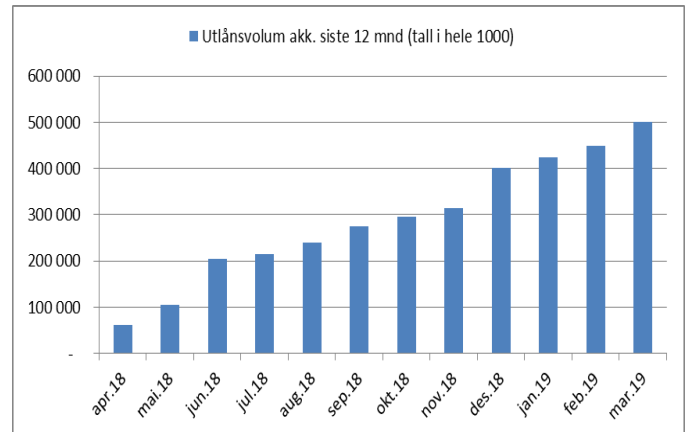


Kvartalsrapport 1. Kvartal 2019

Fortsatt vekst i 1. kvartal 2019

- Netto utlånsvekst var 100 millioner kroner
- Utlån til kunder var 501 millioner kroner per 31. mars 2019
- Innskuddsvekst var 91 millioner kroner
- Innskudd fra kunder utgjorde 450 millioner kroner ved utgangen av kvartalet
- Resultat i kvartalet var -1,2 millioner kroner
- Ren kjernekapitaldekning var 38,2 %



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 første kvartal 2019

Kvartalet preges av høy aktivitet og sterk vekst i både utlån og innskudd. En ny milepæl for banken ble nådd da utlånsvolumet passerte en halv milliard kroner. Innskuddssiden har også hatt stort fokus i kvartalet og banken har fått mange nye kunder gjennom vår digitale «Bli kunde» - løsning. Innskudd vil fortsatt være den viktigste fundingkilden for banken de kommende kvartalene. I tillegg til egne balanseprodukter har banken solgt leasingavtaler gjennom Brage Finans på 9 millioner kroner i årets første kvartal.

Finansielle tall

Bankens resultat for 1. kvartal viser et underskudd på 1,2 millioner kroner, mot et underskudd på 2,2 millioner kroner i 1. kvartal 2018. Største inntektskilde er netto inntekter fra renter og lignende inntekter på 4,9 millioner kroner, største kostnadspost er knyttet til personal med 3,2 millioner kroner.

Netto utlån til kundene har økt med 100 millioner kroner i første kvartal, og utgjør 501 millioner kroner ved utgangen av kvartalet. Innskudd fra kundene økte med 91 millioner kroner i kvartalet, og utgjør 450 millioner kroner pr 31.03. Total balanse var ved utgangen av kvartalet 638 millioner kroner. Volumutviklingen i balansen er som forventet.

Grunnet kort historikk på kundene har banken av forsiktighetshensyn valgt å øke modellbaserte nedskrivninger i henhold til IFRS med 20 %. Bankens nedskrivninger pr 31.03 er dermed 0,639 millioner kroner, hvorav 0,392 millioner kroner er knyttet til Stage 1, og 0,218 millioner kroner knyttet til Stage 2. 0,03 millioner er knyttet til garantier. Banken har ingen konstaterte tap pr 31.03, og ingen engasjement med mislighold over 90 dager.

Likviditet

Bankens overskuddslikviditet er plassert i rentefond med lav risiko.

Næringsbanken hadde LCR på 418 % ved utgangen av første kvartal.

Markeds og framtidutsikter

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 tilfredsstillende marginer på utlånsiden, men vi ser at innskuddsmarginene er noe mer presset som følge av sterk konkurranse.

Styret ser optimistisk på mulighetene for banken fremover, og forventer at banken er lønnsom i løpet av andre kvartal 2019

Hendelser etter balansedato

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedato.

Annen informasjon

Denne kvartalsrapporten er ikke revidert av bankens revisor.

Moelv 7. mai 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

Resultatregnskap

Oppstilling over resultat og andre inntekter og kostnader	Note	1. kvartal 2019	1. kvartal 2018	Året 2018
<i>Alle tall i NOK 1000</i>				
Renteinntekter og lignende inntekter		4 993	449	7 532
Rentekostnader og lignende kostnader		1 659	55	2 283
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		3 334	394	5 250
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		315	1	297
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		216	81	871
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0		0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		234	245	820
Andre driftsinntekter		0		0
Netto andre driftsinntekter		332	165	246
Sum driftsinntekter		3 666	558	5 496
Lønn og andre personalkostnader		3 201	1 504	8 835
Andre driftskostnader		1 186	801	6 127
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		428	441	1 550
Sum driftskostnader		4 814	2 746	16 511
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	4	46	60	593
Resultat for perioden før skatt		-1 195	-2 247	-11 608
Skatt på ordinært resultat				
Resultat for perioden		-1 195	-2 247	-11 608

