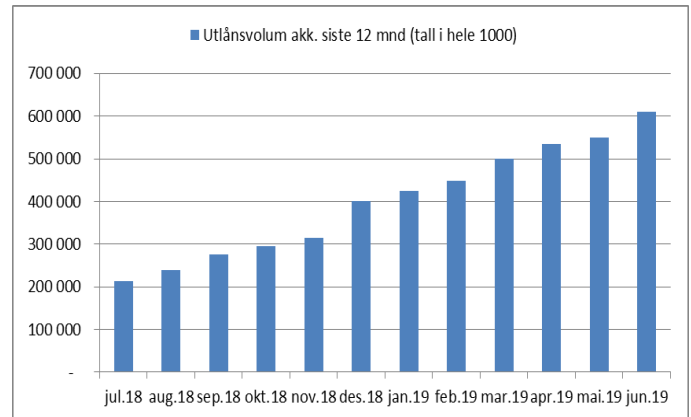


Kvartalsrapport 2. Kvartal/halvårsrapport 2019

Første kvartal med positivt resultat

- Netto utlånsvekst var 109 millioner kroner
- Utlån til kunder var 610 millioner kroner per 30. juni 2019
- Innskuddsvekst var 378 millioner kroner
- Innskudd fra kunder utgjorde 828 millioner kroner ved utgangen av kvartalet
- Resultat i kvartalet var 0,05 millioner kroner.
- For første halvår er resultatet – 1,1 millioner kroner.
- Ren kjernekapitaldekning var 30,2 %



Om Næringsbanken ASA

Næringsbanken er etablert på initiativ av næringslivet selv, for næringslivet på innlandet. Banken åpnet for ordinær drift i januar 2018. Målgruppen er SMB bedrifter og landbrukskunder som har behov for en finansiell sparringspartner. Som vi sier i Næringsbanken: «Verdien ligger i diskusjonene, resultatet i de finansielle løsningene.»

Utvikling i 2. kvartal/ første halvår 2019

Perioden preges av høy aktivitet og sterk vekst i både utlån og innskudd. Innskuddssiden har hatt stort fokus i perioden og banken har fått mange nye kunder gjennom vår digitale «Bli kunde» - løsning. Bankens likviditetssituasjon er svært god, og sikrer betydelig vekstevne kommende periode. Innskudd vil fortsatt være den viktigste fundingkilden for banken de kommende kvartalene, men vi forventer en mer moderat vekst sammenlignet med første halvår. I tillegg til egne balanseprodukter har banken solgt leasingavtaler gjennom Brage Finans på 18,6 millioner kroner første halvår.

Finansielle tall

Bankens resultat for 2. kvartal viser et lite overskudd på 0,05 millioner kroner, mot et underskudd på 3,5 millioner kroner i 2. kvartal 2018. Hovedårsaken til resultatforbedringen er betydelig økning i utlånsvolum (se figur), samt god kostnadskontroll og lave tap i perioden. Største inntektskilde i kvartalet er inntekter fra renter og lignende inntekter på 7 millioner kroner, største kostnadspost er knyttet til personal med 2,9 millioner kroner. Resultatet hittil i år er -1,1 millioner kroner, mot -5,7 millioner kroner for samme periode i 2018.

Netto utlån til kundene har økt med 209 millioner kroner siden årsskiftet, og utgjør 610 millioner kroner ved utgangen av første halvår. Innskudd fra kundene har økt med 469 millioner kroner, og utgjør 828 millioner kroner pr 30.06. Total balanse var ved utgangen av perioden 1015 millioner kroner. Volumutviklingen i balansen er som forventet.

Bankens nedskrivninger pr 30.06 er 733 tusen kroner, hvorav 72 tusen kroner er knyttet til Steg 1, og 387 tusen kroner knyttet til Steg 2. Det er foretatt en individuell nedskrivning på ett engasjement i steg 3 med 274 tusen kroner. Banken har ingen konstaterte tap pr 30.06.

Likviditet

Bankens overskuddslikviditet er plassert i rentefond med lav risiko.

Næringsbanken hadde LCR på 899 % ved utgangen av første halvår.

