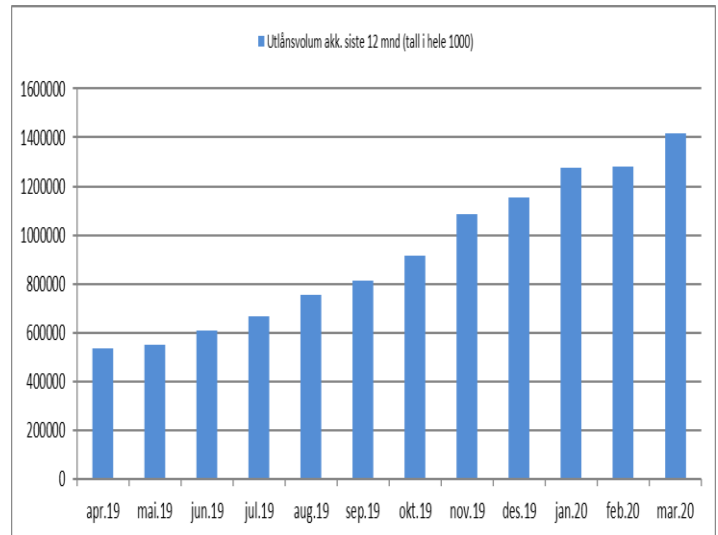


Kvartalsrapport 1. Kvartal 2020

Hovedpunkter

- Netto utlånsvekst var 264 millioner kroner
- Utlån til kunder var 1415 millioner kroner per 31. mars 2020
- Innskuddsvekst var 686 millioner kroner
- Innskudd fra kunder utgjorde 1784 millioner kroner ved utgangen av kvartalet
- Resultat i kvartalet var 2,6 millioner kroner før skatt
- Ren kjernekapitaldekning var 24,5 %
- Økt tapsavsetninger som følge av usikkerheten rundt COVID-19 men fortsatt ingen konstaterte tap



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

Aktiviteten i første kvartal preges naturligvis av utbruddet av COVID-19 og de smitteverntiltak som regionale og lokale myndigheter har innført. Under følger hovedpunkter i bankens håndtering av situasjonen

Utlånsporteføljen

Allerede tidlig i mars foretok banken en fullstendig gjennomgang av samtlige engasjementer for tidlig å kunne identifisere hvilke kunder som kunne tenkes å bli særlig rammet av utbruddet. Gjennomgangen viser at banken har svært få kunder som er direkte berørt, og det er tett dialog med de kunder som nå har særlige utfordringer. Porteføljen gjennomgås hver 14. dag for å fange opp eventuelle endringer. Som naturlig følge av bankens geografiske markedsområde har banken ingen direkte eksponering mot fallende oljepris.

Kundeadferd

Banken har et klart mål om å støtte eksisterende kunder gjennom proaktivitet og være løsningsorientert. I perioden har det vært mottatt søknader om og bevilget

avdragsutsettelse for flere kunder som nå opplever økt usikkerhet. Vi opplever at kundene ønsker å være «føre var» og tar grep for å øke sin likviditet, og ser foreløpig ingen signifikant økning i mislighold og overtrekk.

Nedskrivninger / tapskostnad

Banken har ingen konstaterte tap pr 31.3. Gjennomgang av porteføljen viser foreløpig begrenset negativ påvirkning av COVID-19 utbruddet, noe som støttes av at modellbaserte nedskrivninger ikke er vesentlig endret fra 31.12.2019 til 31.3. Styret og administrasjonen er imidlertid ydmyke over at fremtiden er usikker og at våre modeller ikke klarer å fange opp den spesielle situasjonen vi alle befinner oss i. Av forsiktighetshensyn har banken derfor besluttet å øke tapsavsetningene i kvartalet betydelig med bakgrunn i utvidede stresstester på eksisterende portefølje.

