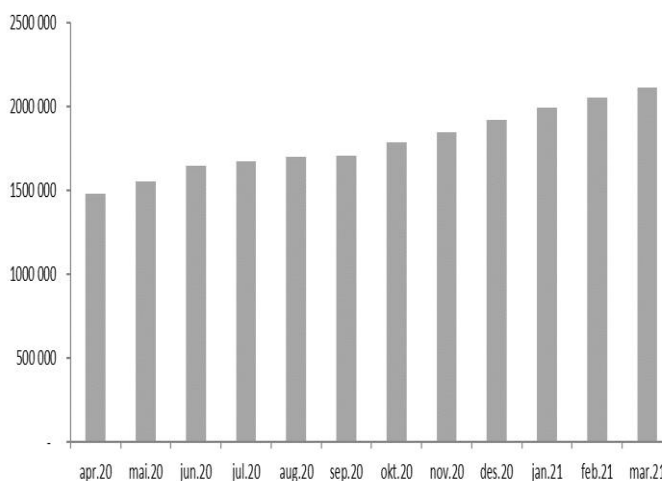


Kvartalsrapport 1. Kvartal 2021

Hovedpunkter

- Resultat i kvartalet på 12 millioner kroner før skatt
- Egenkapitalavkastning etter skatt på 9,9 % i kvartalet
- Kostnadsprosent på 34,6 %
- Ren kjernekapitaldekning på 16,1 %
- Utlån til kunder på 2113 millioner kroner per 31.03.2021
- Innskudd fra kunder utgjorde 2276 millioner kroner ved utgangen av kvartalet



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 1. kvartal

Bankens positive utvikling har fortsatt inn i det nye året, og vi er stolte av å presentere et svært godt resultat for første kvartal. Fortsatt vekst i utlån til riktig pris, god kostnadskontroll og ingen konstaterte tap, gjør at banken når stadig nye delmål. I denne perioden er vi særlig fornøyd med å levere en egenkapitalavkastning på 9,9 % og tar med det et solid steg på vei mot målet om + 10 % avkastning på egenkapitalen. I perioden har vi passert 2 milliarder kroner i utlån til kundene, også her ligger utviklingen godt foran forventning. Kostnadskontroll har vært, er, og vil fortsatt være et viktig suksesskriteeria for banken, og en kostnadsprosent på 35 % tilsier at vi er på riktig vei også her.

Når det gjelder Covid -19 tiltak har banken tilpasset seg råd og føringer fra regionale og nasjonale myndigheter. Organisasjonen har vist seg svært omstillingsdyktig og bankens ansatte har hatt tilnærmet normal arbeidssituasjon, dog med bruk av hjemmekontor for enkelte funksjoner.

Finansielle tall

Bankens resultat for 1. kvartal viser et overskudd på 12 millioner kroner før skatt, mot 2,6 millioner kroner før skatt i 1. kvartal 2020. Hovedårsaken til resultatforbedringen er betydelig økning i utlånsvolum (se figur), samt god kostnadskontroll. Største inntektskilde i kvartalet er inntekter fra renter og lignende inntekter hvor netto rente og kredittprovisjonsinntekter er på 18,5 millioner kroner, mot 10,6 millioner kroner i samme periode i 2020. Største kostnadspost er knyttet til personal med 4,6 millioner kroner, en økning fra 4,2 millioner kroner i 1. kvartal 2020. Banken oppnådde en rentenetto på 2,9 % i kvartalet, mens kostnadsprosenten kom inn på 34,6 %. Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 9,9% i kvartalet.

Netto utlån til kundene har økt med 193 millioner kroner siden årsskiftet, og utgjør 2113 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal. Innskudd fra kundene har økt med 129 millioner kroner, og utgjør 2276 millioner kroner pr 31.03.

Banken har i perioden kjøpt aksjer i Brage Finans tilsvarende 0,5 % av selskapet. Brage Finans er bankens samarbeidspartner på leasing og eierandelen harmonerer godt med bankens andel av samlet portefølje i selskapet.

Total balanse var ved utgangen av perioden 2726 millioner kroner. Volumutviklingen i balansen er noe høyere enn forventet.

