

NÆRINGSBANKEN



ÅRSRAPPORT 2019



INNHALDSFORTEGNELSE

.....	1	NOTE 7: UTLÅN TIL KREDITTINSTITUSJONER	17
ÅRSRAPPORT 2019	2	NOTE 8: UTLÅN TIL KUNDER	17
HOVEDPUNKTER 2019	2	NOTE 9: FORFALTE UTLÅN	17
STYRETS ÅRSBERETNING	3	NOTE 10: TAP PÅ UTLÅN	17
OM NÆRINGSBANKEN ASA	3	NOTE 11: KREDITTEKSPONERING OG KVALITET	19
REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET	3	NOTE 12: RENTERISIKO	23
KREDITTRISIKO	3	NOTE 13: LIKVIDITETSRISIKO	23
OPERASJONELL RISIKO	3	NOTE 14: NETTO RENTEINNETEKTER	24
LIKVIDITETSRISIKO	4	NOTE 15: NETTO PROVISJON OG ANDRE INNETEKTER INKLUSIV INNETEKT FRA FINANSIELLE EIENDELER	25
MARKEDSRISIKO	4	NOTE 16: GODTGJØRELSE OG YTELSE TIL LEDENDE ANSATTE	25
ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING	4	NOTE 17: ANDRE DRIFTSKOSTNADER	26
REDEGJØRELSE OM SAMFUNNSANSVAR	4	NOTE 18: PENSJONSFORPLIKTELSE	27
MILJØAVTRYKK	5	NOTE 19: SKATT	28
ARBEIDSINTEGRERING	5	NOTE 20: AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER	29
FORETAKSSTYRING	5	NOTE 21: VALUTARISIKO OG FINANSIELLE DERIVATER	29
FRAMTIDSUTSIKTER 2020	6	NOTE 22: VARIGE DRIFTSMIDLER	29
HENDELSER ETTER BALANSEDATO	6	NOTE 23: IMMATERIELLE EIENDELER	30
DISPONERING AV ÅRSRESULTATET FOR 2019	6	NOTE 24: INNSKUDD FRA KUNDER	30
FORUTSETNING FOR FORTSATT DRIFT	6	NOTE 25: ANNEN GJELD OG AVSETNING FOR PÅLØPTE KOSTNADER OG FORPLIKTELSE	31
ÅRSREGNSKAP	8	NOTE 26: AKSJONÆRER	32
OPPSTILLING OVER RESULTAT	7	NOTE 27: FORTJENESTE PER AKSJE	32
BALANSEOPPSTILLING	8	NOTE 28: HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN ..	32
KONTANSTRØMOPPSTILLING	10	NOTE 29: NØKKELTALL	33
OPPSTILLING OVER ENDRING I EGENKAPITAL ..	11		
NOTER	13		
NOTE 1: GENERELL INFORMASJON	13		
NOTE 2: REGNSKAPSPRINSIPPER	13		
NOTE 3: ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER	14		
NOTE 4: SEGMENTINFORMASJON	14		
NOTE 5 KAPITALDEKNING	15		
NOTE 6: RISIKOSTYRING	16		



ÅRSRAPPORT 2019

Næringsbanken ASA er etablert på initiativ fra næringslivet og for næringslivet i Innlandet. Totalt er det 157 aksjonærer – hvorav 120 er næringslivsaktører fra Innlandet. Banken er en nisjebank for de næringslivsaktører som ønsker en finansiell diskusjonspartner og vår visjon er basert på næringslivets ønsker:

«Verdien ligger i diskusjonene, resultatet i de finansielle løsningene».

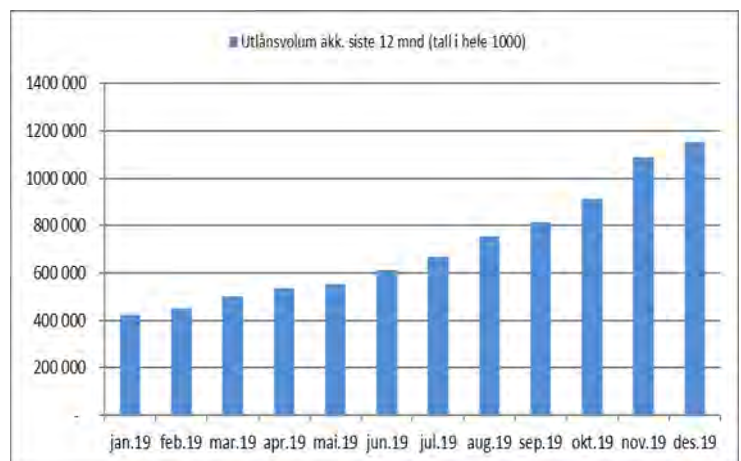
Med kundeløfter som «alltid ha tid til deg», «alltid være tilgjengelig», «alltid være forberedt» og «gi raske svar» har vi lyktes med å ta en sterk posisjon i bankmarkedet på innlandet.

2019 har vært et spennende og aktivt år, som preges av stor vekst i balansen og kraftig forbedret lønnsomhet. Vi opplever fortsatt stor kundepågang og er overveldet over mottakelsen banken får i markedet. Det er tydelig at lokalt næringsliv har behov for en sparringspartner med finansiell kompetanse og handlekraft.

Banken gjennomførte en aksjeemisjon i september, rettet mot både nye og eksisterende aksjonærer. Styret mottok og allokerer tegninger for 134,9 millioner kroner. Innbetaling, tildeling og registrering av ny aksjekapital skjedde i 4. kvartal. Emisjonen styrker kapitaldekningen i banken betydelig og sikrer videre vekstevne for kommende perioder. Styret og administrasjonen takker for tilliten fra aksjonærene!

HOVEDPUNKTER 2019

- Utlån til kunder på 1151 millioner kroner
- Innskudd fra kunder på 1098 millioner kroner
- Resultat etter skatt på 8,1 millioner kroner
- Ren kjernekapitaldekning 31,3 %



Bankens resultat for 2019 viser et overskudd på 8,1 millioner kroner etter skatt. Største inntektskilde er inntekter fra renter og lignende inntekter hvor netto rente og kredittprovisjonsinntekter er på 22,7 millioner kroner. Største kostnadspost er knyttet til personal med 13,4 millioner kroner.

Netto utlån til kundene utgjør 1151 millioner kroner ved utgangen av året. Innskudd fra kundene utgjør 1098 millioner kroner pr 31.12. Total balanse var ved utgangen av året 1430 millioner kroner.

STYRETS ÅRSBERETNING

OM NÆRINGSBANKEN ASA

Næringsbanken ASA fikk konsesjon til å drive bankvirksomhet i november 2017. Etter at Finanstilsynets vilkår var tilfredsstillt ble det gitt tillatelse til å starte bankvirksomheten i januar 2018.

Banken tilbyr finansiering til næringslivet og landbruk. Næringsbanken ASA tar sikte på å være ledende innen kundetilfredshet, kostnadseffektiv drift og effektiv risikovurdering av små og mellomstore bedrifter i sitt markedsområde. Lån tilbys til konkurransedyktige vilkår og best mulig tilpasset den enkelte kundes behov. Banken tilbyr attraktive innskuddsbetingelser på høyrentekonto, og som medlem av Bankenes Sikringsfond er alle innskudd inntil 2 millioner kroner sikret.

Største eiere har en 9,9 % eierandel. Banken har 157 aksjonærer. Banken har forretningskontor i Åsmarkveien 2 i Moelv.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

FINANSIELLE TALL

Bankens resultat for 2019 viser et overskudd på 8,1 millioner kroner etter skatt. Største inntektskilde er inntekter fra renter og lignende inntekter hvor netto rente og kredittprovisjonsinntekter er på 22,7 millioner kroner. Største kostnadspost er knyttet til personal med 13,4 millioner kroner.

Netto utlån til kundene utgjør 1151 millioner kroner ved utgangen av året. Innskudd fra kundene utgjør 1098 millioner kroner pr 31.12. Total balanse var ved utgangen av året 1430 millioner kroner. Volumutviklingen i balansen er over forventning.

Bankens resultatførte tap var 0,4 millioner kroner i 2019. Pr 31.12 er nedskrivningene 1 million kroner hvorav 0,5 millioner kroner er knyttet til Steg 1, og 0,3 millioner kroner er knyttet til Steg 2. Det er foretatt en individuell nedskrivning på ett engasjement i steg 3 med 0,3 millioner kroner. Banken har ingen konstaterte tap pr 31.12.2019

Ren kjernekapitaldekning var 31,3 % ved årets utgang.

Næringsbankens likviditet består av bankinnskudd, samt andeler i rentefond av høy kvalitet og med kort rentebinding. Likviditetsporteføljen utgjorde til sammen

262 millioner kroner ved årets slutt. Næringsbanken hadde LCR på 321 % og NSFR på 135 % pr 31.12.2019.

FINANSIELL RISIKO

Styret har vedtatt policy for virksomhet- og risikostyring som beskriver bankens retningslinjer for virksomhetsstyringen, internkontroll og risikostyring. Videre har styret vedtatt separate policydokumenter som dekker kreditt risiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Policydokumentene beskriver retningslinjer, regler og risikorammer for den enkelte risikotype. Styret mottar regelmessig rapportering fra administrasjonen om bankens risikoeksponering på de ulike risikotypene. Policydokumentene gjennomgås minst årlig av styret.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er bankens viktigste risiko og er hovedkilde til bankens inntjening. Kredittrisiko er den risiko en bank har for at låneengasjement eller garanti går i mislighold, og for at kunden ikke oppfyller sine avtalte forpliktelser ovenfor banken. Bankens kredittrisiko påvirkes av den generelle økonomiske utviklingen og bankens håndverk ved innvilgelse og oppfølging av engasjement.