Bankens resultatførte tapsavsetninger i kvartalet på 1,4 millioner kroner, tilsvarer 0,1 % av brutto utlån pr 31.3. Pr 31.3 er nedskrivningene 2,4 millioner kroner, hvorav 1,2 er knyttet til steg 1, og 1 million kroner er knyttet til steg 2. Det er tidligere foretatt en individuell nedskrivning på ett engasjement i steg 3 med 0,3 millioner kroner. Samlet tapsavsetning av brutto utlån er 0,17 % pr 31.3 en økning fra 0,09 % pr 31.12.2019

Soliditet

Banken er godt kapitalisert og har en ren kjernekapitaldekning på 24,5 % pr 31.3. Effekten av årets resultat inngår ikke i beregningen av kjernekapitaldekning

så lenge resultatet er positivt og gir økt tapsabsorberende evne utover kjernekapitalen. Banken har et solid utgangspunkt for å støtte sine kunder i de fremtidige utfordringer de står ovenfor.

Likviditet

Bankens likviditetssituasjon er svært god og LCR pr 31.3 var 536 %. Likviditetsporteføljen er plassert i bankinnskudd samt rentefond med høy likviditet og lav risiko.

Finansielle tall

Bankens resultat for 1. kvartal viser et overskudd på 2,6 millioner kroner før skatt, mot et underskudd på 1,2 millioner kroner før skatt i 1. kvartal 2019. 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 10,6 millioner kroner. Største kostnadspost er knyttet til personal med 4,1 millioner kroner.

Netto utlån til kundene har økt med 264 millioner kroner siden årsskiftet, og utgjør 1415 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal. Innskudd fra kundene har økt med 686 millioner kroner, og utgjør 1784 millioner kroner pr 31.03. Total balanse var ved utgangen av perioden 2120 millioner kroner. Volumutviklingen i balansen er noe høyere enn forventet.

Markeds og framtidutsikter

I skrivende stund er det fortsatt knyttet stor usikkerhet til utfallet av COVID-19 krisen, og varigheten av

myndighetenes smitteverntiltak. Det er imidlertid liten tvil om at dette vil prege markedsforholdene også fremover. Banken vil fortsatt ha fokus på våre kundeløfter og er bevisste på at kundenes behov for en diskusjonspartner trolig er større enn noen gang. Med god soliditet og betydelige likviditetsreserver er banken godt rustet til å håndtere krisen også om den skulle bli langvarig.

Banken oppnår budsjetterte marginer på utlånssiden. På innskuddssiden opplever banken god interesse, men vi ser at snitt innskuddsrente er noe høyere enn forventet. Med bakgrunn i fallende markedsrenter har banken, etter individuelle vurderinger, varslet rentenedgang på en del kunder. Endringene får først effekt fra andre kvartal og forventes å legge noe press på rentemarginen fremover.

Styret ser optimistisk på mulighetene for banken fremover.

Annen informasjon

Kvartalsrapporten er ikke revidert.

Hendelser etter balansedato

Usikkerheten knyttet til effektene av COVID-19 utbruddet er fortsatt stor selv om utviklingen i Norge viser tegn til bedring. Etter kvartalslutt har nasjonale myndigheter gjennomført noen lettelsler i de strenge tiltakene iverksatt i 1. kvartal.

Moelv 28. april 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
Laglig leder

Nøkkeltall

Alle tall i NOK 1000

	Pr 31.03.2020	Pr 31.03.2019	Året 2019
Soliditet			
Kapitaldeking (i%)	24,5 %	38,2 %	31,3 %
Forvaltningskapital	2 119 538	638 058	1 430 173
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	1 331 929	478 868	1 044 485
Egenkapital	328 933	182 925	326 987
Uvektet kjernekapitalandel	15,0 %	28,1 %	21,9 %
Likviditet			
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	536 %	418 %	321 %
Innskudds - og utlånsutvikling			
Utlån til kunder	1 415 221	501 002	1 150 920
Utlånsvekst siste 12 mnd	182 %		187 %
Innskudd fra kunder	1 784 133	450 295	1 098 288
Innskuddsvekst siste 12 mnd	296 %		206 %
Innskuddsdekning	126 %	90 %	95 %
Rentabilitet/lønnsomhet			
Totalrentabilitet 1	0,1 %	-0,2 %	0,8 %
Egenkapitalrentabilitet 2	0,6 %	-0,7 %	3,9 %
Rentenetto 3	0,6 %	0,6 %	2,4 %
Kostnad/inntekt (%)	63 %	131,3 %	91,0 %
Resultat per aksje	0,14	-0,13	0,60
Bokført egenkapital pr aksje	24,15	20,06	24,01

