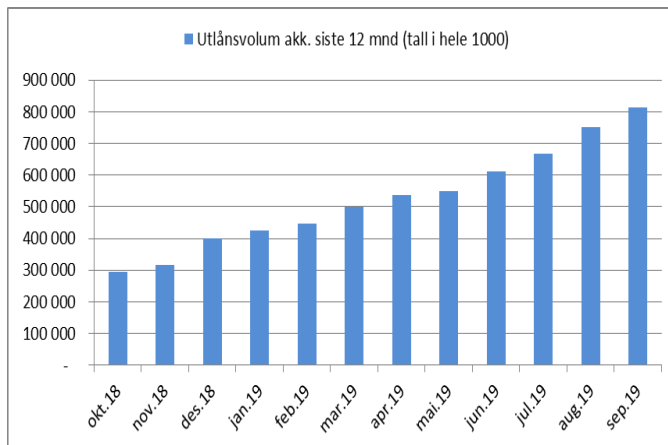


Kvartalsrapport 3. Kvartal 2019

Sterk vekst og økt lønnsomhet

- Netto utlånsvekst var 204 millioner kroner
- Utlån til kunder var 814 millioner kroner per 30. september 2019
- Innskuddsvekst var 43 millioner kroner
- Innskudd fra kunder utgjorde 871 millioner kroner ved utgangen av kvartalet
- Resultat i kvartalet var 0,6 millioner kroner.
- Hittil i år er resultatet – 0,5 millioner kroner.
- Ren kjernekapitaldekning var 23,3 %



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 3. kvartal

3. kvartal ble perioden med størst utlånsvekst til nå i bankens historie, til tross for noe ferieavvikling i juli og august. På innskuddssiden var veksten lavere, noe som må ses i sammenheng med sterk volumvekst i andre kvartal. Banken gjennomførte en aksjeemisjon i september, rettet mot både nye og eksisterende aksjonærer. Styret har mottatt og allokert tegninger for 134,9 millioner kroner. Innbetaling, tildeling og registrering av ny aksjekapital vil skje i 4. kvartal. Emisjonen vil styrke kapitaldekningen i banken betydelig og sikre videre vekstevne kommende perioder. Styret og administrasjonen takker for tilliten fra aksjonærene!

Finansielle tall

Bankens resultat for 3. kvartal viser et overskudd på 0,6 millioner kroner, mot et underskudd på 3,8 millioner kroner i 3. kvartal 2018. Hovedårsaken til resultatforbedringen er betydelig økning i utlånsvolum (se figur), samt god kostnadskontroll og lave tap i perioden. Største inntektskilde i kvartalet er inntekter fra renter og lignende inntekter på 9,5 millioner kroner, største kostnadspost er knyttet til personal med 3,5 millioner kroner. Resultatet hittil i år er -0,5 millioner kroner, mot – 9,5 millioner kroner for samme periode i 2018.

Netto utlån til kundene har økt med 413 millioner kroner siden årsskiftet, og utgjør 814 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal. Innskudd fra kundene har økt med 512 millioner kroner, og utgjør 871 millioner kroner pr 30.09. Total balanse var ved utgangen av perioden 1057 millioner kroner. Volumutviklingen i balansen er noe høyere enn forventet.

Bankens nedskrivninger pr 30.09 er 738 tusen kroner, hvorav 153 tusen kroner er knyttet til Steg 1, og 311 tusen kroner knyttet til Steg 2. Det er foretatt en individuell nedskrivning på ett engasjement i steg 3 med 274 tusen kroner. Banken har ingen konstaterte tap pr 30.09.

Likviditet

Bankens overskuddslikviditet er plassert i rentefond med lav risiko.

Næringsbanken hadde LCR på 441 % ved utgangen av 3. kvartal.

Markeds og framtidutsikter

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

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

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

Banken oppnår budsjetterte marginer på utlånsiden, men vi ser at innskuddsmarginene er noe mer presset som følge av sterk konkurranse. Etter Norges Banks renteendring 19. september, varslet Næringsbanken en del av sine kunder om renteøkning. Endringen har effekt fra slutten av oktober og forventes å ha positiv effekt på rentenettoen.

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

Hendelser etter balansedato

På styremøte 4. oktober ble det fattet vedtak om at selskapets aksjekapital økes ved nytegning av 4 497 990 aksjer, som gir et bruttoproveny på 134,9 millioner kroner.

Annen informasjon

Kvartalsrapporten er ikke revidert.