Næringsbanken har et bevisst forhold til diversifisering av utlånsporteføljen hva gjelder bransje, sikkerhet, og størrelse. Bankens primærmarked er fylkene Innlandet og Viken. Bankens ansatte har god kjennskap, erfaring og kompetanse i dette markedsområdet.

Næringsbanken er opptatt av å ha en ansvarlig utlånspolitikk. Ved vurdering av lånesøknad innhentes informasjon fra både kunden og fra eksterne kilder for å avdekke om kunden har økonomisk evne og vilje til å betjene lånet. Dette er innarbeidet i IQ banksystemet, og lån som går utenfor vilkårene vil umiddelbart bli avslått.

Kredittpolicy og kredittstyringsdokumenter revideres av styret minimum en gang hvert år.

OPERASJONELL RISIKO

Styret har etablert retningslinjer og rammer for operasjonell risiko. Disse blir gjenstand for gjennomgang og eventuelle oppdateringer minst en gang i året.

Banken har moderat til lav toleranse for operasjonell risiko. Banken tilbyr enkle og standardiserte produkter til næringslivet. Bankens driftskonsept er i stor grad basert på kjøp av tjenester fra eksterne leverandører, som for eksempel innenfor systemdrift og telekommunikasjon. Avtaler innenfor IKT-området følges løpende opp i henhold

til policy for utkontraktering. Det er etablert risikoramme for hvor stort økonomisk tap banken aksepterer fra hendelser. Tiltak for å redusere operasjonell risiko treffes dersom det er lønnsomt i en kost-nyttevurdering. Banken benytter operasjonelle hendelser aktivt i forbedringsarbeid. For 2019 foreligger ingen kjente vesentlige driftsforstyrrelser eller identifiserte svakheter i bankens driftsprosesser.

LIKVIDITETSRISIKO

Banken har som mål å ha lav likviditetsrisiko. Banken styrer den daglige likviditetsposisjonen ved hjelp av oversikter som viser forventet kontantstrøm knyttet til både innlån og utlånsaktiviteten. Det utføres rutinemessige stresstester.

Bankens eiendeler er finansiert av egenkapital og innskudd fra kunder. Bankens likviditetsportefølje består av innskudd i finansinstitusjoner og investering i rentebærende fond av høy kredittkvalitet og med god likviditet. Det er etablert rammer for innskuddsdekning, LCR, NSFR og minimum likviditet som andel av totale eiendeler. Gjennom 2019 har likviditetsrisikoen vært vurdert som lav.

MARKEDSRISIKO

Med markedsrisiko menes risikoen for et fall i markedsverdien av bankens beholdning av finansielle instrumenter, herunder renterisiko, motpartsrisiko og valutarisiko i likviditetsforvaltningen. Banken har som mål å ha lav markedsrisiko. Styret har etablert retningslinjer og rammer for plassering av likviditet i ulike finansielle instrumenter. Bankens likviditetsportefølje består av innskudd i andre finansinstitusjoner eller i fond av høy kredittkvalitet og med god likviditet.

Banken styrer motpartsrisiko (kredittrisiko) i likviditetsforvaltningen gjennom risikorammer. Det er etablert regler for hvor mye av likviditeten som kan investeres i ulike risikoklasser. Det er også etablert regler for maksimal eksponering mot en enkelt motpart basert på motpartens klassifisering.

Banken tilbyr utelukkende produkter med administrativt fastsatte rentebetingelser og tilbyr ikke fastrenteprodukter. Rentebindingen i bankens produkter er dermed begrenset til varslingsfristen for renteendringer som er ufordelaktig for kunden. Det er etablert risikorammer for maksimal renterisiko basert på stresstesting for endring i renten. Bankens renterisiko har i 2019 vært lav. Banken har ingen valutaeksponering utover kostnader fra utenlandske leverandører, dermed har valutarisikoen vært lav i 2019.

ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Næringsbanken hadde ved årsskiftet 12 ansatte som utgjør 10,7 årsverk, 7 menn og 5 kvinner. Dette er en økning på 3 ansatte i løpet av 2019. Banken er oppbemannet etter vedtatt plan fra styret. Det er bankens holdning at ansatte, uavhengig av kjønn, skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling.

Styret har bestått av fem medlemmer. Av styrets medlemmer er ingen representant for de ansatte. Tre av styrets medlemmer er menn og to er kvinner.

Sykefraværet har i 2019 vært på 7,5 %. Dette har til tider vært utfordrende for banken. Sykefraværet er langtidsfravær. Korttidsfraværet er svært lavt. Banken har fastsatt retningslinjer som skal sikre at det ikke skal forekomme diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn. Tilsvarende gjelder for kjønn, alder, seksuell orientering, politisk syn eller funksjonshemming. Det har ikke vært rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen. Banken har gjennomført enkle sosiale sammenkomster i løpet av året for å etablere ett godt arbeidsmiljø. Banken har en avtale om bedriftshelsetjeneste, hvor det årlig utarbeides en handlingsplan for inneværende år. Fokus i 2019 har vært å innarbeide gode rutiner innen HR og arbeidsmiljø.

REDEGJØRELSE OM SAMFUNNSANSVAR

Næringsbankens arbeid med samfunnsansvar er gjenspeilet i bankens strategiske rammeverk, visjon, verdier, retningslinjer og rutiner. Det strategiske rammeverk tar hensyn til konsekvensene av bankens virksomhet.

Næringsbankens hovedprodukt er næringsfinansiering, lån med sikkerhet i virksomheter, sikkerhet i eiendom, sikkerhet i landbruk og selvstendig næringsdrivende. Næringsbanken skal følge lover og regler for kredittgivning og markedsføring av kreditter. Næringsbanken er medlem av Finans Norge og følger deres retningslinjer. Håndhevelse av dette er iverksatt gjennom arbeidsinstrukser.

Næringsbanken tilbyr finansiering til næringsliv og landbruk som kvalifiserer til dette etter en grundig kredittvurdering. Banken legger særlig vekt på det ytre miljø hos våre kunder, samt bekjempelse av korrupsjon. Næringsbanken skal ikke bidra til prosjekter som utgjør en uakseptabel risiko for at vi medvirker til uetiske handlinger eller unnlater. Banken forvalter kundenes midler og skal fremstå som en troverdig samarbeidspartner både for kunder og andre forbindelser. Banken er avhengig av omverdens tillit. Bankens

Samfunnsansvar er tuftet på rollen som en aktør innenfor rådgivning og finansiering av SMB bedrifter på innlandet.

Det er utarbeidet styrende dokumenter og retningslinjer for håndtering av personvern, hvitvasking og korrupsjon. Etterlevelse av rutineverket blir aktiv fulgt opp, og banken overvåker mistenkelige transaksjoner og rapporterer om nødvendig til Økokrim.

Banken skal følge lover og regler, kommunisere åpent, ærlig og tydelig, ikke ha støtende eller på annen måte ha markedsføring som strider mot samfunnsnormer. For å oppnå dette er selskapet avhengig av gode arbeidsrammer og medarbeidere som tar dette ut i praksis enten i dialog med kunder, behandling av lånesøknader, utvikling av nye produkter eller forhandlinger med leverandører.

Det er nedfelt i bankens forretningsetikk at Næringsbanken ikke skal bidra til prosjekter og næring som utgjør en uakseptabel risiko eller medvirker til uetiske handlinger. Eksempler på dette er krenkelser av humanitære prinsipper, krenkelse av menneskerettigheter, korrupsjon eller miljøødeleggelse. De etiske retningslinjene blir regelmessig oppdatert, og alle ansatte blir informert om vesentlige endringer.

Samfunnsrollen er reflektert i Næringsbanks etiske regelverk som gjelder for alle ansatte og for styret. Den skal sikre at Næringsbanken har en etisk forretningsdrift. Dette dokumentet beskriver hvordan man skal opptre som bedrift, og hvordan man skal forholde seg til ansatte, kunder, leverandører og samfunnet for øvrig. Bankens gjennomfører etikk-kurs på bankens årlige strategi samling for ansatte.

Næringsbanken ble etablert 1.1.2018, og er å anse som en ung organisasjon. Likevel er bankens mål å være en av Innlandets mest spennende og beste arbeidsplasser. Inkludering, delaktighet og åpenhet er viktige faktorer for Næringsbanken. Banken har gode pensjon-, syke og forsikringsordninger for sine ansatte, og er svært opptatt av bankens fysiske og sosiale forhold. Næringsbankens kundeløfte «vi skal alltid værere forbedret», gjenspeiler bankens daglige virksomhet. I strategiplanen til Næringsbanken oppfordres begge kjønn til å ta ledende stillinger og søke nye utfordringer. Det er bankens holdning at ansatte, uavhengig av kjønn skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling. Bankens ledergruppe består av 3 menn og 1 kvinne.

Næringsbanken driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljø utover det som er vanlig for bankdrift. Bankdrift

vurderes til å ha begrenset miljøpåvirkning, men banken ser likevel et behov for å øke fokuset og bevisstheten på området. Banken har i dag søkelys på miljø- og energibesparende tiltak. Eksempler er tosidig utskrift for å spare papir, daglig makulering, bruk av Skype møter istedenfor reiser.

Næringsbanken ønsker å ha et aktivt forhold til samfunn og miljø ved utøvelse av virksomheten. Dette innebærer at bankens forretningsforbindelser også har fokus på bærekraftig virksomhet. Banken ønsker å bidra til en bærekraftig utvikling, og vil ha økt søkelys på hvordan virksomheten best kan bidra til dette.