Utlånsporteføljen

Gjennomgang av kundeporteføljen viser at banken har svært få kunder som er direkte berørt av COVID – 19 utbruddet og den markedsuro utbruddet har ført med seg. Som naturlig følge av bankens geografiske markedsområde har banken ingen direkte eksponering mot olje/offshore.

Nedskrivninger / tapskostnad

Bankens resultatførte tapsavsetninger i første kvartal er 1,4 millioner kroner. Pr 31.03 er nedskrivningene 5,2 millioner kroner. Nedskrivningene fordeler seg på 1,8 millioner kroner i steg 1, 2,7 millioner kroner i steg 2 og 0,7 millioner kroner i steg 3.

Samlet tapsavsetning av brutto utlån er 0,24 % pr 31.3, en økning fra 0,19 % pr 31.12.2020. Økte individuelle nedskrivninger er hovedårsaken til endringen. Av forsiktighetshensyn har banken valgt å videreføre økte tapsavsetninger utover modellbaserte nedskrivninger. Banken har ingen konstaterte tap pr 31.3.

Soliditet

Banken er godt kapitalisert og har en ren kjernekapitaldekning på 16,07 % pr 31.3. Uvektet kjernekapitalandel er 13,66 %

Nedgangen i ren kjernekapitaldekning sammenlignet med utgangen av fjerde kvartal 2020 skyldes økning i utlånsvolum, og er i henhold til bankens planer.

Likviditet

Bankens likviditetssituasjon er svært god og LCR pr 31.03 var 661 %. Likviditetsporteføljen er plassert i bankinnskudd samt rentefond med høy likviditet og lav risiko.

Markeds og framtidutsikter

Vi opplever at vårt konsept med fokus på rådgivning og handlekraft står sterkere enn noen gang. Vi registrerer også at eksisterende banker har noe mindre interesse for nye kunder og prosjekter, noe som gir muligheter for en utfordrerbank som Næringsbanken.

Selv om banken er mulighetsorientert er vi ydmyke ovenfor den usikkerhet som fortsatt er knyttet til utfallet av COVID-19 pandemien. Banken vil fortsatt ha fokus på tett overvåkning av porteføljen for raskt å kunne avdekke eventuelle endringer hos kundene. Med god soliditet og betydelige likviditetsreserver er banken godt rustet til å håndtere situasjonen dersom utviklingen skulle gå i feil retning.

Fallet i markedsrentene gjennom 2020 reduserte bankens fundingkostnad betydelig, samtidig som utlånsrentene ikke ble redusert i like stor grad. Selv om banken forventer noe press på utlånsrentene i kommende perioder, forventer vi at rentemarginen holdes på om lag samme nivå i kommende kvartal. Banken har fått en god start på året, og styret ser optimistisk på muligheten for banken fremover.

Annen informasjon

Kvartalsregnskapet er ikke revidert

Hendelser etter balansedato

Ingen hendelser

Moelv 21. april 2021

Styret i Næringsbanken ASA



Gunnar Gabrielsen

Styreleder



Oda Marie Myklebust

Nestleder



Steffen Hellum

Styremedlem



Gro Prædel Hvammen

Styremedlem



Lars Tjeldflaat

Styremedlem



Øystein Snuggesrud

Daglig leder

Nøkkeltall

Alle tall i NOK 1000

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning i %	16,07 %	24,50 %	17,72 %
Kjernekapitaldekning i %	17,94 %	24,50 %	19,80 %
Kapitaldekning i %	20,29 %	24,50 %	22,39 %
Forvaltningskapital	2 725 702	2 119 538	2 585 770
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	2 130 421	1 331 929	1 927 651
Egenkapital	390 586	328 933	382 125
Uvektet kjernekapitalandel	13,66 %	15,00 %	14,42 %
Likviditet			
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	661 %	536 %	709 %
Innskudds - og utlånsutvikling			
Utlån til kunder	2 112 556	1 415 221	1 919 172
Utlånsvekst siste 12 mnd	49 %	182 %	67 %
Innskudd fra kunder	2 275 924	1 784 133	2 147 281
Innskuddsvekst siste 12 mnd	28 %	296 %	96 %
Innskuddsdekning	108 %	126 %	112 %
Bokført egenkapital pr aksje	25,74	24,15	25,12
Rentabilitet/lønnsomhet			
Egenkapitalrentabilitet 1	9,9 %	0,6 %	4,5 %
Rentenetto 2	2,9 %	0,6 %	2,6 %
Kostnad/inntekt (%)	34,6 %	63,0 %	55,7 %
Resultat etter skatt per aksje	0,62	0,14	1,11

