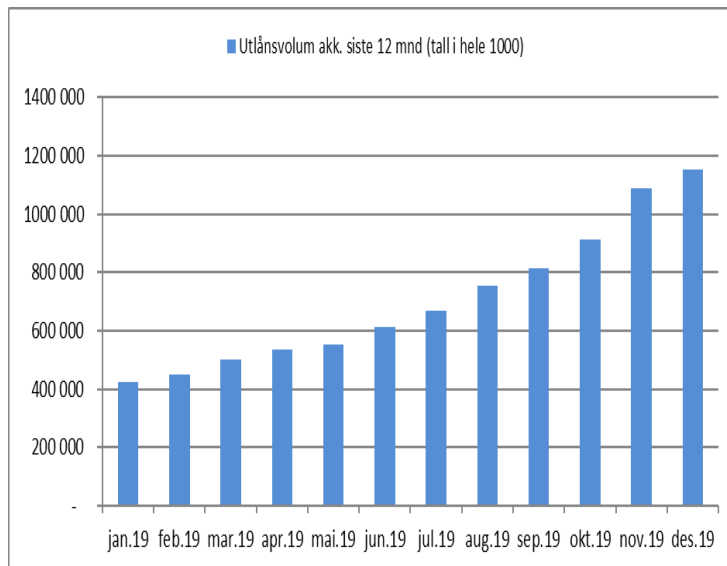


Kvartalsrapport 4. Kvartal 2019

Sterk vekst og økt lønnsomhet

- Netto utlånsvekst var 337 millioner kroner
- Utlån til kunder var 1151 millioner kroner per 31. desember 2019
- Innskuddsvekst var 227 millioner kroner
- Innskudd fra kunder utgjorde 1098 millioner kroner ved utgangen av kvartalet
- Resultat i kvartalet var 8,6 millioner kroner etter skatt
- Foreløpig resultat for 2019 viser et overskudd på 8,1 millioner kroner etter skatt
- Ren kjernekapitaldekning var 31,3 %



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 4. kvartal

4. kvartal ble et sterkt kvartal for banken, og preges av høy aktivitet og kraftig resultatforbedring. Aksjeemisjonen som ble gjennomført i september ble bokført i 4. kvartal og styrker egenkapitalen med 134,9 millioner kroner.

Finansielle tall

Bankens resultat for 4. kvartal viser et overskudd på 3,6 millioner kroner før skatt, mot et underskudd på 2,1 millioner kroner før skatt i 4. 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 hvor netto rente og kredittprovisjonsinntekter er på 9,6 millioner kroner. Største kostnadspost er knyttet til personal med 3,8 millioner kroner. Foreløpig resultat for 2019 er 8,1 millioner kroner etter skatt, mot – 11,6 millioner kroner i 2018.

I fjerde kvartal ble en utsatt skattefordel balanseført, som ga en positiv effekt på resultatet med 5,0 millioner kroner. Se beskrivelse under annen informasjon.

Netto utlån til kundene har økt med 750 millioner kroner siden årsskiftet, og utgjør 1151 millioner kroner ved utgangen av 4. kvartal. Innskudd fra kundene har økt med 739 millioner kroner, og utgjør 1098 millioner kroner pr 31.12. Total balanse var ved utgangen av perioden 1430 millioner kroner. Volumutviklingen i balansen er noe høyere enn forventet.

Bankens resultatførte tap var 0,3 millioner kroner i kvartalet. 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.

Likviditet

Bankens overskuddslikviditet er plassert i rentefond med lav risiko.

Næringsbanken hadde LCR på 321 % ved utgangen av 4. 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. På innskuddssiden opplever banken god interesse, men vi ser at marginene her er noe lavere enn forventet.

Styret ser optimistisk på mulighetene for banken fremover.

Annen informasjon

Banken har vurdert at med nåværende inntjening vil banken kunne utnytte det fremførbare underskuddet. Derfor har banken balanseført en utsatt skattefordel per 31.12.19 som tilsvarer 25 % av de midlertidige forskjellene og akkumulert fremførbart underskudd.

Kvartalsrapporten er ikke revidert.

Hendelser etter balansedato

Ingen hendelser

Moelv 20. februar 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

daglig leder

	Pr 31.12.2019	Pr 31.12.2018
Soliditet		
Kapitaldeking (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 %	32,6 %
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 %	-0,3 %
Egenkapitalrentabilitet 2	3,9 %	-0,6 %
Rentenetto 3	2,4 %	0,9 %
Kostnad/inntekt (%)	91 %	131,2 %
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