MILJØAVTRYKK

Næringsbankens virksomhet har ikke direkte miljøskadelige effekter.

Da bankens samarbeidspartner SDC er lokalisert i Danmark, benytter banken Skype og telefonmøter for å erstatte flyreiser.

ARBEIDSINTEGRERING

Næringsbanken ønsker å være en inkluderende bedrift for alle arbeidstakere.

FORETAKSSTYRING

Næringsbanken sin foretaksstyring er innrettet for å oppnå selskapets strategiske mål. Det foreligger styrevedtatte rammer for styring av ulik operasjonell og finansiell risiko.

Valget av styremedlemmer forberedes av en valgkomité som består av tre medlemmer, valgt av generalforsamlingen.

Styrets består av 5 medlemmer, hvorav 2 kvinner. Det er lagt vekt på at styret har nødvendig erfaring, kompetanse og kapasitet til å utføre de aktuelle verv på en tilfredsstillende måte, samt at de fungerer godt som kollegialt organ.

Selskapet har kun én aksjeklasse, og alle aksjene har de samme rettighetene i selskapet. På generalforsamlingen har hver aksje én stemme, med mindre annet følger av lov eller offentlig vedtak. Aksjene i selskapet er i henhold til vedtektene fritt omsettelige. Næringsbanken er en norsk finansinstitusjon. Norsk rammelovgivning har generelle konsesjonsregler som gjelder alle norske finansinstitusjoner ved store erverv av aksjer (ti prosent eller mer).

Generalforsamlingen er det øverste organ i Næringsbanken. Generalforsamlingen er åpen og tilgjengelig for alle aksjeeiere. Ordinær generalforsamling skal holdes hvert år

innen utgangen av mai. Selskapet har ikke vedtektsbestemmelser som utvider eller fraviker reglene i allmennaksjelovens kapittel 5. Det er vedtektsfestet en innkallingsfrist på to uker. Innkalling og saksdokumenter blir gjort tilgjengelig via epost. Aksjeeiere kan likevel kreve å få tilsendt saksdokumentene vederlagsfritt. Protokollen vil bli publisert på selskapets nettsider så snart den foreligger. Saksdokumentene skal være utførlige nok til at de gir grunnlag for å kunne ta stilling til de saker som reises. Administrerende direktør og styrets leder har plikt til å være til stede med mindre dette er åpenbart unødvendig eller det foreligger gyldig forfall.

Selskapets revisor vil være til stede under møtet. Aksjeeiere kan møte ved fullmektig. Innkallingen vil inneholde nærmere informasjon om fremgangsmåte for å møte med fullmektig, herunder fullmaktsskjema.

FRAMTIDSUTSIKTER 2020

Framtidsutsiktene til Norsk økonomi synes noe mer usikre enn i perioden vi er i ferd med å legge bak oss. Dette gjør seg også gjeldende i Norges Bank sine prognoser, der det med bakgrunn i lavere vekst og avtagende kapasitetsutnyttelse signaliseres at renten vil holde seg på dagens lave nivåer fremover.

Når det gjelder framtidsutsiktene i Næringsbankens nærrområde opplever vi stor optimisme blant aktørene. Banken ligger strategisk plassert midt i det nye Innlandet fylke og opplever allerede at de gamle grensene er i ferd med å viskes ut. Det investeres betydelig i infrastruktur i regionen, med positive ringvirkninger for lokalt næringsliv. Vi forventer at denne utviklingen vil fortsette, styrket av at Moelv synes å få en stadig sterkere posisjon i kampen rundt plassering av nytt storsykehus.

Erfaringene fra de to første driftsårene tegner et positivt bilde for bankens fremtid. Responsen fra kundene har vært overveldende og det er tydelig av lokalt næringsliv har behov for en sparringspartner med finansiell kompetanse

og handlekraft. Det er gledelig å konstatere at den positive mottakelsen har materialisert seg i utlånsbøkene med en balanseutvikling som er over forventning.

Banken oppnår budsjetterte marginer på utlånsiden. På innskuddssiden opplever banken god interesse, men vi ser at snitt innskuddsrente er noe høyere enn forventet.

Kvaliteten på utlånsporteføljen er tilfredsstillende og godt innenfor etablerte parameter. Resultatført tap på utlån er forventet å øke i tråd med utlånsveksten, men tapsnivåene forventes ikke å avvike vesentlig fra bransjenorm.

Fortsatt utlånsvekst, og virkning av Næringsbankens forretningsutvikling, gir samlet sett forventninger om fortsatt resultatforbedring i årene som kommer og styret ser optimistisk på mulighetene for banken fremover.

For ordens skyld må det presiseres at det normalt knyttes betydelig usikkerhet til vurderinger av fremtidige forhold.

HENDELSER ETTER BALANSEDATO

Styret er ikke kjent med hendelser etter balansedagens slutt som har vesentlig betydning for årsregnskapet.

DISPONERING AV ÅRSRESULTATET FOR 2019

Årsresultatet etter skatt for 2019 foreslås i sin helhet å tilføres egenkapitalen.

FORUTSETNING FOR FORTSATT DRIFT

Årsregnskapet for 2019 er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift. Styret bekrefter at denne forutsetningen er å til stede. Det fremlagte regnskapet med resultat, balanse og tilhørende noter gir god informasjon om selskapets drift og stilling ved årsskifte. For øvrig har det ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning.

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

MOELV 10.MARS 2020
STYRET I NÆRINGSBANKEN ASA


Kristian Holth
Styreleder


Oda Marie Myklebust
Nestleder


Steffen Hellum
Styremedlem


Gro Prødel Hvammen
Styremedlem


Jan Tore Meren
Styremedlem


Øystein Snuggerud
Administrerende direktør

ÅRSREGNSKAP

OPPSTILLING OVER RESULTAT OG ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER

(NOK 1 000)	NOTE	2019	2018	2017
Renteinntekter og lign. inntekter	14	36 031	7 532	0
Rentekostnader og lign. kostnader	14	13 319	2 283	0
NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER	14	22 712	5 250	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15	1 470	297	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	15	1 413	871	0
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument		0	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin.instr.	15	1 493	820	285
Andre driftsinntekter		196	0	0
NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	15	1 747	246	285
SUM DRIFTSINNTEKTER		24 458	5 496	285
Lønn og andre personalkostnader	16 og 18	13 379	8 835	2 404
Andre driftskostnader	17	5 859	6 127	3 638
Av-/nedskrivninger, verdiendr. på ikke-finansielle eiend.	22 og 23	1 710	1 550	236
SUM DRIFTSKOSTNADER		20 949	16 511	6 279
Kredittap på utlån og garantier	10	429	593	0
RESULTAT FOR PERIODEN FØR SKATT		3 080	-11 608	-5 993
Skatt på ordinært resultat	19	5 039	0	0
RESULTAT FOR PERIODEN		8 119	-11 608	-5 993
UTVIDET RESULTATREGNSKAP				
(NOK 1 000)				
Periodens resultat		8 119	-11 608	-5 993
Andre inntekter og kostnader		0	0	0
TOTALRESULTAT FOR PERIODEN		8 119	-11 608	-5 993

Resultat etter skatt pr aksje	0,60	1,27	-	0,66
-------------------------------	------	------	---	------

BALANSEOPPSTILLING

(NOK 1 000)	Note	2019	2018	2017
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	195 033	70 907	45 623
Utlån til og fordringer på kunder	8 og 10	1 150 920	401 265	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20	66 675	61 026	140 070
Immaterielle eiendeler	23	10 330	11 834	11 953
Varige driftsmidler	22	622	828	373
Bruksrettseiendel		930	0	0
Utsatt skattefordel	19	5 039	0	0
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		540	175	389
Andre eiendeler		85	0	0
SUM EIENDELER		1 430 173	546 034	198 408
Innlån fra kredittinstitusjoner				
Innskudd og andre innlån fra kunder	24	1 098 288	358 931	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	0	0
Påløpte kostnader	25	1 396	1 053	0
Avsetninger	10	257	98	0
Leieforpliktelser	25	955	0	0
Annen gjeld	25	2 290	1 833	2 680
SUM GJELD		1 103 186	361 914	2 680
Aksjekapital	26	122 562	82 080	9 120
Overkurs		215 623	121 357	194 317
Annen egenkapital		-19 317	-19 317	-7 708
Periodens resultat		8 119		
SUM EGENKAPITAL		326 987	184 120	195 729
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1 430 173	546 034	198 408

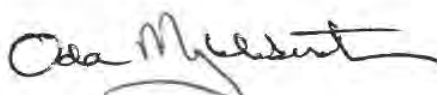
Poster utenfor balansen

Betingede forpliktelser	-	-	-
Forpliktelser	-	-	-

MOELV 10. MARS 2020
STYRET I NÆRINGSBANKEN ASA



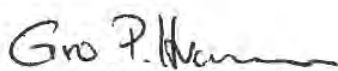
Kristian Holth
Styreleder



Oda Marie Myklebust
Nestleder



Steffen Hellum
Styremedlem



Gro Prødel Hvammen
Styremedlem



Jan Tore Meren
Styremedlem



Øystein Snuggerud
Administrerende direktør

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(NOK 1 000)	2019	2018	2017
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat etter skatt	8 119	-11 608	-5 993
Nedskrivninger utlån og fordringer på kunder og kredittinstitusjoner	429	593	0
Utbetalinger i forbindelse med utlån	-750 040	-401 700	0
Innbetalinger innskudd kunder	739 356	358 931	0
Avskrivninger	1 710	1 550	236
Endring annen gjeld og avsetninger	1 916	304	1 378
Tilgodehavende fordringer	-1 379	214	61
Utsatt skatt	-5 039		
Andre tidsavgrensninger	-1 411	-1 211	0
NETTO KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER	-6 339	-52 927	-4 318
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Netto investering i verdipapirer	4 395	80 097	-140 070
Kjøp av varige driftsmidler	0	-1 886	-12 562
NETTO KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER	4 395	78 211	-152 632
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Innskutt egenkapital	134 860	0	201 437
NETTO KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER	134 860	0	201 437
NETTO KONTANTSTRØM I PERIODEN	124 126	25 284	44 487
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	124 126	25 284	0
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	70 907	45 623	1 136
BEHOLDNING AV KONTANTER/KONTANTEKVIVALENTER VED PERIODESLUTT	195 033	70 907	45 623

OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITAL

I NOK	SELSKAPSKAPITAL	OVERKURS	ANNEN EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL
EGENKAPITAL PR.				
31.12.2017	9 120 001	194 316 578	-7 708 555	195 728 044
	72 960			
Fondsemissjon	008	-72 960 008		
Totalresultat for perioden			-11 608 113	-11 608 113
Kapitalforhøyelse				
EGENKAPITAL PR.				
31.12.2018	82 080 009	121 356 570	-19 316 668	184 119 911
Totalresultat for perioden			8 119 384	8 119 384
Kapitalforhøyelse	40 481 910	94 378 060		134 747 970
EGENKAPITAL PR 31.12.2019	122 561 919	215 622 630	-11 197 284	326 987 265



NOTER

NOTE 1: GENERELL INFORMASJON

Næringsbanken ASA er en bank for næringslivsaktører på Innlandet med hovedkontor i Åsmarkvegen 2 i Moelv.

NOTE 2: REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med International Financing Reporting Standards (IFRS) og tilhørende fortolkninger som fastsatt av EU og tredd i kraft pr 31.12.2019, samt de ytterligere norske opplysningskravene som følger av regnskapsloven herunder årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak m.m.

REGNSKAPSSTANDARDER ENDRINGER

IFRS 16 Leieavtaler er implementert med virkning fra 1.1.2019. Ordinær husleie av bankens lokaler på Moelv er eneste leieavtale som kommer inn under ny standard IFRS 16. Effekten av IFRS 16 har ikke gitt vesentlige effekter i regnskapet til banken.

Banken har benyttet valgmulighet i IFRS 16 til å unnlate å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelsen for en leieavtale som er kortsiktig (under 12 måneder) eller leie av eiendelen har lav verdi.

Det er benyttet IFRS 16 modifisert retrospektivt ved implementeringen og sammenligningstall er ikke utarbeidet. Bruksretten og leieforpliktelsen settes dermed lik per 1.1.2019. Leieforpliktelsen er beregnet ved å neddiskontere de fremtidige leiebetalingene med en beregnet marginale lånerente.

VALUTA

Regnskapet er presentert i norske kroner (NOK). Dette er også bankens funksjonelle valuta. Tallene i regnskapet er oppgitt i hele tusen med mindre annet fremkommer av noten.

Transaksjoner i utenlandskvaluta omregnes til NOK ved bruk av kurs på transaksjonstidspunktet. Monetære balanseposter omregnes til NOK ved bruk av valutakurs på balansedagen. Eventuelle gevinst eller tap knyttet til gjennomførte transaksjoner eller omregning av balanseposter resultatføres i perioden de oppstår.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

I overensstemmelse med IFRS 9 Finansielle instrumenter klassifiseres finansielle instrumenter innenfor virkeområdet til IFRS 9 i følgende kategorier; Virkelig verdi over resultatet, amortisert kost og virkelig verdi over andre inntekter og kostnader.

Finansielle eiendeler og forpliktelser omfatter i hovedsak utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til og fordringer på kunder, sertifikater og obligasjoner, andre fordringer, annen kortsiktig gjeld og innskudd fra og gjeld til kunder. Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunktet Banken blir part i kontraktmessige betingelser. For utlån til og fordringer på kunder innregnes utlån fra tidspunktet låne utbetales til kunde. Finansielle eiendeler fraregnes når Bankens rettigheter til å motta kontantstrømmer fra eiendelen opphører. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunktet rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er oppfylt, utløpt eller kansellert.

Finansielle forpliktelser som omfatter innskudd fra og gjeld til kunder og annen kortsiktig gjeld innregnes til virkelig verdi fratrukket eventuelle transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder måles forpliktelsene til amortisert kost etter effektiv rente.

Finansielle eiendeler blir klassifisert avhengig av kjennetegn ved de finansielle eiendelenes kontrakts regulerte kontantstrømmer, og Bankens virksomhetsmodell for de finansielle eiendelene. Banken har finansielle eiendeler innenfor følgende kategorier;

Til virkelig verdi over resultatet; Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter.

Amortisert kost; Utlån til og fordringer på kunder, Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.

For nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper for tap på utlån se note 10.

SKATT

Betalbar skatt for perioden som ikke er betalt innregnes som en forpliktelse. Betalbar skatt beregnet på årets skattepliktige resultat. Skattesats som er benyttet ved beregning av skatteposisjoner er 25 prosent.

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt.

Utsatt skatt/skattefordel regnskapsføres i tråd med IAS 12. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet med vedtatt fremtidig

skattesats som er 25%. Beregningen er gjort på grunnlag av de midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdiene ved utgang av regnskapsperioden. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført i balansen.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler balanseføres til anskaffelseskost med fradrag for akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold resultatføres, mens påkostninger som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler blir balanseført. Ordinære avskrivninger er basert på anskaffelseskost fratrukket forventet restverdi og fordeles lineært utover den forventede økonomiske levetid til driftsmiddelet.

Immaterielle eiendeler balanseføres dersom det er sannsynlig at de forventede fremtidige økonomiske fordeler som kan henføres til eiendelen vil tilflyte foretaket, og eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Balanseføring foretas fra det tidspunkt beslutning om igangsettelse av prosjekt foreligger. Immaterielle eiendeler med begrenset økonomisk levetid måles til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Avskrivningstidspunktet starter når prosjektet er ferdig.

Se note 22 og 23 for levetid på de ulike driftsmidlene.

KONTANTSTRØM

Kontantstrøm er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter består av bankinnskudd.

PENSJON

Næringsbanken er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon og har en kollektiv pensjonsordning som oppfyller kravene etter loven. Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning for alle ansatte dekket i Sparebank 1 Forsikring. Innskudd til ordningen betales fortløpende og det er derfor ingen

avsetning til fremtidige pensjonsforpliktelse ved periodeslutt.

GJELD OG ØVRIGE FORPLIKTELSER

Andre gjeldsposter inkludert leverandørgjeld er regnskapsført til amortisert kost.

VIRKELIG VERDI

Finansielle instrumenter til virkelig verdi plasseres i de ulike nivåene nedenfor basert på kvaliteten for den enkelte type instrument. For

Nivå 1; I nivå 1 plasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2; I nivå 2 plasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon hvor priser direkte eller indirekte er observerbare for eiendelen eller forpliktelsene.

Nivå 3; Dersom verdsettelse ikke kan fastsettes i nivå 1 eller 2 benyttes verdsettelsesmetoder basert på ikke-observerbare markedsdata.

Amortisert kost er tilnærmet virkelig verdi for eiendeler regnskapsført etter amortisert kost og de har flytende rente.

NOTE 3: ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Bankens regnskapsavleggelse vil i noen grad være basert på estimater og skjønsmessige vurderinger. Disse er basert på erfaringer og forventninger om fremtidige hendelser som anses som sannsynlig på balansedagen. Slike vurderinger vil alltid representere en risiko for fremtidige endringer i balanseførte verdier. For mer informasjon om vurderinger knyttet til tap på utlån se note 10.

NOTE 4: SEGMENTINFORMASJON

Utfra bankens størrelse, korte historikk og definerte satsningsområde er alle kredittaktiviteter samlet i ett kredittområde.

NOTE 5 KAPITALDEKNING

(NOK 1 000)	31.12.2019	31.12.2018
Aksjekapital	122 562	82 080
Overkurs	215 623	121 357
Annen egenkapital	-19 317	-7 709
Periodens resultat	8 119	-11 608
SUM REN KJERNEKAPITAL	326 987	184 120
BEREGNINGSGRUNNLAG		
Institusjoner	30 470	13 691
Foretak	302 579	79 020
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	654 675	289 713
Andeler i verdipapirfond	4 071	2 045
Øvrige engasjement	24 422	14 739
Kapitalkrav kreditrisiko (SA)	1 016 218	399 208
Kapitalkrav Operasjonell risiko	28 266	10 305
TOTALT BEREGNINGSGRUNNLAG	1 044 484	409 514
Kapitaldekning	31,30 %	44,90 %
Kjernekapitaldekning	31,30 %	44,90 %
Ren kjernekapitaldekning	31,30 %	44,90 %
Bufferkrav		
		31.12.2019
Minimumskrav ren kjernekapital	8,5 %	88 781
Kapitalbevaringsbuffer	2,5 %	26 112
Systemrisikobuffer	3,0 %	31 335
Motsyklisk kapitalbuffer	2,5 %	26 112
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	16,5 %	172 340

Næringsbanken har inntil videre fått et kapitalkrav fra finanstilsynet som er 20 %, hvorav ren kjernekapital skal være 16,5 %. Næringsbanken har 154,6 MNOK i ren kjernekapital utover kravet.