1 Egenkapitalrentabilitet: Aksjonærenes andel av resultatet etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital uten fondsobligasjon (annualisert)

2 Rentenetto: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (annualisert)

Sammendratt Resultatregnskap

Oppstilling over resultat og andre inntekter og kostnader	Note	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
<i>Alle tall i NOK 1000</i>				
Renteinntekter og lign. inntekter		24 492	17 980	81 885
Rentekostnader og lign. kostnader		5 953	7 333	31 568
Netto rente- og kredittprovisjonsinnt.		18 539	10 647	50 317
Provisjonsinntekter og innt. fra banktjenester		1 026	647	3 222
Provisjonskostnader og kostn. ved banktj.		489	534	2 165
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstr.		-	-	-
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin.instr.	6	1 348	102	3 302
Andre driftsinntekter		-	-	-
Netto andre driftsinntekter		1 886	215	4 359
Sum driftsinntekter		20 425	10 862	54 676
Lønn og andre personalkostnader		4 595	4 158	20 183
Andre driftskostnader		1 890	2 284	8 184
Av-/nedskrivninger, verdiendr. på ikke-finansielle eiend.		577	428	2 104
Sum driftskostnader		7 062	6 869	30 471
Kreditttap på utlån og garantier	4	1 354	1 398	2 779
Resultat for perioden før skatt		12 009	2 594	21 426
Skatt på ordinært resultat		3 002	649	5 755
Resultat etter skatt for perioden		9 007	1 946	15 671
Aksjonærenes andel av resultatet		8 461	1 946	15 138
Andel tilhørende eiere av AT1		546	-	533
Resultat etter skatt for perioden		9 007	1 946	15 671
Utvidet resultatregnskap				
<i>Alle tall i NOK 1000</i>				
Periodens resultat		9 007	1 946	15 671
Andre inntekter og kostnader		-	-	-
Totalresultat for perioden		9 007	1 946	15 671

Sammendratt Balanseoppstilling

Balanseoppstilling		31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Note			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 og 4	241 857	390 517	206 189
Utlån til og fordringer på kunder	2 og 4	2 112 556	1 415 221	1 919 172
Sertifikater, obligasjoner	6	350 641	296 305	449 491
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstr.	6	9 434	343	332
Immaterielle eiendeler		7 959	9 956	8 433
Varige driftsmidler		1 335	568	415
Bruksrettseiendel		520	848	602
Utsatt skattefordel		-	4 391	-
Forskuddsbet. ikke påløpte kostn.		1 332	560	1 121
Andre eiendeler		69	830	16
Sum eiendeler		2 725 702	2 119 538	2 585 770
Innlån fra kredittinstitusjoner				
Innskudd og andre innlån fra kunder		2 275 924	1 784 133	2 147 281
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-	-	-
Påløpte kostnader		2 574	2 767	2 878
Avsetninger		246	153	171
Leieforpliktelser		555	875	635
Annen gjeld		5 765	2 677	2 626
Ansvarlig lånekapital		50 052	-	50 053
Sum gjeld		2 335 117	1 790 605	2 203 644
Aksjekapital	7	122 562	122 562	122 562
Overkurs		215 623	215 623	215 623
Annen egenkapital		3 395	-11 197	-11 730
Periodens resultat		9 007	1 946	15 671
Fondsobligasjon		40 000	-	40 000
Sum egenkapital		390 586	328 933	382 125
Sum gjeld og egenkapital		2 725 702	2 119 538	2 585 770
Poster utenfor balansen				
Betingede forpliktelser		-	-	-
Forpliktelser		-	-	-

