

# DEBANK

Delårsrapport 3.kvartal 2017



# Delårsrapport for DEBANK ASA 3.kvartal 2017

## 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. I tillegg har banken salgskontor i Brynsveien 3 på Helsefyrt 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 skal hjelpe 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 blant annet fakturakjøp, factoring, rammekreditt og verdikjedefinansiering.

Banken skal i løpet av 2017 også tilby gode innskuddsbetingelser på høyrentekonto. Som medlem av Bankenes sikringsfond vil innskudd inntil 2 MNOK være sikret.

## Bankens utvikling 3. kvartal 2017

Banken har i Q3 hatt hovedfokus på ferdigstillelse av teknologiske løsninger, distribusjon og strategiske samarbeid.

Ferdigstillelse av bankens tekniske løsning på produktet factoring er som tidligere beskrevet forsinket grunnet utfordringer hos løsningsleverandør, og fortsatt i pilot. Det jobbes for fullt for å få denne ferdigstilt, og fullskala lansering forventes primo november. De fleste kundene vil ha oppstart 01.januar, og vil da møte en brukervennlig og innovativ factoringløsning

Juli og august var utfordrende måneder i distribusjon. Det ble på bakgrunn av dette tatt strukturelle grep. Dette har gitt resultater, og september viste et oppsving i nivå på 'pipeline' og antall kunder.

Banken inngikk i september et strategisk samarbeid med Azets. Dette er et samarbeid som har blitt jobbet med over lang tid. Azets er den ledende leverandøren av teknologi og tjenester innenfor regnskap, lønn, HR, bemanning og rådgivning i Norden. De betjener over 20.000 virksomheter innenfor et bredt spekter av bransjer. Samarbeidet blir både analogt og digitalt, og har et betydelig potensial for både Azets og DeBank i årene framover.

Trendene på ledende indikatorer i banken er positive, men kombinasjonen av forsinkede systemer og for lav fart i distribusjon gjør at bankens inntekter ligger betydelig bak plan for regnskapsåret 2017 pr. 3. kvartal.

## Økonomisk utvikling 3. kvartal 2017

Banken er i sitt første driftsår, og det foreligger derfor ikke sammenlikningstall fra foregående år som grunnlag for å kunne vurdere den økonomiske utviklingen.

DeBank ASA har i Q3 hatt netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 563 TNOK (175 TNOK i Q2). Netto andre driftsinntekter er på 772 TNOK (708 TNOK i Q2). Kostnadene i regnskapet for 3.kvartal er i stor grad knyttet til lønn, systemløsninger og markedsføring. Bankens resultat etter skatt for 3.kvartal 2017 var på – 6,1 MNOK (-4,3 MNOK i Q2).

Banken startet i Q3 avskrivning av immaterielle eiendeler. Pr. 30.09.2017 hadde virksomheten en egenkapitalandel på 97,6%.

## Fremtidig utvikling

Q4 blir et innholdsrikt kvartal. Hovedfokus er:

- Distribusjon
- Ferdigstillelse og videreutvikling teknologi
- Pilotering og utrulling av samarbeid med Azets

Fokus på distribusjon fortsetter inn i fjerde kvartal. Banken har ambisiøse mål som krever kontinuerlig fokus for å lykkes. I Q4 vil det ansettes en ny leder for salg. Vedkommende vil få hovedansvar for videreutvikling og ytterligere profesjonalisering av distribusjonen.

Det arbeides kontinuerlig med teknologiutvikling. Hovedfokus er på ferdigstillelse av kjernefunksjonalitet for factoring samt en innovativ nettbank. I parallell jobbes det med automatiserte løsninger for utvalgte prosesser som banken ser vil gi god avkastning på investert kapital. Eksisterende og nye regulatoriske krav legger ekstra press på arbeidet med systemløsninger. DeBanks størrelse, i kombinasjon med en ny og moderne systemportefølje, gir muligheten til å være rask og smidig i møte med kundenes behov i framtiden.

Design, pilotering og utrulling av samarbeidet med Azets har høy prioritet. Ved utgangen av 3.kvartal var samarbeidet i pilot, og piloteringen vil fortsette inn i Q4. Full utrulling av den analoge delen av samarbeidet forventes tidlig i Q1 2018. Digital utvikling skjer i parallell og vil lanseres i Q3 2018.

Banken er i en situasjon hvor inntektene ligger bak forventningene. Samtidig er retningen i distribusjon positiv, og strategisk viktige elementer for bankens langsiktige verdiskapning er etablert.

For øvrig forventes det at likviditet- og kapital situasjonen i banken vil fortsette å være på et tilfredsstillende nivå.

De fremlagte tallene er ikke revidert av selskapets revisor.

Banken vil holde aksjonærer og andre oppdatert gjennom kvartalsrapporteringen. Neste kvartalsrapport vil være for Q4 2017.

## Hendelser etter balansedato

Det har ikke vært noen særskilte hendelser etter balansedatoen.