PILAR 1 – MINIMUMSKRAV TIL ANSVARLIG KAPITAL

Minstekravet omfatter krav til sammensetning av kapital, krav til beregningsgrunnlaget for kredittrisiko samt krav for operasjonell risiko. Næringsbanken bruker standardmetoden for beregning av kapitalkravet for kredittrisiko og basismetoden for beregning av operasjonell risiko. Næringsbanken har ikke handelsportefølje og beregner ikke kapitalkrav for markedsrisiko i Pilar I.

Etter Pilar I deles avtaler inn i engasjementskategorier og utfra engasjementsbeløp, type sikkerhet og status på engasjement beregnes kapitalkravet utfra standard risikovekter.

PILAR 2 – VURDERING AV SAMLET KAPITALBEHOV OG TILSYNSMESSIG OPPFØLGING

Næringsbankens Pilar 2 er basert på styrets årlige prosess for beregning av kapitalbehov, ICAAP. ICAAP vurderer bankens kapitalkrav i samsvar med bankens risikonivå. Det beregnes Pilar II som viser til kapital banken må holde av for å dekke risikoer som ikke fullt ut er hensyntatt av Pilar I.

Finanstilsynet har i samband med tillatelse til å etablere bank gitt vilkår til kapitaldekning på 16,5% ren kjernekapital og samlet kapitaldekning på 20 %. Banken har i ICAAP utarbeidet samlet kapitalkrav på totalt 20 % i 2020. Næringsbanken har utarbeidet flere stresstester i samband

med ICAAP, der resultat og kapitaldekning blir utsatt for alvorlige tilbakeslag med økte tap i bankens porteføljer. Næringsbankens kapitalplan er utarbeidet for fortsatt budsjettert vekst i kombinasjon med soliditet iht. bankens kapitalkrav.

NOTE 6: RISIKOSTYRING

Næringsbankens mål for risiko og risikotoleranse er at denne skal være moderat-lav og konsentrert til bankens hovedvirksomhet.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er en av de viktigste og mest prioriterte risikoene for Næringsbanken. Risikoen er at banken påføres tap i forbindelse med bevilget kreditt grunnet at kunden ikke klarer å betjene gjelden eller på annet vis ikke kan oppfylle sine forpliktelser. Næringsbankens rammeverk for håndtering av kredittrisiko styres av strategiplan, risikopolicy, kredittpolicy, bevillingsreglement, kreditthåndbok og rutiner på kredittavdelingen. Kredittpolicy setter rammer for blant annet enkeltnæringer og geografisk markedsområder. Administrerende direktør, banksjef, og marked- og kundeansvarlige er delegert fullmakt av styret. Næringsbankens kredittsjef følger nøye med på etterlevelsen av policy og rutiner og er en viktig faktor i prosessen for god risikokontroll. Bankens kredittprosesser blir gjennomgått av bankens risiko- og compliancefunksjon årlig. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet utlåns- og garantiprodukter. Kredittrisiko knyttet til obligasjoner blir også hensyntatt.

Næringsbanken har fokus på langsiktig og stabil kredittvekst. Næringsbankens mål er å ha tilfredsstillende langsiktig funding gjennom høy andel innskuddsdekning.

PILAR 3 -KRAV OM OFFENTLIGGJØRING AV FINANSIELL INFORMASJON

Pilar 3 supplementære minimumskravene i Pilar 1 og Pilar 2. Pilar 3 bidrar til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av finansiell informasjon for mulighet til vurdering av bankens risikonivå, styring og kontroll og bankens kapitalisering. Næringsbankens Pilar 3-rapport vil bli gjort tilgjengelig på bankens hjemmeside.

OPERASJONELL RISIKO

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av sviktende prosesser eller systemproblematikk, menneskelige feil eller eksterne hendelser og juridisk risiko. Operasjonell risiko og tapshendelser ligger i den løpende driften av banken. Næringsbanken har policyer, rutinebeskrivelser, fullmakts struktur som tiltak til å redusere den operative risikoen. Næringsbanken har også tegnet hensiktsmessige forsikringer samt utarbeidet beredskaps- og kriseplaner for å håndtere alvorlige og kritiske hendelser.

MARKEDSRISIKO

Næringsbanken skal ha lav/moderat markedsrisiko. Markedsrisiko skal ikke være et kjerneområde for Næringsbanken. Næringsbanken skal kun være eksponert for markedsrisiko som følge av bankens inn- og utlånsporteføljer og bankens behov for likviditetsforvaltning i rentebærende papirer.

Renterisiko i Næringsbanken skal kun være knyttet til renter i bankens produkter og til viss del i verdipapirer som banken investerer i. Samlet renterisiko skal beregnes som samlet estimert verdiendring for alle rentebærende poster og rentederivater ved to prosentpoengs endring i alle renter (parallelskift i rentekurven). Næringsbanken har policy og rutiner for håndtering av renterisiko.

NOTE 7: UTLÅN TIL KREDITTINSTITUSJONER

UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

(NOK 1 000)	2019	2018
Utlån til kredittinstitusjoner (netto uten avtalt løpetid)	195 033	70 907

NOTE 8: UTLÅN TIL KUNDER

(NOK 1 000)	2019	2018
Brutto utlån og fordringer på kunder	1 151 740	401 700
Nedbetalingslån	1 003 219	346 948
Kasse- og brukskreditter	75 205	26 865
Byggelån	73 315	27 887
12-mnd forventet kredittap på friske utlån (steg 1)	-386	-197
Nedskrivninger som følge av økt kredittrisiko (steg 2)	-159	-238
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	-274	0
NETTO UTLÅN TIL KUNDER	1 150 920	401 265

NOTE 9: FORFALTE UTLÅN

TABELLEN VISER LÅN OG KREDITTER MED MANGLENDE BETALINGER UTFRA ANTALL DAGER SOM KRAV ER UBETALT.

(NOK 1 000)	31.12.2019	31.12.2018
0- 30 dager	15 478	21 085
30-60 dager	533	0
60-90 dager	0	0
over 90 dager	4 872	0
SUM	20 883	21 085

NOTE 10: TAP PÅ UTLÅN

Utlån til og fordringer på kunder innregnes og vurderes til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rente metode. Tap på utlån blir vurdert etter IFRS 9. Nedskrivning blir foretatt basert på tilgjengelig informasjon om fortid, nåtid og estimerer for fremtiden på balansedagen.

Modellen Banken benytter vurderer tap på utlån i 3 steg. Stegene er beskrevet nedenfor:

Steg 1: Engasjement som anses som friske og et forventet tap neste 12 måneder blir nedskrevet på lånene. Friske utlån er definert som utlån hvor det ikke har vært en vesentlig økt kredittrisiko siden førstegangsinnregning.

Steg 2: Overgang til steg 2 skjer når Banken får informasjon som tilsier at det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko. Slik informasjon innebærer blant annet restanse, adferd til kunder og andre kriterier satt av

Banken. Eksempelvis restanse over 30 dager, hvis det er flere enn 2 restanser på minimum 5 dager innen 12 måneder eller en av kundens konti flyttes til steg 2 og kunden har andre konti tilsier økt kredittrisiko.

Steg 3: Hvis lånet blir misligholdt flyttes det til steg 3. Banken definerer utlån som er misligholdt over 90 dager som misligholdt. Banken inkluderer også saker hvor de blir kjent med vesentlige finansielle utfordringer hos låntaker i steg 3. Slik informasjon kan være regnskapsinformasjon eller andre opplysninger fra kunder.

I tillegg til triggere for overgang til ulike steg i modellen blir beregningen gjort basert på blant annet følgende input; Sannsynlighet for mislighold (PD), eksponering på tidspunkt for mislighold, og tap gitt mislighold. Se beskrivelse av modellen nedenfor.

FORUTSETNINGER FOR MODELLEN

Målingen av avsetning for forventet tap baserer seg på en standard modell utarbeidet av vår systemleverandør.

Næringsbanken har hatt drift i to år. I denne relativt korte perioden har ikke banken blitt påført konstaterte tap mot kunder. Vi har derfor begrenset med historiske data som skal legges til grunn for å beregne fremtidige forventede tap.

Vi benytter derfor en standardmodell som beregner tapsavsetninger basert på skjønsmessige parametere som er generell for flere banker. Bankens modell for beregning av forventet kredittap er gjenstand for løpende gjennomgang og utvikling.

MODELLBESKRIVELSE

Banken har en risikoklassifiseringsmodell-saksbehandlermodell (iQbank), som danner utgangspunkt for en enhetlig vurdering av den risiko banken påtar seg og er utgangspunkt for å bestemme sannsynligheten for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Risikoklassifiseringen gjøres langs 2 linjer.

Kundenes tilbakebetalingsevne vurdert ved størrelsen av kontantstrøm og egenkapital. I tillegg kommer vurderinger av hvitvaskingsregler og miljørisiko som til en viss grad vil påvirke klassifiseringen. Kunde klassifiseringen blir

gjennomført ved hjelp av en beregningsmodul i et saksbehandlingsverktøy (iQbank)

I sikkerhetsdimensjonen vurderes kvaliteten av pantet etter nøkterne forhåndsbestemte sikkerhetsvurderinger. I tillegg vurderes pantenes likviditet og svingninger på markedspriser over tid.

Klassifiseringen blir foretatt i en modell som varierer fra klasse 1 til 12, hvor av de to siste klassene viser kunder som er misligholdt. De aller fleste kunder ligger i lav og normalrisikobegrepet.

Risikoklassifiseringen gjøres i bankens risikoklassifikasjonssystem, hvor alle kunder som ikke er i mislighold eller i brudd på lånevilkår, tildeles en risikoklasse på en skala fra 1 – 10. Banken erfarer at ved nye kundeetableringer tildeles kunden en relativt høy PD inntil kundens adferdsmønster inngår i PD beregningene etter 6 måneder.

