

# DEBANK

Delårsrapport 1.kvartal 2018



# Delårsrapport for DEBANK ASA 1.kvartal 2018

## Om DeBank ASA

DeBank ASA fikk konsesjon til å drive bankvirksomhet i desember 2016, og ble etter oppfyllelse av Finanstilsynets konsesjonsvilkår gitt tillatelse til å starte bankdrift i februar 2017. Virksomheten holder til i Dronningens Gate 7 i Trondheim. Banken har også et salgskontor i Oslo.

DeBank er banken for små og mellomstore bedrifter. Det betyr at vi er banken for majoriteten av næringslivet i Norge. Vi er den første rendyrkede banken innenfor fordringsfinansiering i Norge, og vi hjelper våre kunder til bedre betalingsevne og mindre hodebry. Så enkelt og så viktig.

Bankens produkter distribueres gjennom egne salgsteam, digitale kanaler og strategiske samarbeidspartnere. Produktene som tilbys er fakturakjøp, factoring, bedriftslån og verdikjedefinansiering.

I tillegg tilbyr banken gode innskuddsbetingelser på høyrentekonto til privatkunder. Som medlem av Bankenes sikringsfond er innskudd inntil 2 MNOK sikret.

## Bankens utvikling 1. kvartal 2018

I 1. kvartal 2018 har bankens viktigste fokusområder vært økt distribusjon av bankens produkter, oppstart av nye kunder, samt å ferdigstille og forbedre systemløsninger. Banken har også åpnet for innskudd på høyrentekonto for privatpersoner i løpet av kvartalet.

I 1. kvartal 2018 har det vært en vesentlig volum- og inntektsøkning sammenlignet med kvartalet før.

Bankens tekniske løsning for håndtering av factoringavtaler har vært forsinket grunnet utfordringer hos en systemleverandør. Arbeid med ferdigstillelse av systemløsningen har hatt høyeste prioritet gjennom kvartalet, og factoringfunksjonalitet er nå tatt i bruk. Flere factoringkunder har hatt oppstart i løpet av kvartalet, hvilket gir banken mer forutsigbarhet i inntektsstrømmene.

Inntektene fra fakturakjøp er mer uforutsigbare, da kundene ved behov velger når de ønsker å benytte seg av produktet. Antall fakturakjøpskunder økte i 1. kvartal, og dette gir et større potensial for vekst i porteføljen framover.

Det arbeides videre med strategiske samarbeid på flere nivå. I samarbeidet med Azets arbeides det fortsatt i parallell med utrulling analogt og utvikling digitalt. Det er forventet at første versjon av automatisert fakturakjøp vil pilotes i løpet av 2. kvartal 2018.

## Økonomisk utvikling 1. kvartal 2018

Banken var i 2017 i sitt første driftsår. I 1. kvartal 2017 hadde ikke banken et fullt kvartal med drift, og det foreligger derfor ikke direkte sammenlignbare tall fra 1. kvartal i fjor.

Sum driftsinntekter ble i 1. kvartal 2018 2,5 MNOK, opp fra 1,2 MNOK i 4. kvartal 2017. Inntekter fra fakturakjøp utgjorde størsteparten av inntektene, fulgt av factoring og bedriftslån. Det var inntektsøkning i alle produktgrupper. Utlån til og fordringer på kunder var ved utgangen av 1. kvartal 2018 59 MNOK, opp fra 25 MNOK ved utgangen av 4. kvartal 2017. Banken åpnet for innskudd mot slutten av 1. kvartal, og innskudd fra kunder var på 10 MNOK ved utgangen av kvartalet.

Kostnadene i 1.kvartal ble 9,9 MNOK mot 10,5 MNOK i 4. kvartal 2017. Kostnadene er i stor grad knyttet til lønn og systemløsninger. Resultatførte tap ble 0,24 MNOK i 1. kvartal, og knytter seg til økning i gruppevis nedskrivninger.

Bankens resultat før skatt ble – 7,7 MNOK 1.kvartal 2018 (-9,4 MNOK i 4. kvartal 2017).

Kapitaldekning per 31.3.2018 var 98,8 %.

## Fremtidig utvikling

Banken har i sitt første driftsår bygd et solid fundament for vekst. Banken har hatt en vesentlig volum- og inntektsøkning i 1. kvartal 2018, og det er målsatt betydelig volumvekst de nærmeste kvartalene.