Moelv 24. oktober 2019

Styret i Næringsbanken ASA



Kristian Holth

Styreleder



Oda Marie Myklebust

Nestleder



Steffen Hellum

Styremedlem



Gro Prødel Hvammen

Styremedlem

Jan Tore Meren

Styremedlem



Øystein Snuggerud

Saglig leder

	Pr 30.09.2019	Pr 30.06.2019	Pr 31.12.2018
Soliditet			
Kapitaldeking (i%)	23,3 %	30,2 %	44,9 %
Forvaltningskapital	1 057 470	1 015 226	546 034
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	787 395	606 007	409 514
Egenkapital	183 490	182 977	184 120
Uvektet kjernekapitalandel	16,9 %	17,6 %	32,6 %
Likviditet			
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	441 %	899 %	874 %
Innskudds - og utlånsutvikling			
Utlån til kunder	814 478	610 257	401 265
Utlånsvekst siste 12 mnd	196 %		
Innskudd fra kunder	870 894	828 140	358 931
Innskuddsvekst siste 12 mnd	229 %		
Innskuddsdekning	107 %	136 %	89 %
Rentabilitet/lønnsomhet			
Totalrentabilitet 1	-0,1 %	-0,2 %	-0,3 %
Egenkapitalrentabilitet 2	-0,3 %	-0,6 %	-0,6 %
Rentenetto 3	1,6 %	1,1 %	0,9 %
Kostnad/inntekt (%)	102 %	111,7 %	131,2 %
Resultat per aksje	-0,06	-0,13	-1,27
Bokført egenkapital pr aksje	20,12	20,06	20,19

1 Totalrentabilitet: Resultat pr 30.09.19 i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital hittil i 2019

2 Egenkapitalrentabilitet: Resultat pr 30.09.19 i prosent av gjennomsnittlig egenkapital hittil 2019

3 Rentenetto: netto rente- og kredittprovisjonsinntekter pr 30.09.19 i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital hittil i 2019

Resultatregnskap

Oppstilling over resultat og andre inntekter og kostnader	Note	3. kvartal 2019	3. kvartal 2018	Pr 30.9.2019	Pr 30.9.2018	Året 2018
<i>Alle tall i NOK 1000</i>						
Renteinntekter og lign. inntekter		9 492	2 291	21 520	3 898	7 532
Rentekostnader og lign. kostnader		4 012	841	8 381	1 169	2 283
Netto rente- og kredittprovisjonsinnt.		5 480	1 450	13 139	2 728	5 250
Provisjonsinntekter og innt. fra banktjenester		377	108	989	115	297
Provisjonskostnader og kostn. ved banktj.		294	237	803	542	871
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstr.		-	-	-	-	-
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin.instr.	6	551	171	1 147	698	820
Andre driftsinntekter		-	-	196	-	-
Netto andre driftsinntekter		634	42	1 530	270	246
Sum driftsinntekter		6 114	1 492	14 669	2 999	5 496
Lønn og andre personalkostnader		3 486	2 670	9 564	6 169	8 835
Andre driftskostnader		1 575	1 894	4 200	4 638	6 127
Av-/nedskrivninger, verdiendr. på ikke-finansielle eiend.		428	441	1 283	1 322	1 550
Sum driftskostnader		5 489	5 005	15 047	12 129	16 511
Kredittap på utlån og garantier	4	-	284	140	390	593
Resultat for perioden før skatt		626	-3 798	-518	-9 521	-11 608
Skatt på ordinært resultat						
Resultat for perioden		626	-3 798	-518	-9 521	-11 608
Utvidet resultatregnskap						
<i>Alle tall i NOK 1000</i>						
Periodens resultat		626	-3 798	-518	-9 521	-11 608
Andre inntekter og kostnader		-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden		626	-3 798	-518	-9 521	-11 608

Balanseoppstilling		30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Note			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 og 4	132 858	73 937	70 907
Utlån til og fordringer på kunder	2 og 4	814 478	275 005	401 265
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	96 380	90 613	61 026
Immaterielle eiendeler		10 704	11 603	11 834
Varige driftsmidler		771	212	828
Leieavtaler		1 012	-	-
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostn. og opptjente ikke mottatte innt.		1 266	910	175
Andre eiendeler		-	-	-
Sum eiendeler		1 057 470	452 280	546 034
Innlån fra kredittinstitusjoner				
Innskudd og andre innlån fra kunder		870 894	264 435	358 931
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-	-	-
Påløpte kostnader		-17	471	1 053
Avsetninger		43	61	98
Leieavtaler		1 031	-	-
Annen gjeld		2 029	1 105	1 833
Sum gjeld		873 980	266 073	361 914
Aksjekapital		82 080	82 080	82 080
Overkurs		121 245	121 357	121 357
Annen egenkapital		-19 317	-7 709	-19 317
Periodens resultat		-518	-9 521	-
Sum egenkapital		183 490	186 207	184 120
Sum gjeld og egenkapital		1 057 470	452 280	546 034
Poster utenfor balansen				
Betingede forpliktelser		-	-	-
Forpliktelser		-	-	-