Markeds og framtidsutsikter

Det går fortsatt godt i norsk økonomi og banken opplever optimisme og fremtidstro i dialogen med det lokale næringslivet. Det er høy aktivitet i bankens strategiske nedslagsfelt og aktørene forventer at denne utviklingen fortsetter. Næringsbanken har tett dialog med aktørene og følger utviklingen nøye.

De positive erfaringene fra oppstartsåret har blitt videreført inn i 2019. Vi opplever fortsatt stor kundepågang og er overveldet over mottakelsen banken har fått i markedet. Det er tydelig av lokalt næringsliv har behov for en sparringspartner med finansiell kompetanse og handlekraft.

Vi ser frem til fortsettelsen og til å bistå stadig flere lokale bedrifter med å nå sine mål.

Banken oppnår budsjetterte marginer på utlånsiden, men vi ser at innskuddsmarginene er noe mer presset som følge av sterk konkurranse. Etter Norges Banks renteendring 20. juni, varslet Næringsbanken en del av sine kunder om renteøkning. Endringen har effekt fra slutten av juli og forventes å ha positiv effekt på rentenettoen.

Styret ser optimistisk på mulighetene for banken fremover, og forventer at banken skal levere positivt årsresultat for 2019.

Hendelser etter balansedato

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedato.

Annen informasjon

Bankens revisor har foretatt en forenklet revisjon av tallgrunnlaget for denne rapporten.

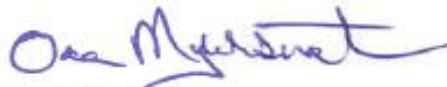
Moelv 13. august 2019

Styret i Næringsbanken ASA



Kristian Holth

Styreleder

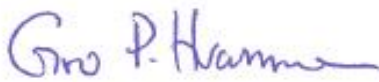


Oda Marie Myklebust

Nestleder

Steffen Hellum

Styremedlem



Gro Prødel Hvammen

Styremedlem



Jan Tore Meren

Styremedlem



Øystein Snuggerud

Daglig leder

Nøkkeltall

Alle tall i NOK 1000

	30.06.2019	31.03.2019	31.12.2018
Soliditet			
Kapitaldeking (i%)	30,2 %	38,2 %	44,9 %
Forvaltningskapital	1 015 226	638 058	546 034
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	606 007	478 868	409 514
Egenkapital	182 977	182 925	184 120
Uvektet kjernekapitalandel	17,6 %	28,1 %	32,6 %
Likviditet			
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	899 %	418 %	874 %
NSFR	177 %	141 %	146 %
Innskudds - og utlånsutvikling			
Utlån til kunder	610 257	501 002	401 265
Utlånsvekst siste 12 mnd			
Innskudd fra kunder	828 140	450 295	358 931
Innskuddsvekst siste 12 mnd			
Innskuddsdekning	136 %	90 %	89 %
Rentabilitet/lønnsomhet			
Totalrentabilitet 1	-0,2 %	-0,2 %	-0,3 %
Egenkapitalrentabilitet 2	-0,6 %	-0,7 %	-0,6 %
Rentenetto 3	1,1 %	0,6 %	0,9 %
Kostnad/inntekt (%)	112 %	131,3 %	131,2 %
Driftskostnader i % av gns. forvaltningskapital	1,3 %	0,8 %	1,3 %
Resultat per aksje	-0,13	-0,13	-1,27
Bokført egenkapital pr aksje	20,06	20,06	20,19

1 Totalrentabilitet: Resultat pr 30.06.19 i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital 1. halvår 2019

2 Egenkapitalrentabilitet: Resultat pr 30.06.19 i prosent av gjennomsnittlig egenkapital 1. halvår 2019

3 Rentenetto: netto rente- og kredittprovisjonsinntekter pr 30.06.19 i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital 1. halvår 2019