Kundene inndeles i tre risikoklasser; Lav (risikoklasse 1-4), Moderat (risikoklasse 5-7) og Høy risiko (risikoklasse 8-10).

Lav risiko (Klasse 1-4) = $PD < 1,25\%$

Moderat risiko (Klasse 5-7) = $1,25\% < PD < 3,5\%$

Høy risiko (Klasse 8-10) = $PD > 3,5\%$

Se note 11 for fordeling mellom risikoklasser.

TAPSAVSETNINGER PR 31.12.19

NEDSKRIVNINGER OG AVSETNINGER

(NOK 1 000)	Utlån kunder nedskrivninger	Ubenyttede kreditter og garantier avsetninger	Totalt
12-mnd forventet kredittap på "friske" utlån (stage 1)	386	89	475
Som følge av vesentlig økning i kredittrisiko, der det ikke foreligger en tapshendelse (steg 2)	160	124	284
Som følge av vesentlig økning i kredittrisiko, der det foreligger en tapshendelse (steg 3)	274	0	274
Konstaterte tap	0	0	0
SUM	820	213	1 033

ENDRINGER I TAPSAVSETNING PÅ UTLÅN, KREDITTER OG GARANTIER SISTE ÅR

(NOK 1 000)	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Tapsavsetning per 01.01.2019	206	326	0
Endring som følge nye eksponeringer	277	245	0
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-26	14	0
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	0	0	0
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	0	-161	274
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	0	0	0
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	0	0	0
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	72	-87	0
Endring som følge av redusert portefølje	-54	-52	0
TAPSAVSETNING PR 31.12.2019	475	284	274

ØKNING AV KREDITTRISIKO

Banken utarbeider fortløpende en oversikt over utsatte engasjement for oppfølging (Watch-List). Dette er en kvalitativ utarbeidet oversikt for å fange opp om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Enhver situasjon hvor det er mistanke om at det er oppstått forhold av negativ betydning for engasjementet/kunden vil bli vurdert satt opp på denne listen.

Indikatorer for å komme i betraktning på en slik liste er både av intern og ekstern art. Eksempler på dette kan være likviditetsproblemer hos kunden, tydelige svikt i

regnskapsrapporter mot budsjett. Bortfall av viktige forretningsområder, endring i rammebetingelser eller bortfall av nøkkelpersonell eller lignende.

Pr 31.12.19 har banken 6 engasjementer som er satt opp på en slik Watch-list. Samtlige engasjement er etablert med sikkerhet, hvorav hoveddelen er med pant i fast eiendom.

MISLIGHOLD

Ved vurdering om mislighold har banken lagt til grunn standard presumpsjon på at det foreligger mislighold hvis mislighold er over 90 dager etter forfall.



NOTE 11: KREDITTEKSPONERING OG KVALITET

TOTAL KREDITTEKSPONERING

(NOK 1000)	2019
Sentralbank	42 681
Kredittinstitusjoner	152 352
Foretak	349 801
Pant i eiendom	947 447
Mislighold	11 497
Fondsobligasjoner	66 344
Aksjer	332
Andre eiendeler	13 482
SUM EKSPONERING	1 583 936

OVERSIKT OVER UTLÅN TIL KUNDER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

(NOK 1 000)	Trukket engasjement	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	SUM
Lavrisiko	230 790	1 612	27 662	260 064
Moderat risiko	777 153	6 562	115 970	899 685
Høyrisiko	143 797	170	4 030	147 997
TOTAL	1 151 740	8 344	147 662	1 307 746
Nedskrivninger	-820	-10	-203	-1033
NETTO	1 150 920	8 334	147 459	1 306 713

KREDITTEKSPONERING FORDELT PÅ GEOGRAFI

(NOK 1 000)	Utlån	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Samlet kreditt-eksponering
Innlandet Fylke	807 490	5 012	107 121	919 623
Viken Fylke	195 670	2 012	25 102	222 784
Oslo	114 050	88	14 766	128 904
Norge i øvrig	34 530	1 231	672	36 433
SUM	1 151 740	8 343	147 661	1 307 744

UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NÆRING/SEKTOR

(NOK 1 000)	Utlån	Garantier	Ubenyttede kredittammer
Personkunder	58 889		6 542
Omsetning og drift av fast eiendom	468 809	1 219	82 939
Utvikling av byggeprosjekter	155 500	0	11 543
Faglig og finansiell tjenesteyting	129 032	136	4 986
Jordbruk og tilknyttede tjenester	104 888	200	6 805
Bygge- og anleggsvirksomhet	54 959	1 733	7 414
Varehandel, reparasjon av motorvogner	42 722	2 281	3 539
Industri	41 680	1 270	16 798
Forretningsmessig tjenesteyting	28 528	0	1 889
Utenrikssjøfart og rørtransport	18 703	1 253	3 155
Skogbruk og tilknyttede tjenester	17 801	251	500
Tjenesteytende næringer ellers	15 651	0	1 450
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	7 774	0	0
Transport ellers og lagring	3 790	0	0
Informasjon og kommunikasjon	2 701	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	313	0	100
TOTALSUM	1 151 740	8 343	147 660

EXPONERING ETTER SIKKERHETSDEKNING

(NOK 1000)	2019
Sikkerhetsverdi over 100%	1 027 816
Sikkerhetsverdi 85%-100%	169 738
Sikkerhetsverdi 75%-85%	21 595
Sikkerhetsverdi 65%-75%	10 598
Sikkerhetsverdi 55%-65%	13 139
Sikkerhetsverdi 45%-55%	16 500
Sikkerhetsverdi 35%-45%	6 188
Sikkerhetsverdi under 35%	42 172
TOTAL	1 307 746

Tabellen med sikkerhetsdekning viser utlån, ubenyttede rammer og garantier utfra sikkerhetsverdi i prosent av totaleksponering. Næringsbanken tar i all hovedsak pant i eiendom men også i andre eiendeler. Sikkerhetenes pålydende beløp vurderes i kredittprosessen og gis en depotverdi. Eiendom beregnes i hovedregel mellom 70%-85% av markedsverdi og andre typer sikkerheter i regel til 30% av estimert markedsverdi. Sikkerheten bak kreditter påvirker beregning av kredittap i bankens PD-modell.

TO AV VÅRE UTLÅNSPROSJEKTER 2019

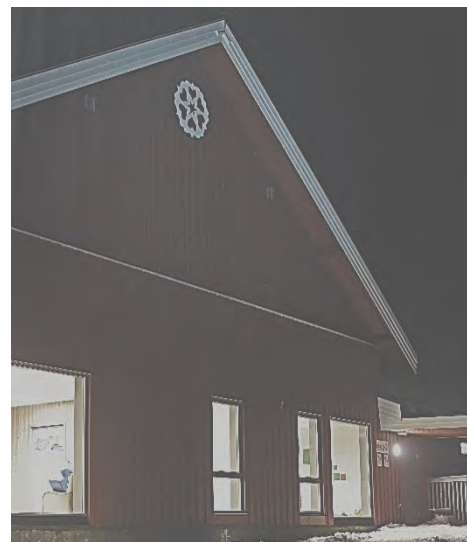
KAUSVOL GARDSBARNEHAGE

«Vi gir tankene vinger og føttene røtter!»

Finansiering av ett gammel grisehus til ett splitter nytt og flott barnehagelokale. Barnehagen bruker fjøset som en pedagogisk ressurs. Med 23 ansatte og 70 barn fordelt på fire avdelinger er Kausvol Gardsbarnehage en viktig bidragsyter i Stange



kommune. Barnehagen har mange utesteder å gå til i nærområdet, gapahuk, stabbur, gildehall og lysthus. Barnehagen er godt synlig fra jernbanelinjen.



NYDAL PARK AS

Finansiering for bygging av 28 leiligheter.
Nydal, Ringsaker kommune.
Lokalisert tett ved E6 og IKEA, Ringsaker.



NOTE 12: RENTERISIKO

Banken har pr 31.12.2019 begrenset renterisiko, da både innskudd og utlån forrentes med flytende rente (fastrente tilbys ikke). Beregningene under tar utgangspunkt i 2 % skift i rentekurven

(NOK 1 000)	Beholdning	Rentedurasjon	Renterisiko
EIENDELER			
Utlån til kunder med flytende rente	1 150 920	0,08	-1 911
Utlån til kunder med fast rente	-	-	-
Rentebærende verdipapirer flytende rente	66 344	0,25	-332
Rentebærende verdipapirer fastrente	-	-	-
GJELD			
Innskudd med flytende rente	1 098 288	0,08	1 823
Innskudd med fast rente	-	-	-
Derivater	-	-	-
SUM RENTERISIKO			-419

NOTE 13: LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er den risiko som er knyttet til bankens mulighet for å finansiere økning i utlån og evnen til å gjøre opp for bankens forpliktelse ved forfall.

Næringsbanken likviditetsrisiko styres gjennom likviditetsstrategi- og policy som bankens styre fastsetter minimum årlig. Likviditetspolicy inneholder interne mål og rammer for tilgjengelig likviditet, sammensetning av overskuddslikviditet og krav til bankens likviditetsbuffer. Likviditetsrisikoen skal være lav. Bankens policy omfatter også en beredskapsplan for at banken skal være forberedt på mulige likviditetskriser.

