkning tilsvarer en negativ resultateffekt på tnok 1 230 og ved en 2 % rentereduksjon tilsvarer en negativ resultateffekt tnok 63.

Bankens gjennomsnittlig tilbudte innskuddsrente har vært i 2019 vært på 1,97 %. Beregningen er basert på faktiske rentekostnader og gjennomsnittlig innskuddsbalanse pr. måned.



NOTE 20 Likviditets- og renterisiko (forts.)

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 per 31.12.2018	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 per 31.12.2018	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 per	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 per 31.12.2018	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 per 31.12.2018	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.



NOTE 21 IFRS 16

Banken implementerte IFRS 16 1.januar 2019. Implementeringen er beskrevet i note 1.

Tabellen under viser effekten av overgangen til IFRS 16 på de ulike balanselinjene.

Beløp i 1000 kroner	Bokført verdi 31.12.18	IFRS 16	Bokført verdi 01.01.19
Varige driftsmidler	0	0	8 001
Annen Gjeld	0	0	8 001

Tabellen under viser en avstemming mellom nominelle leieforpliktelser pr 01.01.2019 og balanseført leieforpliktelse 1.1.2019.

Ved beregning av leieforpliktelsen har selskapet lagt til grunn en marginal lånerente på 2,1%.

Balanseført verdi av leieforpliktelser per 01.01.2019	8 001
+ Korleksjon knyttet til KPI justering	-
- Nedbetaling leieavtaler (kostnadsføres lineært over leieperioden)	(1 211)
- Leiekontrakter av lav verdi (kostnadsføres lineært over leieperioden)	
Effekt av diskontering med bruk av marginal lånerente	109
Balanseført verdi av leieforpliktelser per 01.01.2019	6 898

Bruksretteiendel

Bruksrettseiendel er relatert til leie av kontorlokaler.

Beløp i 1000 kroner	2019
Balanse 1.januar 2019	8 001
Årets avskrivning	1 280
Balanse 31.desember 2019	6 720



Leieforpliktelse

Forfallsanalyse av leieforpliktelser (kontraktsmessig forfall - udiskontert) fremgår av note 20

Beløp i resultatregnskapet	2019
Rente på leieforpliktelse	150
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	-
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	-

Samlede utgående kontantstrømmer for leieavtaler (presentert i kontantstrømoppstillingen) utgjorde TNOK 1 999

Selskapet har ikke forlengelsesopsjoner knyttet til husleiekontrakt.