Sammendratt kontantstrømoppstilling

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat etter skatt	9 007	1 946	15 671
Nedskrivninger utlån og fordringer på kunder og kredittinstitusjoner	1 354	1 398	2 779
Netto utbetalinger i forbindelse med utlån	-194 676	-265 843	-771 160
Netto innbetalinger innskudd kunder	128 643	685 845	1 048 993
Avskrivninger	577	428	2 104
Endring annen gjeld og avsetninger	2 830	1 573	1 412
Endring tilgodehavende fordringer	-265	1 510	-183
Endring utsatt skatt	-	-648	5 039
Andre tidsavgrensninger	-25	-725	-2 509
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-52 555	425 484	302 146
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto investering i verdipapirer	90 319	230 000	379 949
Kjøp av varige driftsmidler	-1 023	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	89 296	230 000	379 949
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innskutt egenkapital	-	-	-
Opptak av ansvarlig lån	-	-	50 000
Opptak av fondsobligasjon	-	-	40 000
Renteutbetalinger ansvarlig lån	-526	-	-508
Renteutbetalinger fondsobligasjon	-546	-	-533
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-1 072	-	88 959
Netto kontantstrøm i perioden	35 668	195 484	11 156
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	35 668	195 484	11 156
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	206 189	195 033	195 033
Beholdning av kontanter/kontantekvivalententer ved periodeslutt	241 857	390 517	206 189

Sammendratt oppstilling over endringer i egenkapitalen

	Selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Fondsobligasjoner	Sum egenkapital
<i>Alle tall i 1000 NOK</i>					
Egenkapital pr. 31.12.2019	122 562	215 623	-11 197		326 987
Resultat for perioden			15 671		15 671
Utbetalte renter fondsobligasjon			-533		-533
Egenkapital pr 31.12.2020	122 562	215 623	3 941	40 000	382 125
Resultat for perioden			9 007		
Utbetalte renter fondsobligasjon			-546		
Egenkapital pr 31.03.2021	122 562	215 623	12 401	40 000	390 586

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 2019 for ytterligere beskrivelse av regnskapsprinsippene.

Note 2 Utlån til kunder

Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	31.03.2021	31.12.2020
<i>Alle tall i NOK 1000</i>		
Utlån til kredittinstitusjoner (netto) uten avtalt løpetid	241 857	206 189
Utlån til kunder		
Brutto utlån og fordringer på kunder	2 117 577	1 922 900
Nedbetalingslån	1 834 810	1 672 944
Kasse og brukskreditter	123 114	126 580
Byggelån	159 653	123 376
12-mnd.forventet kreditttap på "friske" utlån (steg 1)	1 741	1 485
Nedskrivning som følge av vesentlig økning i kredittrisiko, der det ikke foreligger en tapshendelse (steg 2)	2 554	2 202
Nedskrivning som følge av vesentlig økning i kredittrisiko, der det foreligger en tapshendelse (steg 3)	726	41
Netto utlån til kunder	2 112 556	1 919 172

Note 3 misligholdte utlån

Tabellen viser aldersfordelt mislighold (sum engasjement).

Aldersfordeling misligholdte lån og kreditter

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
30-60 dager	627	3 360	2
60-90 dager	-	-	-
over 90 dager	-	5 445	-
SUM	627	8 805	2

Øvrige tapsutsatte engasjement

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.03.2021	31.12.2020
Brutto tapsutsatte engasjement	1 623	1 490
Individuelle nedskrivninger	258	41
Netto tapsutsatte engasjement	1 365	1 449

Note 4 tap på utlån

For nærmere beskrivelse av modell for beregning av tap på utlån henvises til årsrapporten 2019. Som nevnt i styrets kommentar har banken besluttet å øke tapsavsetningene i kvartalet utover de modellbaserte avsetningene, med bakgrunn i utvidede stresstester på eksisterende portefølje. Banken har ingen konstaterte tap pr 31.03.2021.

Nedskrivninger og avsetninger	Utlån kunder nedskrivninger	Ubenyttede kreditter og garantier avsetninger	Totalt
<i>Alle tall i NOK 1000</i>			
12-mnd.forventet kreditttap på "friske" utlån (steg 1)	1 741	39	1 780
som følge av vesentlig økning i kredittisiko, der det ikke foreligger en tapshendelse (steg 2)	2 554	116	2 670
som følge av vesentlig økning i kredittisiko, der det foreligger en tapshendelse (steg 3)	726	10	736
Konstaterte kredittap	-	-	-
SUM	5 021	166	5 187