1 Totalrentabilitet: Periodens resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

2 Egenkapitalrentabilitet: Periodens resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

3 Rentenetto: netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i perioden i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Resultatregnskap

Oppstilling over resultat og andre inntekter og kostnader	Note	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
<i>Alle tall i NOK 1000</i>				
Renteinntekter og lign. inntekter		17 980	4 993	36 031
Rentekostnader og lign. kostnader		7 333	1 659	13 319
Netto rente- og kredittprovisjonsinnt.		10 647	3 334	22 712
Provisjonsinntekter og innt. fra banktjenester		647	315	1 470
Provisjonskostnader og kostn. ved banktj.		534	216	1 413
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstr.		-	-	-
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin.instr.	6	102	234	1 493
Andre driftsinntekter		0	-	196
Netto andre driftsinntekter		215	333	1 747
Sum driftsinntekter		10 862	3 667	24 458
Lønn og andre personalkostnader		4 158	3 201	13 379
Andre driftskostnader		2 284	1 186	5 859
Av-/nedskrivninger, verdiendr. på ikke-finansielle eiend.		428	428	1 710
Sum driftskostnader		6 869	4 815	20 949
Kreditttap på utlån og garantier	4	1 398	46	429
Resultat for perioden før skatt		2 594	-1 195	3 080
Skatt på ordinært resultat		649	-	-5 039
Resultat for perioden		1 946	-1 195	8 119

Utvidet resultatregnskap
Alle tall i NOK 1000

Periodens resultat		1 946	-1 195	8 119
Andre inntekter og kostnader		-	-	-
Totalresultat for perioden		1 946	-1 195	8 119

Balanseoppstilling		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	<i>Note</i>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 og 4	390 517	62 118	195 033
Utlån til og fordringer på kunder	2 og 4	1 415 221	501 002	1 150 920
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	296 648	61 217	66 675
Immaterielle eiendeler		9 956	11 458	10 330
Varige driftsmidler		568	776	622
Leieavtaler		848	1 176	930
Utsatt skattefordel		4 391		5 039
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostn. og opptjente ikke mottatte innt.		560	312	540
Andre eiendeler		830		85
Sum eiendeler		2 119 538	638 059	1 430 173
Innlån fra kredittinstitusjoner				
Innskudd og andre innlån fra kunder		1 784 133	450 295	1 098 288
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-	-	-
Påløpte kostnader		2 767	455	1 396
Avsetninger		153	33	257
Leieavtaler		875	1 182	955
Annen gjeld		2 677	3 167	2 290
Sum gjeld		1 790 605	455 132	1 103 186
Aksjekapital		122 562	82 080	122 562
Overkurs		215 623	121 357	215 623
Annen egenkapital		-11 197	-19 317	-19 317
Periodens resultat		1 946	-1 195	8 119
Sum egenkapital		328 933	182 925	326 987
Sum gjeld og egenkapital		2 119 538	638 057	1 430 173
Poster utenfor balansen				
Betingede forpliktelser		-	-	-
Forpliktelser		-	-	-

Kontantstrømoppstilling

Alle tall i NOK 1000

	Pr 31.03.2020	Året 2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat etter skatt	1 946	8 119
Nedskrivninger utlån og fordringer på kunder og kredittinstitusjoner	1 398	429
Utbetalinger i forbindelse med utlån	-265 843	-750 040
Innbetalinger innskudd kunder	685 845	739 356
Avskrivninger	428	1 710
Endring annen gjeld og avsetninger	1 573	1 916
Endring tilgodehavende fordringer	1 510	-1 379
Endring utsatt skatt	-648	-5 039
Andre tidsavgrensninger	-725	-1 411
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	425 484	-6 339
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto investering i verdipapirer	230 000	4 395
Kjøp av varige driftsmidler		-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	230 000	4 395
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innskutt egenkapital	-	134 860
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-	134 860
Netto kontantstrøm i perioden	195 484	124 126
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	195 484	124 126
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	195 033	70 907
Beholdning av kontanter/kontantekvivalententer ved periodeslutt	390 517	195 033