Næringsbanken har, i tillegg til egenkapital, kundeinnskudd for å finansiere virksomheten. Riktig prising på

innskuddsprodukter og god kommunikasjon med bankens kunder er derfor viktig for å opprettholde god likviditetsstyring. 31.12.2019 var bankens innskuddsdekning 95 %. Den kvantitative vurderingen av bankens likviditetsrisikonivå gjøres i det korte perspektiv ved å beregne bankens likviditet for de kommende 12 månedene. Bankens likviditetssituasjon rapporteres daglig til bankens ledelse. Beregningen i noten er gjort med gjenværende kontraktmessig løpetid på gjeldsposter og forpliktelser per 31 desember.

LIKVIDITETSFORFALL

(NOK 1 000)	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	over 5 år	u/ resttid	TOTALT
Fordringer på sentralbank	42 775	0	0	0	0	0	42 775
Utlån til/fordringer kredittins.	152 258	0	0	0	0	0	152 258
Utlån til kunder	0	1 329	99 578	410 791	639 222	0	1 150 920
Aksjer/andeler/verdipapirer	66 675	0	0	0	0	0	66 675
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	17 545	17 545
SUM EIENDELER	261 708	1 329	99 578	410 791	639 222	17 545	1 430 173
Innskudd fra kunder	709 075	87 434	301 779	0	0	0	1 098 288
Annen gjeld	0	0	0	0	0	4 899	4 899
SUM GJELD	0	0	0	0	0	4 899	4 899
Egenkapital	0	0	0	0	0	326 987	326 987
SUM GJELD OG EK	709 075	87 434	301 779	0	0	331 886	1 430 173
Netto likviditetseksposering	-447 366	-86 105	-202 201	410 791	639 222	-314 341	0

Innskudd er bankens viktigste tilgang på kapital i tillegg til egenkapitalen. En betydelig andel av kundeinnskuddene har oppsigelsestid i henholdsvis 31 dager og 3 mnd. I tabellen over er innskudd på konti med 31 dager

oppsigelsestid plassert i kolonnen 1-3 måneder, mens innskudd med oppsigelsestid på 3 måneder er plassert i kolonnen 3-12 mnd. Øvrige innskudd er plassert i kolonnen Inntil 1 måned, og består i stor grad av innskudd fra privatpersoner under 2 millioner kroner samt operative innskudd fra bankens kredittkunder.

NOTE 14: NETTO RENTEINNTEKTER

RENTERAPPORT

(NOK 1 000)	2019
Renteinntekter	32 260
Kredittprovisjonsinntekter	1 696
Kredittprovisjonsinntekter på kredittrammer	1 474
Andre renterelaterte inntekter	2 296
RENTEINNTEKTER OG LIGNENDE INNTEKTER	36 031
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	13 319
Andre rentekostnader og lignende kostnader	
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER	13 319
NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER	22 712

Banken eier ikke enkeltpapirer (verdipapirer) som gir løpende renteinntekter.

NOTE 15: NETTO PROVISJON OG ANDRE INNTEKTER INKLUSIV INNTEKT FRA FINANSIELLE EIENDELER

NETTO PROVISJON OG ANDRE INNTEKTER

(NOK 1 000)	2019
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 470
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1 413
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	1 493
Andre driftsinntekter	196
NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	1 747

NOTE 16: GODTGJØRELSE OG YTELSER TIL LEDENDE ANSATTE

Styret gir følgende erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte mv. i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a:

GODTGJØRELSE TIL ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Styrets leder fastsatte administrerende direktørs lønn i møte den 7.5.2019 til 1.800.000 kroner.

Næringsbankens retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til administrerende direktør og øvrig ledelse skal understøtte bankens strategi. Styrets godtgjørelsesutvalg består av deler av det samlede styret til enhver tid. Godtgjørelsesutvalget innstiller i saker som omhandler godtgjørelse i overensstemmelse med forskrift og godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner mv.

Styret legger til grunn at administrerende direktør skal ha konkurransedyktig lønn og betingelser. Godtgjørelse og betingelser skal ikke være egnet til å skade Næringsbankens omdømme.

Administrerende direktør fastsetter godtgjørelse til ledende ansatte i banken i samråd med styrets leder. Lønn fastsettes utfra behov for å gi konkurransedyktig betingelser innenfor bankens fokusområder. Lønnen skal bidra til at Næringsbanken trekker til seg og beholder ledende ansatte med ønsket kompetanse og erfaring. Lederlønnen skal være konkurransedyktig, men ikke ledende i bankens område.

STYRELEDERS BETINGELSER

Styreleder i Næringsbanken, Kristian Holth, mottok i 2019 en samlet godtgjørelse på kr 125 000

GODTGJØRELSE OG LIGNENDE I 2019

(NOK 1.000)	Fast årslønn 31.12.2019	Utbetalt lønn 1)	Andre godtgjørelser	Pensjon kostnad 2)	Antall aksjer 3)
LEDELSE					
Øystein Snuggerud, adm direktør	1 800	1 700	115.2	93.1	196 000
Per Arne Kvaalen, CFO	1 072	1 093	15.9	82.5	10 000
Vegard Sæten, Banksjef Marked	1 350	1 350	20.4	95.6	205 000
Erik Hoel, Kredittsjef	1 250	1 167	23.7	87.2	16 000
Marit F. Borg, Kredittsjef 4)	960	200	3.1	18.2	
SUM LEDELSE	6 432	5 510	178.3	376.6	427 000

1) Utbetalt lønn avviker fra fast årslønn, årlig korreksjon. 2) Pensjonskostnad er etter ant måneder ansatt i Banken. 3) Aksjer eid direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor ansatte har en eierandel. Øystein Snuggerud eierandel 50% i Snuggerud AS. Vegard Sæten eierandel 100% i Kapamara Invest AS. 4) Marit Fossbråten Borg ansatt 14.10.2019

GODTGJØRELSE TIL STYRET

(NOK 1 000)	Utbetalt honorar 1)	Antall aksjer 2)
Styret		
Kristian Holth, styreleder	125.0	1 361 000
Oda Marie Myklebust, nestleder	125.0	2 000
Jan Tore Meren, medlem	125.0	
Steffen Hellum, medlem	125.0	207 000
Gro P. Hvammen, medlem	125.0	
SUM STYRET	625.0	1 507 000

1) Honorar utbetalt i 2019 er for 2018, derfor avvik i honorar. Honorar for 2019 utbetales etter GF 2020. 2) Aksjer eid direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor styremedlemmene har en eierandel. Kristian Holth eierandel 33.3% i Constructio AS, Steffen Hellum eierandel 100% i Spirius AS.

ANTALL ÅRSVERK

Banken har hatt 10,7 antall årsverk i regnskapsåret 2019 (8,3 årsverk i 2018).

HONORAR TIL REVISOR

Godtgjørelse til revisor har for regnskapetåret vært kr 498 303 inkl. merverdiavgift. Dette fordeler seg med kr 187 500 for lovpålagt revisjon, kr 222 481 for andre attestasjoner, kr 38 714 for skattekostnad og kr 49 608 for andre tjenester utenfor revisjon.

NOTE 17: ANDRE DRIFTSKOSTNADER

(NOK 1 000)	2019	2018
IT- kostnader	2 081	1 483
Kontorrekvisita, porto mv.	134	119
Salg, representasjon og markedsføring	296	225
Andre administrasjonskostnader	300	140
ADMINISTRASJONSKOSTNADER	2 811	1 967
Husleie og andre driftskostnader	484	531
Honorar revisor, konsulent og juridisk bistand	1 471	2 450
Medlemskontingenter	296	262
Forsikringer	63	55
Øvrige driftskostnader	734	861
ANDRE DRIFTSKOSTNADER	3 048	4 159

NOTE 18: PENSJONSFORPLIKTELSER

Næringsbanken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon og har pensjonsordning som oppfyller kravene etter loven. Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning for alle ansatte dekket i Sparebank 1 Forsikring AS.

PENSJONSAVTALEN BESTÅR AV:

Innskuddspensjon med betalingsfrihet ved arbeidsuførhet.

INNSKUDDSPENSJON

Innskuddspensjon er en spareordning hvor Banken årlig sparer ett beløp til alderspensjon. Størrelsen på den fremtidige alderspensjon avhenger av innskuddene,

avkastningen og lengden på utbetalingsperioden.

Utbetalingene kan tidligst starte fra 62 år, og senest 75 år.

BETALINGSFRITAK VED ARBEIDSUFØRHET

Denne ordningen sikrer innbetalingen til pensjonsavtalen fortsetter ansatte blir arbeidsufør utover 12 måneder. Sparebank 1 Forsikring overtar dette innbetalingsansvaret i henhold til uføregraden (minimum 20%) og så lenge uførheten varer, maksimalt til fylte 67 år.

Innbetalingen reguleres med 3% hvert år, for å ta høyde for eventuelle lønnsøkning som ville vært i perioden.

Banken har ingen pensjonsforpliktelser utover innbetalt årlig premie på nevnte ordninger. Pensjonskostnad innskuddsbasert ordning var 713 545 kr i 2019.

ANSATTE I NÆRINGSBANKEN ASA.