Kontantstrømoppstilling

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	30.09.2019	2018
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>		
Resultat etter skatt	-518	-11 608
Nedskrivninger utlån og fordringer på kunder og kredittinstitusjoner til amortisert kost	140	593
Utbetalinger ved nedbetaling av lån	-413 924	-401 700
Innbetalinger innskudd kunder	511 963	358 931
Avskrivninger	1 283	1 550
Annen gjeld og avsetninger	103	304
Tilgodehavende fordringer	-2 103	214
Andre tidsavgrensninger	-596	-1 211
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	96 348	-52 927
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>		
Netto investering i verdipapirer	34 395	80 097
Kjøp av varige driftsmidler	-	-1 886
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	34 395	78 211
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>		
Innskutt egenkapital	-	-
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-	-
Netto kontantstrøm i perioden	61 952	25 284
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	61 952	25 284
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	70 907	45 623
Beholdning av kontanter/kontantekvivalententer ved periodeslutt	132 858	70 907

Endringer i egenkapitalen	Selskapskapital	Overkurs	Udekket tap	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2017	9 120 001	194 316 578	-7 708 535	195 728 044
Fondsemissjon	72 960 008	-72 960 008		
Resultat for perioden			-11 608 113	-11 608 113
Kapitalforhøyelse				
Egenkapital pr. 31.12.2018	82 080 009	121 244 570	-19 316 648	184 007 931
Resultat for perioden			-517 676	
Egenkapital pr 30.09.2019				183 490 255

Note 1 regnskapsprinsipper

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

Note 2 Utlån til kunder

Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	30.09.2019	30.09.2018	2018
Utlån til kredittinstitusjoner (netto) uten avtalt løpetid	132 858	73 937	70 907
Utlån til kunder			
Brutto utlån og fordringer på kunder	815 189	275 271	401 700
Nedbetalingslån	711 817	242 044	346 948
Kasse og brukskreditter	60 263	17 224	26 865
Byggelån	43 109	16 003	27 887
12-mnd.forventet kreditttap på "friske" utlån (steg 1)	126	38	197
Nedskrivning som følge av vesentlig økning i kredittrisiko, der det ikke foreligger en tapshendelse (steg 2)	311	229	238
	274		
Netto utlån til kunder	814 478	275 005	401 265

Note 3 misligholdte utlån

Tabellen viser aldersfordelt mislighold (sum engasjement).

Aldersfordeling misligholdte lån og kreditter (tall i hele 1000)	30.06.2019	30.06.2019	31.12.2018
0-30 dager	10 566	15 240	21 085
30-60 dager	-	4 897	-
60-90 dager	-	3 845	-
over 90 dager	4 801	411	-
Sum	15 367	24 393	21 085

Note 4 tap på utlån

For nærmere beskrivelse av modell for beregning av tap på utlån henvises til årsrapporten 2018. Banken har ingen konstaterte tap pr 30.09.2019.

Tabellen viser nedskrivninger og avsetninger pr 30.09.2019. Det har i perioden blitt foretatt en individuell nedskrivning knyttet til et engasjement som er vurdert til steg 3. Utover dette har det ikke vært vesentlige endringer mellom stegene den siste perioden.

Nedskrivninger og avsetninger (tall i hele 1000)

	Utlån kunder nedskrivninger	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
12-mnd.forventet kreditttap på "friske" utlån (steg 1) som følge av vesentlig økning i kredittrisiko, der det ikke foreligger en tapshendelse (steg 2)	126	27	
som følge av vesentlig økning i kredittrisiko, der det foreligger en tapshendelse (steg 3)	311	-	
Konstaterte kredittap	274	-	
SUM	711	27	738

Note 5 kapitaldekning

Kapitaldekning (NOK 1.000)	30.09.2019	30.06.2019	2018
Aksjekapital	82 080	82 080	82 080
Overkurs	121 245	121 357	121 357
Annen Egenkapital	-19 317	-19 317	-7 709
Periodens resultat	-518	-518	-11 608
Sum ren Kjernekapital	183 490	183 602	184 120
Beregningsgrunnlag			
Institusjoner	18 048	41 238	13 691
Foretak	162 859	111 664	79 020
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	568 137	423 155	289 713
Andeler i verdipapirfond	4 053	4 375	2 045
Øvrige engasjement	23 992	15 271	14 739
Kapitalkrav kredittrisiko (SA)	777 090	595 702	399 208
Kapitalkrav Operasjonell risiko	10 305	10 305	10 305
Totalt beregningsgrunnlag	787 395	606 007	409 514
Kapitaldekning	23,3 %	30,3 %	44,9 %
Kjernekapitaldekning	23,3 %	30,3 %	44,9 %
Ren kjernekapitaldekning	23,3 %	30,3 %	44,9 %

Note 6 verdipapirer

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

Andeler i verdipapirfond	Bokført verdi	Virkelig verdi
DNB Global Treasury	40 528	40 528
Holberg OMF	50 238	50 238
Pluss Likviditet II	5 281	5 281
Sum andeler i verdipapirfond	96 047	96 047
Aksjer	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi
Aksjer SDC	333	333
Sum aksjer	333	333