Resultatregnskap

Opstilling over resultat og andre inntekter og kostnader	Note	2. kvartal 2019	2. kvartal 2018	1. halvår 2019	1. halvår 2018	Året 2018
<i>Alle tall i NOK 1000</i>						
Renteinntekter og lign. inntekter		7 036	1 158	12 029	1 607	7 532
Rentekostnader og lign. kostnader		2 710	273	4 369	328	2 283
Netto rente- og kredittprovisjonsinnt.		4 326	885	7 659	1 279	5 250
Provisjonsinntekter og innt. fra banktjenester		298	6	613	7	297
Provisjonskostnader og kostn. ved banktj.		293	225	509	306	871
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstr.		-	-	-	-	-
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin.instr.	6	362	282	596	527	820
Andre driftsinntekter		196	-	196	-	-
Netto andre driftsinntekter		563	64	896	228	246
Sum driftsinntekter		4 889	949	8 555	1 507	5 496
Lønn og andre personalkostnader		2 877	1 995	6 079	3 499	8 835
Andre driftskostnader		1 439	1 943	2 625	2 744	6 127
Av-/nedskrivninger, verdiendr. på ikke-finansielle eiend.		428	441	855	881	1 550
Sum driftskostnader		4 744	4 378	9 559	7 124	16 511
Kreditttap på utlån og garantier	4	94	46	140	106	593
Resultat for perioden før skatt		51	-3 476	-1 143	-5 723	-11 608
Skatt på ordinært resultat						
Resultat for perioden		51	-3 476	-1 143	-5 723	-11 608
Utvidet resultatregnskap						
<i>Alle tall i NOK 1000</i>						
Periodens resultat		51	-3 476	-1 143	-5 723	-11 608
Andre inntekter og kostnader		-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden		51	-3 476	-1 143	-5 723	-11 608

Balanseoppstilling		30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Note			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 og 4	249 196	74 457	70 907
Utlån til og fordringer på kunder	2 og 4	610 257	205 084	401 265
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	140 881	50 457	61 026
Immaterielle eiendeler		11 081	12 044	11 834
Varige driftsmidler		725	-	828
Leieavtaler		1 094	-	-
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostn. og opptjente ikke mottatte innt.		1 561	397	175
Andre eiendeler		431	-	-
Sum eiendeler		1 015 226	342 440	546 034
Innlån fra kredittinstitusjoner				
Innskudd og andre innlån fra kunder		828 140	151 694	358 931
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-	-	-
Påløpte kostnader		-318	244	1 053
Avsetninger		138	8	98
Leieavtaler		1 106	-	-
Annen gjeld		3 183	489	1 833
Sum gjeld		832 250	152 435	361 914
Aksjekapital		82 080	82 080	82 080
Overkurs		121 357	121 357	121 357
Annen egenkapital		-19 317	-7 709	-19 317
Periodens resultat		-1 143	-5 723	-
Sum egenkapital		182 976	190 005	184 120
Sum gjeld og egenkapital		1 015 226	342 440	546 034
Poster utenfor balansen				
Betingede forpliktelser		-	-	-
Forpliktelser		-	-	-

Kontantstrømoppstilling

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	30.06.2019	2018
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>		
Resultat etter skatt	-1 143	-11 608
Nedskrivninger utlån og fordringer på kunder og kredittinstitusjoner til amortisert kost	140	593
Utbetalinger ved nedbetaling av lån	-209 169	-401 700
Innbetalinger innskudd kunder	469 209	358 931
Avskrivninger	855	1 550
Annen gjeld og avsetninger	1 127	304
Tilgodehavende fordringer	-2 911	214
Andre tidsavgrensninger	-423	-1 211
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	257 685	-52 927
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>		
Netto investering i verdipapirer	79 395	80 097
Kjøp av varige driftsmidler	-	-1 886
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	79 395	78 211
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>		
Innskutt egenkapital	-	-
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-	-
Netto kontantstrøm i perioden	178 289	25 284
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	178 290	25 284
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	70 907	45 623
Beholdning av kontanter/kontantekvivalententer ved periodeslutt	249 196	70 907

Endringer i egenkapitalen	Selskapskapital	Overkurs	Udekket tap	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2017	9 120 001	194 316 578	-7 708 535	195 728 044
Fondsemissjon	72 960 008	-	72 960 008	-
Resultat for perioden			- 11 608 113	- 11 608 113
Kapitalforhøyelse				
Egenkapital pr. 31.12.2018	82 080 009	121 356 570	-19 316 648	184 119 931
Resultat for perioden			- 1 143 243	
Egenkapital pr 30.06.2019				182 976 688

Note 1 regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overenstemmelse med IFRS og IAS 34 delårsrapportering, samt gjeldende lover og bestemmelser for banker. Fra 1.1.2019 er husleieavtale klassifisert under IFRS 16 som medfører en balanseføring av rett til bruk på eiendelsiden, og en leieforpliktelse på gjeldssiden. Det henvises til årsregnskapet 2018 for ytterligere beskrivelse av regnskapsprinsippene.