Den viktigste forutsetningen for at banken skal nå sine mål i 2018 er å lykkes med distribusjonsstrategien som innebærer en kombinasjon av egen distribusjon og distribusjon gjennom samarbeidspartnere. Automatisering av fakturakjøp og automatisk onboarding av kunder skal også bidra til økt vekst.

Bankens markedsbilde er i endring. Eksisterende aktører er i ferd med å rette fokus mot små- og mellomstore bedrifter, og nye aktører med relativt lik innretning som DeBank er under etablering. Små- og mellomstore bedrifter går dermed en bedre finansieringshverdag i møte. For DeBank betyr dette at konkurransen om kundene vil bli hardere. På den annen side er det positivt at flere aktører er med å bygge opp et marked med et stort potensial. DeBank er den første rendyrkede banken innenfor fordringsfinansiering i Norge. Innsikten fra første år brukes nå til å skape de beste kundeopplevelsene i bransjen, og på denne måten ta en større andel av et voksende marked.

Den teknologiske utviklingen innenfor bankbransjen går svært raskt. Regulatoriske endringer utfordrer samtidig dagens modell for banktjenester, og det kreves mer fleksible systemløsninger. For oss som en ny aktør åpner dette for muligheten til å introdusere innovative løsninger i et marked som vil oppleve stor omstilling.

For øvrig forventes det at likviditets- og kapital situasjonen i banken fortsatt vil være på et tilfredsstillende nivå.

De fremlagte tallene er ikke revidert av selskapets revisor.

## Hendelser etter balansedato

Det har ikke vært noen særskilte hendelser etter balansedatoen.

Trondheim 7. mai 2018

Styret i DeBank ASA

## Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Note	Q1 2018	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		2 312	1 098	1 249	640	39	3 026
Rentekostnader og lignende kostnader		10	0	0	1	0	1
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>2 302</b>	<b>1 098</b>	<b>1 249</b>	<b>639</b>	<b>39</b>	<b>3 025</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		184	85	86	30	5	206
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		28	14	13	13	4	44
Netto verdiendring på verdipapirer		5	14	13	227	71	325
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>161</b>	<b>85</b>	<b>86</b>	<b>244</b>	<b>72</b>	<b>487</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>2 463</b>	<b>1 183</b>	<b>1 335</b>	<b>883</b>	<b>111</b>	<b>3 512</b>
Lønn m.v		5 910	5 273	5 170	3 600	4 248	18 291
Administrasjonskostnader		1 600	2 398	950	860	423	4 631
Avskrivninger m.v av varige driftsmidler		990	746	608	9	3	1 366
Andre driftskostnader		1 423	2 115	2 234	1 904	1 650	7 903
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>9 923</b>	<b>10 532</b>	<b>8 962</b>	<b>6 373</b>	<b>6 324</b>	<b>32 191</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>-7 460</b>	<b>-9 349</b>	<b>-7 627</b>	<b>-5 490</b>	<b>-6 213</b>	<b>-28 679</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	2, 3	240	10	520	280	0	810
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-7 700</b>	<b>-9 359</b>	<b>-8 147</b>	<b>-5 770</b>	<b>-6 213</b>	<b>-29 489</b>
Skatt på ordinært resultat		0	-8 976	2 035	1 510	2 620	-2 811
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>-7 700</b>	<b>-18 335</b>	<b>-6 112</b>	<b>-4 260</b>	<b>-3 593</b>	<b>-32 300</b>