Endringer mellom steg fra 31.12.2020 til 31.03.2021

Alle tall i NOK 1000

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger 31.12.2020	1 586	2 206	41	3 833
				0
Endring som følge av nye eksponeringer	506	97	0	603
Overført til trinn 1	270	-270	0	0
Overført til trinn 2	-533	935	0	402
Overført til trinn 3	0	0	258	258
Endring som følger av redusert eksponering	-63	-97		-160
Andre endringer i perioden	14	-200	437	251
Nedskrivninger pr 31.03.2021	1 780	2 671	736	5 187

Eksponeringer fordelt på steg

Alle tall i NOK 1000

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Kreditteksponering utlån 31.12.2020	1 661 721	259 689	1 490	1 922 900
Kreditteksponering utlån 31.03.2021	1 769 069	346 517	1 990	2 117 576
Kreditteksponering ubenytt.kreditter og gar. 31.12.2020	190 056	3 903	131	194 090
Kreditteksponering ubenytt.kreditter og gar. 31.03.2021	207 612	13 109	240	220 961
Tapsavsetningsprosent ubenytt.kreditter og gar. 31.12.2020	0,05 %	0,08 %	-	0,05 %
Tapsavsetningsprosent ubenytt.kreditter og gar. 31.03.2021	0,02 %	0,88 %	4 %	0,08 %
Tapsavsetningsprosent utlån 31.12.2020	0,09 %	0,85 %	2,75 %	0,19 %
Tapsavsetningsprosent utlån 31.03.2021	0,10 %	0,74 %	36,48 %	0,24 %

Note 5 kapitaldekning

Kapitaldekning

Alle tall i NOK 1000

	31.03.2021	31.12.2020
Aksjekapital	122 562	122 562
Overkurs	215 623	215 623
Annen egenkapital	3 928	-11 197
Periodens resultat	9 007	15 671
Utbetalte renter fondsobligasjon	-533	-533
Sum balanseført egenkapital	350 587	342 126
Balanseført egenkap. som ikke inngår i ren kjernekapital	-7 928	
Justeringer i ren kjernekapital	-360	
Ren kjernekapital	342 298	
Ansvarlig lånekapital (Tier 1)	40 000	
Sum kjernekapital	382 298	
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	50 000	
Sum Ansvarlig kapital	432 298	
Beregningsgrunnlag	31.03.2021	31.12.2020
Institusjoner	39 769	32 637
Foretak	417 525	378 306
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	1 219 737	1 128 093
Forfalte engasjementer	3 306	-
Eksponeringer med høy risiko	357 835	291 078
Andeler i verdipapirfond	15 220	30 189
Egenkapitalposisjoner	9 417	357
Øvrige engasjement	14 113	13 490
Kapitalkrav kredittrisiko (SA)	2 076 921	1 874 150
Kapitalkrav Operasjonell risiko	53 500	53 500
Totalt beregningsgrunnlag	2 130 421	1 927 650
Ren kjernekapitaldekning	16,07 %	17,72 %
Kjernekapitaldekning	17,94 %	19,80 %
Kapitaldekning	20,29 %	22,39 %
Uvektet kjernekapitalandel	13,66 %	14,42 %

Minstekrav ren kjernekapital	31.03.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.03.2021
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	4,50 %	95 869
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %	53 261
Motsyklisk buffer	1,00 %	1,00 %	2,50 %	21 304
Systemrisikobuffer	3,00 %	3,00 %	3,00 %	63 913
Pilar2	4,00 %	4,00 %	4,00 %	85 217
Sum krav til ren kjernekapital	15,00 %	15,00 %	16,50 %	319 563
Tilgjengelig ren kjernekapital				342 298
Ren kjernekapital utover kravet				22 735

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	198 444	198 444
Holberg OMF	152 197	152 197
Sum andeler i verdipapirfond	350 641	350 641

Aksjer	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi
Aksjer SDC	358	358
Aksjer Brage Finans	9076	9 076
Sum aksjer	9434	9 434

Note 7 aksjonærer

Oversikt over 20 største aksjonærer pr 31.03.2021

Navn	Beholdning	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 %
HAUGANS HUS MARKEDSINVEST 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 %
ECOSØR AS	185 000	1,36 %
OPPLAND EIENDOM AS	180 000	1,32 %
ANDRE AKSJONÆRER	5 373 070	39,46 %
SUM	13 617 991	100,00 %