

A person wearing a blue denim shirt is sitting at a wooden desk. They are holding a white coffee cup to their lips with their right hand and typing on a silver laptop with their left hand. The background is a blurred outdoor scene with green foliage and sunlight filtering through the trees.

INSTABANK ASA

DELÅRSRAPPORT Q4/2016

Vi tenker som deg.

DELÅRSRAPPORT

Om Instabank ASA

Instabank er en ny norsk digital bank med kontor på Skøyen i Oslo. Instabank ASA mottok tillatelse fra Finanstilsynet for oppstart av bankvirksomhet den 19. september 2016. Den 23. september åpnet banken for ordinær virksomhet. Vi har som visjon å skape den beste kundeopplevelsen i vårt marked ved å forenkle bruken av banktjenester. Vi skal bidra til at våre kunder kan realisere store og små ambisjoner.

Vårt hovedbudskap til markedet er at *vi tenker ikke som en bank, vi tenker som deg*. I siste kvartal av 2016 kjørte vi en lanseringskampanje med budskapet - *når du er klar, er vi her*. Dette har også blitt et viktig budskap for Instabank, og kommer til å legge grunnlaget for markedsføring også i 2017.

Bankprosjektet startet 1. mars 2016 under firmanavnet ACE Prosjekt ASA. Fra den første spede oppstart til banken var på luften med kunder tok det kun i overkant av seks måneder. Instabank har ved utgangen av 4. kvartal 15 faste ansatte fordelt på 20 årsverk. Evnen til å fatte hurtige beslutninger, samt å iverksette umiddelbar gjennomføring går som en rød tråd gjennom bankens plattform.

Instabank tilbyr gunstige spareprodukter og usikrede lån til privatpersoner som kvalifiserer etter en kredittvurdering. Låneproduktet er satt opp slik at det i stor grad kan tilpasses søkers situasjon. Kundene kan velge betalingsplan som spenner fra tre til 15 år. Alternativt kan kundene velge å ikke ha en fast betalingsplan, men selv bestemme i hvilket tempo lånet skal betales tilbake.

Bankens produkter og tjenester distribueres i all hovedsak via bankens direktekanal og agenter. Ved utgangen av 4. kvartal hadde banken distribusjon via seks agenter, samt markedsføring i direktekanalen (digitale flater).

Instabank er medlem av Bankenes sikringsfond slik at alle innskudd inntil 2 millioner kroner er sikret. Banker er i all hovedsak eid av norske investorer, og det er ingen enkeltaksjonær som eier mer enn 10 % av selskapet.



Bankens utvikling i 2016

Etter åpningen har bankens drifts- og markedsapparat fungert meget godt. Utvikling i låne- og innskuddsvolum har overgått de planer som ble lagt gjennom prosjektet. Banken har ved utgangen av året 1 402 lånekunder og 420 innskuddskunder.

Resultatutvikling pr. 4. kvartal 2016

Banken oppnådde i 4. kvartal netto renteinntekter på 2,5 MNOK, netto andre driftsinntekter på 3,4 MNOK, driftskostnader på 16,3 MNOK og resultat etter skatt på -8,0 MNOK.

For 2016 oppnådde banken netto renteinntekter på 2,6 MNOK, netto andre driftsinntekter på 3,5 MNOK, driftskostnader på 29,1 MNOK og resultat etter skatt på -17,4 MNOK. Banken foretok i 4. kvartal 2016 tapsnedskrivninger på 3,9 MNOK.

Balanseutvikling pr. 31.12.2016

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året på 526,9 MNOK. Netto utlån til kunder før nedskrivninger utgjorde 194,2 MNOK (190,3 MNOK etter nedskrivninger på 3,9 MNOK).

Likviditetsbeholdningen utgjorde 309,4 MNOK. Innskudd fra kunder utgjorde 277,8 MNOK. Sum egenkapital utgjorde 236,9 MNOK.

Fremtidsutsikter

Det er gjort mange grep i og rundt bankens markeds-/driftsapparat gjennom 4. kvartal som

gir grunn til å forvente god vekst i utlånsvolum og innskudd. Det er sannsynlig at veksten vil ligge i overkant av de prognoser som er kommunisert til markedet frem til nå. Videre forventes det at mislighold og tap på utlån vil øke i takt med bankens utlånsvolum. Fortsatt utlånsvolum gir banken forventninger om forbedrede finansielle resultater i 2017.

Likviditet- og kapital situasjonen forventes fortsatt å være på tilfredsstillende nivå fremover. Det presiseres at det normalt er usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold. Banken vil for øvrig fortløpende vurdere andre produkter og distribusjonskanaler som kan supplere dagens markedsplattform.

For opplysninger knyttet til kapitaldekning og LCR henvises det til noter.

Det regnskapsmessige underskuddet for 4. kvartal, samt for året, er i sin helhet disponert mot opptjent egenkapital.