Balanseoppstilling		31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Note			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 og 4	62 118	65 678	70 907
Utlån til og fordringer på kunder	2 og 4	501 002	48 607	401 265
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	61 217	115 631	61 026
Immaterielle eiendeler		11 458	12 282	11 834
Varige driftsmidler		776		828
Leieavtaler		1 176		
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		312	453	175
Andre eiendeler				
Sum eiendeler		638 058	242 650	546 034
Innlån fra kredittinstitusjoner				
Innskudd og andre innlån fra kunder		450 295	48 115	358 931
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0		0
Påløpte kostnader		455	335	1 053
Avsetninger		33	719	98
Leieavtaler		1 182		
Annen gjeld		3 167		1 833
Sum gjeld		455 132	49 169	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		-1 195	-2 247	
Sum egenkapital		182 925	193 481	184 120
Sum gjeld og egenkapital		638 058	242 650	546 034

Kontantstrømoppstilling

<i>Beløp i 1000 NOK</i>	1. kvartal 2019	2018
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>		
Resultat etter skatt	-1 195	-11 608
Nedskrivninger utlån og fordringer på kunder og kredittinstitusjoner til amortisert kost	46	593
Utbetalinger ved nedbetaling av lån	-99 701	-401 700
Innbetalinger innskudd kunder	91 364	358 931
Avskrivninger	428	1 550
Annen gjeld og avsetninger	672	304
Tilgodehavende fordringer	-211	214
Andre tidsavgrensninger	-191	-1 211
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-8 789	-52 927
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>		
Netto investering i verdipapirer		80 097
Kjøp av varige driftsmidler		-1 886
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		78 211
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>		
Innskutt egenkapital		0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		0
Netto kontantstrøm i perioden	-8 789	25 284
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-8 789	25 284
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	70 907	45 623
Beholdning av kontanter/kontantekvivalentene ved periodeslutt	62 118	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			- 1 194 527	
Egenkapital pr 31.03.2019				182 925 404

Nøkkeltall
Tall i hele 1000

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

1 Totalrentabilitet: Resultat pr 31.03.19 i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital 1. kvartal 2019

2 Egenkapitalrentabilitet: Resultat pr 31.03.19 i prosent av gjennomsnittlig egenkapital 1. kvartal 2019

3 Rentenetto: netto rente- og kredittprovisjonsinntekter pr 31.03.19 i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital 1. kvartal 2019

Note 1 regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse 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	31.03.2019	31.03.2018	2018
Utlån til kredittinstitusjoner (netto) uten avtalt løpetid	62 118	65 678	70 907
Utlån til kunder			
Brutto utlån og fordringer på kunder	501 401	48 667	401 700
Nedbetalingslån	411 531	41 858	346 948
Kasse og brukskreditter	43 831	6 808	26 865
Byggelån	46 038		27 887
12-mnd.forventet kreditttap på "friske" utlån (steg 1)	181	60	197
Nedskrivning som følge av vesentlig økning i kredittrisiko, der det ikke foreligger en tapshendelse (steg 2)	218		238
Netto utlån til kunder	501 002	48 607	401 265

Note 3 misligholdte utlån

Banken har pr balansedato ingen forfalte engasjement eller lån/kreditter med mislighold over 90 dager. Tabellen aldersfordelt mislighold (sum engasjement).

Aldersfordeling misligholdte lån og kreditter (tall i hele 1000)	31.03.2019	2018
0-30 dager	12 700	21 085
30-60 dager	4 888	-
60-90 dager	-	-
over 90 dager	-	-
Sum	17 588	21 085

Note 4 tap på utlån

For nærmere beskrivelse av modell for beregning av tap på utlån henvises til årsrapporten 2018. Grunnet kort historikk har banken av forsiktighetsprinsipp valgt å øke modellens nedskrivninger med 20 % fra og med første kvartal 2019, plassert i steg 1. Banken vil fortløpende vurdere behovet for slik tilleggsvsetning i de kommende kvartaler. Banken har ingen konstaterte tap pr 31.3.2019.

Tabellen viser nedskrivninger og avsetninger pr 31.3.2019. Det har ikke vært vesentlige endringer mellom stegene det siste kvartalet. Banken har ingen individuelle avsetninger.

Nedskrivninger og avsetninger (tall i hele 1000)	Utlån kunder nedskrivninger	Ubenyttede kreditter og garantier avsetninger	Utlån til kredittinstitusjoner nedskrivninger	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)	181		4	211
som følge av vesentlig økning i kredittrisiko, der det foreligger en tapshendelse (steg 3)	218		26	
Konstaterte kredittap				
SUM	399		30	211
				639

Note 5 kapitaldekning

Kapitaldekning (NOK 1.000)	31.03.2019	2018
Aksjekapital	82 080	82 080
Overkurs	121 357	121 357
Annen Egenkapital	-19 317	-7 709
Periodens resultat	-1 195	-11 608
Sum ren Kjernekapital	182 925	184 120
Beregningsgrunnlag		
Institusjoner	11 936	13 691
Foretak	81 100	79 020
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	358 581	289 713
Andeler i verdipapirfond	2 059	2 045
Øvrige engasjement	14 886	14 739
Kapitalkrav kredittrisiko (SA)	468 563	399 208
Kapitalkrav Operasjonell risiko	10 305	10 305
Totalt beregningsgrunnlag	478 868	409 514
Overskudd av kapital	144 555	151 359
Kapitaldekning	38,20 %	44,90 %
Kjernekapitaldekning	38,20 %	44,90 %
Ren kjernekapitaldekning	38,20 %	44,90 %

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	40 293	40 293
DNB OMF	20 592	20 592
Sum andeler i verdipapirfond	60 885	60 885
Aksjer	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi
Aksjer SDC	332	332
Sum aksjer	332	332