Note 2 Utlån til kunder

Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	30.06.2019	30.06.2018	2018
Utlån til kredittinstitusjoner (netto) uten avtalt løpetid	249 196	74 457	70 907
Utlån til kunder			
Brutto utlån og fordringer på kunder	610 869	205 119	401 700
Nedbetalingslån	511 449	193 241	346 948
Kasse og brukskreditter	45 837	11 168	26 865
Byggelån	53 584	710	27 887
12-mnd.forventet kreditttap på "friske" utlån (steg 1)	64	35	197
Nedskrivning som følge av vesentlig økning i kredittrisiko, der det ikke foreligger en tapshendelse (steg 2)	274		238
	274		
Netto utlån til kunder	610 257	205 084	401 265

Note 3 misligholdte utlån

Tabellen aldersfordelt mislighold (sum engasjement).

Aldersfordeling misligholdte lån og kreditter (tall i hele 1000)	30.06.2019	31.03.2019	31.12.2018
0-30 dager	15 240	12 700	21 085
30-60 dager	4 897	4 888	-
60-90 dager	3 845	-	-
over 90 dager	411	-	-
Sum	24 393	17 588	21 085

Note 4 tap på utlån

For nærmere beskrivelse av modell for beregning av tap på utlån henvises til årsrapporten 2018. Banken har ingen konstaterte tap pr 30.6.2019.

Tabellen viser nedskrivninger og avsetninger pr 30.6.2019. Det har i perioden blitt foretatt en individuell nedskrivning knyttet til et engasjement som er vurdert til steg 3. Utover dette har det ikke vært vesentlige endringer mellom stegene den siste perioden.

Nedskrivninger og avsetninger (tall i hele 1000)	Utlån kunder nedskrivninger	Ubenyttede kreditter og garantier avsetninger	Totalt
12-mnd.forventet kreditttap på "friske" utlån (steg 1) som følge av vesentlig økning i kredittrisiko, der det ikke foreligger en tapshendelse (steg 2)	64	8	
som følge av vesentlig økning i kredittrisiko, der det foreligger en tapshendelse (steg 3)	274	113	
Konstaterte kredittap SUM	612	121	733

Note 5 kapitaldekning

Kapitaldekning (NOK 1.000)	30.06.2019	30.06.2018	2018
Aksjekapital	82 080	82 080	82 080
Overkurs	121 357	121 357	121 357
Annen Egenkapital	-19 317	-7 709	-7 709
Periodens resultat	-1 143	-5 774	-11 608
Sum ren Kjernekapital	182 977	189 954	184 120
Beregningsgrunnlag			
Institusjoner	41 238	14 325	13 691
Foretak	111 664	24 182	79 020
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	423 155	116 006	289 713
Andeler i verdipapirfond	4 375	1 351	2 045
Øvrige engasjement	15 271	16 867	14 739
Kapitalkrav kredittrisiko (SA)	595 702	172 731	399 208
Kapitalkrav Operasjonell risiko	10 305	16 422	10 305
Totalt beregningsgrunnlag	606 007	189 154	409 514
Kapitaldekning	30,2 %	100,4 %	44,9 %
Kjernekapitaldekning	30,2 %	100,4 %	44,9 %
Ren kjernekapitaldekning	30,2 %	100,4 %	44,9 %

Note 6 verdipapirer

Andelene i verdipapirfond er verdsatt til virkelig verdi. Måling er på nivå 2 i virkelig verdi hierarkiet. De er basert på beregninger fra fondsforvalter.

Andeler i verdipapirfond	Bokført verdi	Virkelig verdi
DNB Global Treasury	40 423	40 423
Holberg OMF	50 045	50 045
Pluss Likviditet II	50 080	50 080
Sum andeler i verdipapirfond	140 548	140 548
Aksjer	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi
Aksjer SDC	333	333
Sum aksjer	333	333