Ettersom det ikke foreligger regnskapsmessige tall fra tidligere perioders bankvirksomhet er det ikke utarbeidet sammenligningstall. De presenterte tallene er ikke revidert av selskapets eksterne revisor.

Oslo, 9. februar 2017

Styret i Instabank ASA



RESULTATREGNSKAP

Beløp i NOK tusen	Note	2016	Q4-2016	Q3-2016	Q2-2016	Q1-2016
Renteinntekter og lignende inntekter	2	3 147	3 018	103	25	1
Rentekostnader og lignende kostnader		505	495	11	0	0
Netto renteinntekter		2 641	2 524	92	25	1
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3 985	3 932	53	0	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		311	308	3	0	0
Netto verdiendring og gevinst/ tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		-188	-188	0	0	0
Netto andre driftsinntekter		3 487	3 436	50	0	0
Sum inntekter		6 128	5 960	142	25	1
Lønn m.v.		12 368	4 157	5 528	2 246	437
Administrasjonskost., hvorav:		14 831	11 179	2 089	1 510	52
- direkte markedsføringskostn.		6 414	6 360	54	0	0
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		624	477	137	10	0
Andre driftskostnader		1 240	477	596	163	3
Sum driftskostnader før nedskrivninger på utlån		29 062	16 290	8 350	3 930	493
Tap på utlån, garantier m.v.	2	3 852	3 852	0	0	0
Driftsresultat før skatt		-26 787	-14 182	-8 208	-3 904	-492
Skatt på ordinært resultat		-9 380	-6 229	-2 052	-1 099	0
RESULTAT FOR PERIODEN		-17 407	-7 953	-6 156	-2 805	-492

BALANSE

Beløp i NOK tusen	Note	31.12.2016	30.09.2016	30.06.2016	31.03.2016
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		109 542	142 595	21 512	24 812
Utlån til og fordringer på kunder	2	190 310	2 247	0	0
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		199 817	100 000	0	0
Utsatt skattefordel		9 380	3 151	1 099	0
Andre immaterielle eiendeler		8 791	6 394	3 493	0
Varige driftsmidler		1 309	1 303	181	54
Forskuddsbet. ikke påløpte kostn., hvorav:		7 756	198	0	0
- periodiserte salgsp provisjonskostnader		5 946	104	0	0
SUM EIENDELER		526 905	255 888	26 284	24 866
Innskudd fra og gjeld til kunder		277 802	1 215	0	0
Annen gjeld		7 360	6 218	4 384	269
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		4 884	3 642	-68	95
Sum gjeld		290 046	11 076	4 316	364
Innskutt egenkapital	3	254 266	254 266	24 344	24 994
Opptjent egenkapital	3	-17 407	-9 453	-2 377	-492
Sum egenkapital		236 859	244 813	21 968	24 502
GJELD OG EGENKAPITAL		526 905	255 888	26 284	24 866

NOTER

Note 1: Generelle regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med regnskapsloven og norsk god regnskapsskikk med de unntak og tillegg som følger av bestemmelsene i Forskrift om årsregnskap med mer for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike og Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner.

Note 2: Utlån og garantier

Beløp i NOK tusen	31.12.2016	30.09.2016	30.06.2016	31.03.2016
Kasse-/drifts- og brukskreditter	52 591	166	0	0
Nedbetalingslån	141 572	2 081	0	0
Brutto utlån til og fordringer på kunder	194 162	2 247	0	0
Individuelle nedskrivninger	-29	0	0	0
Gruppevise nedskrivninger	-3 823	0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder	190 310	2 247	0	0

Note 3: Kapitaldekning og LCR

Beløp i NOK tusen	31.12.2016	30.09.2016	30.06.2016	31.03.2016
Aksjekapital	185 000	185 000	25 000	25 000
Overkurs	69 266	69 266	-656	-6
Annen egenkapital	-17 407	-9 453	-2 377	-492
Utsatt skattefordel og øvrige immaterielle eiendeler	-18 171	-9 545	-4 592	0
Ren kjernekapital	218 688	235 267	17 376	24 502
Kjernekapital	218 688	235 267	17 376	24 502
Ansvarlig kapital	218 688	235 267	17 376	24 502
<i>Beregningsgrunnlag</i>				
Kredittrisiko				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	21 908	28 519	4 302	4 962
Utlån til og fordringer på kunder	190 310	2 247	0	0
Aksjer, andeler og andre verdipapirfond	22 579	0	0	0
Øvrige eiendeler	9 065	1 501	181	54
Beregningsgrunnlag for kredittrisiko	243 863	32 267	4 483	5 017
Operasjonell risiko	76 429	76 429	76 429	76 429
Samlet beregningsgrunnlag	320 292	108 696	80 912	81 446
Ren kjernekapital %	68%	216%	21%	30%
Kjernekapital %	68%	216%	21%	30%
Ansvarlig kapital %	68%	216%	21%	30%
LCR	1 365%	312 734%	486%	2 500%