Trondheim 09. november 2017

Styret i DeBank ASA

# Resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	30.09.2017	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017	31.12.2016
Renteinntekter og lignende inntekter		775	563	176	36	11
Rentekostnader og lignende kostnader		1	0	1	0	0
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>774</b>	<b>563</b>	<b>175</b>	<b>36</b>	<b>11</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1 274	772	494	8	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		30	13	13	4	0
Netto verdiendring på verdipapirer		311	13	227	71	0
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>1 555</b>	<b>772</b>	<b>708</b>	<b>75</b>	<b>0</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>2 329</b>	<b>1 335</b>	<b>883</b>	<b>111</b>	<b>11</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader		15 251	6 120	4 460	4 671	2 601
Avskrivninger m.v av varige driftsmidler		620	608	9	3	0
Andre driftskostnader		5 788	2 234	1 904	1 650	7 930
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>21 659</b>	<b>8 962</b>	<b>6 373</b>	<b>6 324</b>	<b>10 531</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>-19 330</b>	<b>-7 627</b>	<b>-5 490</b>	<b>-6 213</b>	<b>-10 520</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	2	800	520	280	0	0
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-20 130</b>	<b>-8 147</b>	<b>-5 770</b>	<b>-6 213</b>	<b>-10 520</b>
Skatt på ordinært resultat		6 165	2 035	1 510	2 620	2 811
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>-13 965</b>	<b>-6 112</b>	<b>-4 260</b>	<b>-3 593</b>	<b>-7 709</b>

# Balanse

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017	31.12.2016
<b>EIENDELER</b>					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		75 198	89 300	122 324	16 719
Utlån til og fordringer på kunder	2	23 784	18 908	57	0
Nedskrivning på utlån	2	800	280		
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>22 984</b>	<b>18 628</b>	<b>57</b>	<b>0</b>
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		20 311	20 298	20 071	0
Utsatt skattefordel		8 976	6 941	5 431	2 811
Andre immaterielle eiendeler		13 125	10 806	3 601	0
Varige driftsmidler		213	195	110	42
Andre eiendeler		3	769	393	1 094
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		1 013	694	539	
<b>Sum Eiendeler</b>		<b>141 823</b>	<b>147 631</b>	<b>152 526</b>	<b>20 666</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>					
<b>Gjeld</b>					
Annen gjeld		2 439	1 636	2 754	4 031
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		965	1 464	981	0
<b>Sum gjeld</b>		<b>3 404</b>	<b>3 100</b>	<b>3 735</b>	<b>4 031</b>
<b>Egenkapital</b>					
Aksjekapital	3	4 503	4 503	4 503	1 143
Overkursfond	3	155 590	155 590	155 590	23 201
Annen egenkapital	3	-7 709	-7 709	-7 709	-7 709
Årets resultat ikke disponert	3	-13 965	-7 853	-3 593	
<b>Sum egenkapital</b>		<b>138 419</b>	<b>144 531</b>	<b>148 791</b>	<b>16 635</b>
<b>Sum Gjeld og egenkapital</b>		<b>141 823</b>	<b>147 631</b>	<b>152 526</b>	<b>20 666</b>

# NOTER TIL DELÅRSREGNSKAPET

## NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Delårsregnskap er ikke revidert av bankens revisor.

## NOTE 2 UTLÅN OG TAP PÅ UTLÅN

30.09.2017

<b>Periodens utlån til og fordringer på kunder</b>	
Brutto utlån til kunder	23 784
Individuelle nedskrivninger	-440
Gruppenedskrivninger	-360
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>22 984</b>
<b>Tap på utlån</b>	
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	440
Periodens endring i gruppenedskrivninger	80
Periodens konstaterte tap	0
<b>Periodens tap på utlån</b>	<b>520</b>
<b>Misligholdte utlån</b>	
Brutto misligholdte utlån	1 696
Individuelle nedskrivninger	-440
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>1 256</b>
<b>Øvrige tapsutsatte utlån</b>	<b>0</b>

## NOTE 3 ENDRING I EGENKAPITAL

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Årets resultat ikke disponert	Sum
<b>Egenkapital pr. 1.1.</b>	1 143	23 201	-7 709	0	16 635
Emisjon 2017	3 360	132 389			135 749
Årets resultat ikke disponert				-13 965	-13 965
<b>Egenkapital pr. 30.9.</b>	<b>4 503</b>	<b>155 590</b>	<b>-7 709</b>	<b>-13 965</b>	<b>138 419</b>

## NOTE 4 KAPITALDEKNING

	<b>3. Kvartal 2017</b>
Aksjekapital	4 503
Overkursfond	155 590
Opptjent egenkapital	-7 709
Negativt delårsresultat	-13 965
<b>Sum egenkapital</b>	<b>138 419</b>
Fradrag i ren kjernekapital	-18 820
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>119 599</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>119 599</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>119 599</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>	
Institusjoner	15 040
Foretak	21 453
Forfalte engasjement	2 297
Øvrige engasjement	1 229
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>40 019</b>
Beregningsgrunnlag for markedsrisiko	-
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	28 125
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>68 144</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>175,51 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>175,51 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>175,51 %</b>