Resultatregnskap

Oppstilling over resultat og andre inntekter og kostnader	Note	4. kvartal 2019	4. kvartal 2018	Året 2019	Året 2018
<i>Alle tall i NOK 1000</i>					
Renteinntekter og lign. inntekter		14 511	3 635	36 031	7 532
Rentekostnader og lign. kostnader		4 938	1 113	13 319	2 283
Netto rente- og kredittprovisjonsinnt.		9 573	2 522	22 712	5 250
Provisjonsinntekter og innt. fra banktjenester		481	183	1 470	297
Provisjonskostnader og kostn. ved banktj.		610	329	1 413	871
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstr.		-	-	-	-
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin.instr.	6	346	122	1 493	820
Andre driftsinntekter		-	-	196	-
Netto andre driftsinntekter		217	-24	1 747	246
Sum driftsinntekter		9 790	2 497	24 458	5 496
Lønn og andre personalkostnader		3 815	2 666	13 379	8 835
Andre driftskostnader		1 659	1 489	5 859	6 127
Av-/nedskrivninger, verdiendr. på ikke-finansielle eiend.		428	228	1 710	1 550
Sum driftskostnader		5 902	4 382	20 949	16 511
Kredittap på utlån og garantier	4	290	203	429	593
Resultat for perioden før skatt		3 599	-2 088	3 080	-11 608
Skatt på ordinært resultat		5 039	-	5 039	-
Resultat for perioden		8 638	-2 088	8 119	-11 608
Utvidet resultatregnskap					
<i>Alle tall i NOK 1000</i>					
Periodens resultat		8 638	-2 088	8 119	-11 608
Andre inntekter og kostnader		-	-	-	-
Totalresultat for perioden		8 638	-2 088	8 119	-11 608

Balanseoppstilling		31.12.2019	31.12.2018
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Note		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 og 4	195 033	70 907
Utlån til og fordringer på kunder	2 og 4	1 150 920	401 265
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	66 675	61 026
Immaterielle eiendeler		10 330	11 834
Varige driftsmidler		622	828
Leieavtaler		930	-
Utsatt skattefordel		5 039	-
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostn. og opptjente ikke mottatte innt.		540	175
Andre eiendeler		85	-
Sum eiendeler		1 430 173	546 034
Innlån fra kredittinstitusjoner			
Innskudd og andre innlån fra kunder		1 098 288	358 931
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-	-
Påløpte kostnader		612	1 053
Avsetninger		257	98
Leieavtaler		955	-
Annen gjeld		3 074	1 833
Sum gjeld		1 103 186	361 914
Aksjekapital		122 562	82 080
Overkurs		215 623	121 357
Annen egenkapital		-19 317	-19 317
Periodens resultat		8 119	-
Sum egenkapital		326 987	184 120
Sum gjeld og egenkapital		1 430 173	546 034
Poster utenfor balansen			
Betingede forpliktelser		-	-
Forpliktelser		-	-

Kontantstrømoppstilling

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2019	2018
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>		
Resultat etter skatt	8 119	-11 608
Nedskrivninger utlån og fordringer på kunder og kredittinstitusjoner til amortisert kost	429	593
Utbetalinger ved nedbetaling av lån	-750 040	-401 700
Innbetalinger innskudd kunder	739 356	358 931
Avskrivninger	1 710	1 550
Annen gjeld og avsetninger	1 916	304
Tilgodehavende fordringer	-1 380	214
Andre tidsavgrensninger	-6 448	-1 211
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-6 338	-52 927
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>		
Netto investering i verdipapirer	4 395	80 097
Kjøp av varige driftsmidler	-	-1 886
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	4 395	78 211
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>		
Innskutt egenkapital	134 860	-
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	134 860	-
Netto kontantstrøm i perioden	124 127	25 284
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	124 126	25 284
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	70 907	45 623
Beholdning av kontanter/kontantekvivalententer ved periodeslutt	195 033	70 907

Endringer i egenkapitalen	Selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2017	9 120 001	194 316 578	-7 708 555	195 728 044
Fondemisjon	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	-19 316 668	184 007 911
Resultat for perioden			8 119 384	8 119 384
Kapitalforhøyelse	40 481 910	94 378 060		134 859 970
Egenkapital pr 31.12.2019	122 561 919	215 622 630	-11 197 284	326 987 265

Note 1 regnskapsprinsipper

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

Note 2 Utlån til kunder

Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	2019	2018
Utlån til kredittinstitusjoner (netto) uten avtalt løpetid	195 033	70 907
Utlån til kunder		
Brutto utlån og fordringer på kunder	1 151 740	401 700
Nedbetalingslån	1 003 220	346 948
Kasse og brukskreditter	75 205	26 865
Byggelån	73 315	27 887
12-mnd.forventet kreditttap på "friske" utlån (steg 1)	386	197
Nedskrivning som følge av vesentlig økning i kredittrisiko, der det ikke foreligger en tapshendelse (steg 2)	160	238
Individuell nedskrivning (steg 3)	274	
Netto utlån til kunder	1 150 920	401 265

Note 3 misligholdte utlån

Tabellen viser aldersfordelt mislighold (sum engasjement).

Aldersfordeling misligholdte lån og kreditter (tall i hele 1000)	31.12.2019	31.12.2018
0-30 dager	15 478	21 085
30-60 dager	533	-
60-90 dager	-	-
over 90 dager	4 872	-
Sum	20 883	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 31.12.2019.

Tabellen viser nedskrivninger og avsetninger pr 31.12.2019. Det 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)	386	89	
som følge av vesentlig økning i kredittrisiko, der det foreligger en tapshendelse (steg 3)	160	124	
Konstaterte kredittap	274	-	
SUM	820	213	1 033

Note 5 kapitaldekning

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 kredittrisiko (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 %

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	40 712	40 712
Holberg OMF	20 327	20 327
Pluss Likviditet II	5 305	5 305
Sum andeler i verdipapirfond	66 344	66 344
Aksjer	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi
Aksjer SDC	331	331
Sum aksjer	331	331

Note 7 aksjonærer

Oversikt over 20 største aksjonærer pr 31.12.2019

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 %