Endringer i egenkapitalen	Selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2018	82 080 009	121 356 570	-19 316 668	184 119 911
Resultat for perioden			8 119 384	8 119 384
Kapitalforhøyelse	40 481 910	94 266 060		134 747 970
Egenkapital pr. 31.12.2019	122 561 919	215 622 630	-11 197 284	326 987 265
Resultat for perioden			1 945 760	
Kapitalforhøyelse				
Egenkapital pr 31.03.2020	122 561 919	215 622 630	-9 251 524	328 933 025

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 2019 for ytterligere beskrivelse av regnskapsprinsippene.

Note 2 Utlån til kunder

Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	31.03.2020	31.03.2019	2019
Utlån til kredittinstitusjoner (netto) uten avtalt løpetid	390 517	62 118	195 033
Utlån til kunder			
Brutto utlån og fordringer på kunder	1 417 583	501 401	1 151 740
Nedbetalingslån	1 194 307	411 531	1 003 220
Kasse og brukskreditter	77 745	43 831	75 205
Byggelån	145 531	46 038	73 315
12-mnd.forventet kreditttap på "friske" utlån (steg 1)	1 174	181	386
Nedskrivning som følge av vesentlig økning i kredittrisiko, der det ikke foreligger en tapshendelse (steg 2)	913	218	160
Individuell nedskrivning (steg 3)	274	-	274
Netto utlån til kunder	1 415 221	501 002	1 150 920

Note 3 misligholdte utlån

Tabellen viser aldersfordelt mislighold (sum engasjement).

Aldersfordeling misligholdte lån og kreditter (tall i hele 1000)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
0-30 dager	25 109	12 700	15 478
30-60 dager	3 360	4 888	533
60-90 dager	-	-	-
over 90 dager	5 445	-	4 872
SUM	33 914	17 588	20 883

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 31.03.2020.

Tabellen viser nedskrivninger og avsetninger pr 31.03.2020. 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)	1 174	28	1 202
som følge av vesentlig økning i kredittrisiko, der det foreligger en tapshendelse (steg 3)	913	47	960
Konstaterte kredittap	274	-	274
SUM	2 361	75	2 436

Note 5 kapitaldekning

Kapitaldekning (NOK 1.000)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Aksjekapital	122 562	82 080	122 562
Overkurs	215 623	121 357	215 623
Annen egenkapital	-11 197	-19 317	-19 317
Periodens resultat	1 946	-1 195	8 119
Sum balanseført egenkapital	328 933	182 925	326 987
Ikke kvalifiserende andel av årets resultat	-1 946	-	-
Justeringer i ren kjernekapital	-297	-	-
Ren kjernekapital	326 691	182 925	326 987
Beregningsgrunnlag			
Institusjoner	69 398	11 936	30 470
Foretak	280 203	81 100	302 579
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	924 739	358 581	654 675
Forfalte engasjementer	5 155	-	11 389
Andeler i verdipapirfond	10 041	2 059	4 071
Øvrige engasjement	14 126	14 886	13 033
Kapitalkrav kreditrisiko (SA)	1 303 663	468 563	1 016 218
Kapitalkrav Operasjonell risiko	28 266	10 305	28 266
Totalt beregningsgrunnlag	1 331 929	478 868	1 044 484
Kapitaldekning	24,53 %	38,20 %	31,30 %
Kjernekapitaldekning	24,53 %	38,20 %	31,30 %
Ren kjernekapitaldekning	24,53 %	38,20 %	31,30 %
Bufferkrav	31.03.2020	31.12.2019	
Minimumskrav ren kjernekapital	8,5 %	8,5 %	
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	
Motsyklisk buffer	3,0 %	3,0 %	
Systemrisikobuffer	1,0 %	2,5 %	
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	15,0 %	16,5 %	
Samlet kapitalkrav	18,5 %	20,0 %	

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	195 886	195 886
Holberg OMF	100 419	100 419
Sum andeler i verdipapirfond	296 305	296 305

Aksjer	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi
Aksjer SDC	343	343
Sum aksjer	343	343

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 %