## Balanse

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	31.3.2018	31.12.2017	30.09.2017	30.06.2017	31.03.2017
<b>EIENDELER</b>						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		40 520	62 581	75 198	89 300	122 324
Utlån til og fordringer på kunder	2, 3	58 879	25 250	23 784	18 908	57
Nedskrivning på utlån	2, 3	1 050	810	800	280	
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>57 829</b>	<b>24 440</b>	<b>22 984</b>	<b>18 628</b>	<b>57</b>
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		10 330	20 325	20 311	20 298	20 071
Utsatt skattefordel		0	0	8 976	6 941	5 431
Andre immaterielle eiendeler		18 331	16 183	13 125	10 806	3 601
Varige driftsmidler		190	202	213	195	110
Andre eiendeler		358	434	3	769	393
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		1 224	587	1 013	694	539
<b>Sum Eiendeler</b>		<b>128 782</b>	<b>124 752</b>	<b>141 823</b>	<b>147 631</b>	<b>152 526</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>						
<b>Gjeld</b>						
Innskudd fra og gjeld til kunder		10 226	-			-
Annen gjeld		1 491	2 652	2 439	1 636	2 754
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		4 681	2 016	965	1 464	981
<b>Sum gjeld</b>		<b>16 398</b>	<b>4 668</b>	<b>3 404</b>	<b>3 100</b>	<b>3 735</b>
<b>Egenkapital</b>						
Aksjekapital		4 503	4 503	4 503	4 503	4 503
Overkursfond		155 590	155 590	155 590	155 590	155 590
Annen egenkapital		-40 009	-40 009	-7 709	-7 709	-7 709
Årets resultat ikke disponert		-7 700		-13 965	-7 853	-3 593
<b>Sum egenkapital</b>		<b>112 384</b>	<b>120 084</b>	<b>138 419</b>	<b>144 531</b>	<b>148 791</b>
<b>Sum Gjeld og egenkapital</b>		<b>128 782</b>	<b>124 752</b>	<b>141 823</b>	<b>147 631</b>	<b>152 526</b>

# NOTER TIL DELÅRSREGNSKAPET

## NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for banker, samt god regnskapskikk.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

### Sammenligningstall 2017

I kvartalsrapportene 2017 ble provisjon på fakturakjøp klassifisert under «Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester». I 2018 er disse provisjonene omklassifisert og ligger under «Renteinntekter og lignende inntekter». Sammenligningstall under kolonnen for Q1 2017 er omklassifisert tilsvarende.

I kvartalsrapportene 2017 ble utsatt skattefordel balanseført, og posten «Skatt på ordinært resultat» består av endring balanseført utsatt skattefordel. Utsatt skattefordel ble tilbakeført i årsrapporten for 2017, og er heller ikke balanseført i Q1 2018.

## NOTE 2 UTLÅN TIL KUNDER

<i>Beløp i tusen kroner</i>	<b>31.3.2018</b>	<b>31.3.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Brutto utlån til kunder	58 879	57	25 250
Individuelle nedskrivninger	-400	0	-440
Gruppenedskrivninger	-650	0	-370
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>57 829</b>	<b>57</b>	<b>24 440</b>

## NOTE 3 MISLIGHOLD OG TAP PÅ UTLÅN

<i>Beløp i tusen kroner</i>	<b>Q1 2018</b>	<b>Q1 2017</b>	<b>2017</b>
<b>Tap på utlån</b>			
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-40	0	440
Periodens endring i gruppenedskrivninger	280	0	370
Periodens konstaterte tap	0	0	0
<b>Periodens tap på utlån</b>	<b>240</b>	<b>0</b>	<b>810</b>
<b>Misligholdte utlån over 90 dager</b>			
Brutto misligholdte utlån	880	0	484
Individuelle nedskrivninger	-400	0	-440
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>480</b>	<b>0</b>	<b>44</b>
<b>Øvrige tapsutsatte utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## NOTE 4 KAPITALDEKNING

<i>Beløp i tusen kroner</i>	<b>31.3.2018</b>	<b>31.3.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Aksjekapital	4 503	4 503	4 503
Overkursfond	155 590	155 590	155 590
Opptjent egenkapital	-40 009	-7 709	-40 009
Negativt delårsresultat	-7 700	-3 593	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>112 384</b>	<b>148 791</b>	<b>120 084</b>
Fradrag i ren kjernekapital	-13 748	-8 132	-12 137
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>98 636</b>	<b>140 659</b>	<b>107 947</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>98 636</b>	<b>140 659</b>	<b>107 947</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>98 636</b>	<b>140 659</b>	<b>107 947</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Institusjoner	8 104	24 465	12 516
Foretak	57 925	57	23 956
Forfalte engasjement	720	0	726
Øvrige engasjement	1 771	1 043	1 223
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>68 520</b>	<b>25 565</b>	<b>38 421</b>
Beregningsgrunnlag for markedsrisiko	0	0	0
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	31 301	28 125	28 125
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>99 821</b>	<b>53 690</b>	<b>66 546</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>98,8 %</b>	<b>262,0 %</b>	<b>162,2 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>98,8 %</b>	<b>262,0 %</b>	<b>162,2 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>98,8 %</b>	<b>262,0 %</b>	<b>162,2 %</b>