NOTE 19: SKATT

BEREGNING AV BETALBAR SKATT	2019	2018
Resultat før skattekostnad	3 080 054	-11 608 133
Permanente forskjeller	1 403 341	-582 003
Endring midlertidige forskjeller	-766 963	882 223
Utnyttelse av fremførbart underskudd	-3 716 431	0
SKATTEPLIKTIG INNTEKT, GRUNNLAG BETALBAR SKATT	0	-11 305 896
Skattesats	25 %	25 %
BETALBAR SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT	0	0

BETALBAR SKATT FREMKOMMER SOM FØLGER:	2019	2018
Skatt på årets resultat	0	0
Skatt på tidligere års resultat	0	0
SUM BETALBAR SKATT	0	0

SKATTEKOSTNAD	2019	2018
Betalbar inntektsskatt for året	0	0
Endring utsatt skatt	-5 039 330	0
SUM SKATTEKOSTNAD	-5 039 330	0

OVERSIKT OVER MIDLERTIDIGE FORSKJELLER	2019	2018
Varige driftsmidler / Immaterielle eiendeler	873 023	106 060
Aksjer og andre verdipapirer	-1 595 071	582 003
Fremførbart underskudd	-19 435 271	-22 245 970
SUM FORSKJELLER	-20 157 318	-21 557 906
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt / utsatt skattefordel	0	21 557 906
GRUNNLAG UTSATT SKATT+/UTSATT SKATTEFORDEL-	-20 157 318	0
Skattesats	25 %	25 %
SUM BOKFØRT UTSATT SKATTEFORDEL	-5 039 330	0

IKKE BOKFØRT UTSATT SKATTEFORDEL	0	5 389 477
----------------------------------	---	-----------

AVSTEMMING FRA NOMINELL TIL FAKTISK SKATTESATS	2019	2018
25% skatt av resultat før skatt	770 013	-2 902 033
25% skatt av permanente forskjeller	350 835	-145 501
25% skatt av midlertidige forskjeller	-191 741	220 556
25% skatt av utnyttelse av fremførbart underskudd	-929 108	0
25% av ikke balanseført utsatt skattefordel	0	2 826 978
Endring utsatt skatt	-5 039 330	0
SKATTEKOSTNAD I HENHOLD TIL RESULTATREGNSKAP	-5 039 330	0

NOTE 20: AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER

ANDELER I VERDIPAPIRFOND (NOK 1 000)	BOKFØRT VERDI	VIRKELIG VERDI
DNB Global Treasury	40 712	40 712
Holberg OMF	20 327	20 327
Pluss Likviditet II	5 305	5 305
SUM ANDELER I VERDIPAPIRFOND	66 344	66 344

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

AKSJER (NOK 1 000)	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi
Aksjer SDC	331	331
SUM AKSJER	331	331

NOTE 21: VALUTARISIKO OG FINANSIELLE DERIVATER

Næringsbanken har ingen valutaeksponering utover løpende fakturering fra SDC (It leverandør) i DKK. Banken har ikke benyttet seg av finansielle derivater i 2019

NOTE 22: VARIGE DRIFTSMIDLER

VARIGE DRIFTSMIDLER (NOK 1 000)	2019	2018
Anskaffelseskost pr 1.1	1065	382
Tilgang		683
Avgang		
ANSKAFFELSESKOST PR 31.12	1065	1 065
Akkumulerte av/nedskrivninger pr 1.1	-237	-9
Årets utrangeringer		
Årets avskrivninger	-206	-228
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-443	-237
BOKFØRT VERDI PR 31.12	622	828

NOTE 23: IMMATERIELLE EIENDELER

(NOK 1 000)	2019	2018
Anskaffelseskost pr 1.1	13 156	12 180
Tilgang		976
Avgang		
ANSKAFFELSESKOST PR 31.12	13156	13 156
Akkumulerte av/nedskrivninger pr 1.1	-1 322	-227
Årets utrangeringer		
Årets avskrivninger	-1 504	-1 322
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-2 826	-1 549
BOKFØRT VERDI PR 31.12	10 330	11 834

Økonomisk levetid er 5, 8 og 10 år

Avskrivningsplan er lineær

Verktøysanskaffelser BITS avskrives på 8 år

Andre varige oppstart kostnader avskrives på 10 år

Varige driftsmidler avskrives på 5 år

NOTE 24: INNSKUDD FRA KUNDER

INNSKUDD FRA KUNDER FORDELT PÅ SEKTOR/ NÆRING

(NOK 1 000)	2019	2018
Personkunder	582 092	57 461
Jordbruk, skog og fiske	53 816	38 674
Industri	66 996	17 988
El, gass, damp og varmt.	2 197	775
Bygge- og anleggsvirksomhet	43 931	49 723
Varehandel	18 671	26 123
Transport og lagring	26 359	17 981
Finans og investering	16 474	8 346
Omsetning og drift av fast eiendom	92 256	66 425
Faglig vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	163 645	60 524
Forretningsmessig tjenesteyting	17 573	498
Helse- og sosialtjenester	6 590	2 261
Annen tjenesteyting	7 688	12 152
SUM	1 098 287	358 931

NOTE 25: ANNEN GJELD OG AVSETNING FOR PÅLØPTE KOSTNADER OG FORPLIKTELSER

(NOK 1 000)	2019	2018
Leverandørgjeld	343	647
Skattetrekk	549	408
Arbeidsgiveravgift, finansskatt, finansskatt på FP	553	406
Skyldig omvendt MVA	55	58
Annen gjeld, Delavregning nr.1, garantier	791	313
ANNEN GJELD	2 290	1 832
Påløpt kostnad / avsetning feriepenger	1 096	1 053
Andre påløpte kostnader	300	0
PÅLØPTE KOSTNADER	1 396	1 053



NOTE 26: AKSJONÆRER

NAVN	BEHOLDNING 31.12.2019	ANDEL
ØMF HOLDING AS	1 361 000	9,99 %
CONSTRUCTIO AS	1 361 000	9,99 %
LY FORSIKRING ASA	910 921	6,69 %
KNARTEN HOLDING AS	600 000	4,41 %
OPULENS NÆRING 1 AS	480 000	3,52 %
HAMK AS	360 000	2,64 %
ØSTTORP INVEST AS	360 000	2,64 %
STENSHAGEN INVEST AS	300 000	2,20 %
RINGKJØB INVEST AS	250 000	1,84 %
OPULENS INVEST AS	240 000	1,76 %
INPERIVA TOMT AS	240 000	1,76 %
JOHS OLSEN EIENDOM AS	207 000	1,52 %
SKATTUM EIENDOM A/S	207 000	1,52 %
SPIRUS AS	207 000	1,52 %
KAPAMARA INVEST AS	205 000	1,51 %
HAUGANS HUS MARKEDSINVEST AS	200 000	1,47 %
GRUNDFOND AS	200 000	1,47 %
BRALK EIENDOM AS	200 000	1,47 %
TIN MILOVANOVIC SKOGSERVICE AS	200 000	1,47 %
SNUGGERUD AS	196 000	1,44 %
ØVRIGE AKSJONÆRER	5 333 070	39,16 %
SUM	13 617 991	100,00 %

Næringsbanken ASA hadde pr 31.12.2019 en aksjekapital på kr 122 561 919,- fordelt på 13 617 911 aksjer hver pålydende kr 9,-. Banken hadde på samme tidspunkt 157 aksjonærer. Alle aksjer gir lik stemmerett. Ledende ansatte i Næringsbanken ASA eide 427 000 aksjer tilsvarende 3,1 % av totalt antall aksjer direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse.

Frittstående tegningsretter (warrants)

I forbindelse med etableringen av banken ble det utstedt 1 000 000 frittstående tegningsretter til initiativtakerne med løpetid på fem år. Tegningsrettene vil ikke kunne utøves før tre år etter utstedelse og ikke senere enn fem år etter utstedelse. Utøvelseskursen vil bli satt til NOK 25. Initiativtakerne er LY forsikring ASA, Kapamara Invest AS og Snuggerud AS.

NOTE 27: RESULTAT PER AKSJE

Fortjeneste etter skatt pr aksje er kr 0,60

NOTE 28: HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke vært vesentlige hendelser som påvirker resultat og de verdivurderinger som er gjort utover de hendelser som er reflektert i årsregnskapet.

NOTE 29: NØKKELTALL

(NOK 1 000)	2019	2018
SOLIDITET		
Kapitaldekning (i%)	31,3 %	44,9 %
Forvaltningskapital	1 430 173	546 034
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	1 044 485	409 514
Egenkapital	326 987	184 120
Uvektet kjernekapitalandel	21,9 %	
LIKVIDITET		
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	321 %	874 %
INNSKUDDS - OG UTLÅNSUTVIKLING		
Utlån til kunder	1 150 920	401 265
Utlånsvekst siste 12 mnd	187 %	
Innskudd fra kunder	1 098 288	358 931
Innskuddsvekst siste 12 mnd	206 %	
Innskuddsdekning	95 %	89 %
RENTABILITET/LØNNSOMHET		
Totalrentabilitet 1	0,8 %	-3,2 %
Egenkapitalrentabilitet 2	3,9 %	-6,1 %
Rentenetto 3	2,4 %	1,4 %
Kostnad/inntekt (%)	91 %	300,4 %
Resultat per aksje	0,60	-1,27
Bokført egenkapital pr aksje	24,01	20,19

1 Totalrentabilitet: Resultat pr 31.12.19 i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i 2019

2 Egenkapitalrentabilitet: Resultat pr 31.12.19 i prosent av gjennomsnittlig egenkapital i 2019

3 Rentenetto: netto rente- og kredittprovisjonsinntekter pr 31.12.19 i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i 2019



Næringsbanken ASA
Åsmarkvegen 2
2390 Moelv
Sentralbord: +47 481 08 800
post@naeringsbanken.no
Org.nr. 917 850 984
www.naeringsbanken.no





KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

Telephone +47 04063
Fax +47 22 60 96 01
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Næringsbanken ASA

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Næringsbanken ASAs årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner

Offices in:

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alta	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodø	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Ålesund

nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyrggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

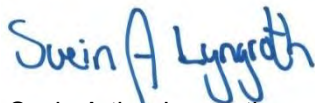
Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokførings-skikk i Norge.

Oslo, 16. mars 2020
KPMG AS



Svein Arthur Lyngroth
Statsautorisert revisor