

Cultura Sparebank

Resultatrapport pr. 31. mars 2016

Regnskap pr 31. mars 2016

Det norske markedet, som banken utelukkende arbeider innenfor, er fortsatt preget av svært lave og fremdeles synkende rentenivåer.

Resultatregnskapet

Bankens resultat pr 31.mars er kr 753 000.- mot kr 258 000.- i samme periode i fjor. Vesentlige elementer til forbedring av resultatet er en økning av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester på 22,3 %, samt forbedret netto gevinst på obligasjoner og rentebærende papirer på kr 463 000.- I motsatt retning trekker netto rente og kredittprovisjonsinntekter med en reduksjon på kr 603 000.- På kostnadssiden er hovedpostene personalkostnader og generelle administrasjonskostnader samlet redusert med 13,6 %. Banken gjennomførte en total systemkonvertering i 1. kvartal 2015. Dette påvirket inntekter og kostnader, hvilket kan gjøre sammenlikningen av regnskapstall mellom 1. kvartal 2015 og 2016 noe mindre relevant. Sammenliknet med 4. kvartal 2015 er netto rente og kredittprovisjonsinntekter redusert med kr 400 000.-, mens driftskostnader er redusert med kr. 442 000.- Resultatet er forbedret med kr. 251 000.- noe som i vesentlig grad påvirkes av forbedret netto gevinst på verdipapirer med kr 391 000.- I hovedsak viser resultatregnskapet for 1. kvartal 2016 en positiv utvikling på kostnadssiden i kombinasjon med fortsatte utfordringer på inntektssiden knyttet til rentemarginer og utlånsvolumer.

Balansen

Forvaltningskapitalen var pr 31. mars 2016 var kr 767 930 000.- som er en økning fra 692 900 000.- pr 1. kvartal 2015. Dette innebærer en økning på 10,8 % over 12 måneder. Siden utgangen av 4. kvartal 2015 er økningen på kr 15 357 000.- tilsvarende 2,0 %. Utlån og innskudd har økt med henholdsvis kr 29 791 000.- og kr 64 130 000.- siden 1. kvartal 2015. Den prosentvise økningen er på 6,8 og 11,4. Økningen i utlån er på 1,5 % og i innskudd på 3,4 %. Banken har redusert innskudd i Norges Bank og øvrige kredittinstitusjoner vesentlig og økt plasseringene i likvide statskasseveksler og obligasjoner med fortrinnsrett med kr 108 306 000.- Avkastning av ledig likviditet er dermed forbedret noe uten at bankens svært konservative plasseringspolicy er endret.

Verdivurdering av utlån, nedskrivninger og mislighold

Pr 31. mars 2016 er det ingen vesentlig utvikling i misligholdte eller tapsutsatte ikke misligholdte lån.

For perioden 1. januar til 31. mars 2016 fremkommer endringene i tapsnedskrivninger slik:

Nedskrivning på individuelle utlån	kr	40 000
Inngang på tidligere konstaterte tap	kr	2 000
Periodens tapskostnad	kr	38 000
Nedskrivninger på individuelle utlån pr 31.03. 2016:	kr	963 000
Nedskrivninger på grupper av utlån pr 31.03 2016:	kr	1 327 000
Misligholdte lån pr 31.03.2016, over 90 dager	kr	1 208 885
Tapsutsatte ikke misligholdte lån pr 31.03. 2016	kr	767 605

Kapitaldekningen

Banken har en ren kjernekapitaldekning på 16,38 % og en totalkapitaldekning på 20,49 % Dette tilfredsstillende både interne og eksterne krav. Bankens vekstambisjoner tilsier imidlertid at ytterligere tilførsel av egenkapital bør skje i løpet av 2016. Banken arbeider kontinuerlig for å oppnå dette.

Utsiktene for resten av året

Overgang til nytt datasystem som skjedde 22. februar vil påvirke bankens virksomhet ut året 2015. Arbeidet med å trekke driftsmessige fordeler ut av nytt system vil være en hovedoppgave også inn i 2016. Banken gjennomfører flytting til nye og mer tidsmessige lokaler pr 2. november 2015. Tiltaket forventes, sammen med nytt datasystem, å gi kostnadsbesparelser. Potensialet for fortsatt vekst og tilgang på nye kunder vurderes som godt. Tilgang på ny egenkapital er avgjørende for at potensialet skal kunne utnyttes. Banken vil ha et hovedfokus på kostnadsreduksjoner og økt lønnsomhet.

Oslo, 21.4.2016

i styret for Cultura Sparebank

Maria Bjune
styreleder

Christian Dubrau
nestleder

Torstein Dyrnes

Stig B. Andersen

Steinar Gundersen

Randi Welhaven

Anne Solgaard

Kjell-Frederik Løvold
daglig leder

Cultura Bank Resultatregnskap	01.01.2016	01.01.2015	01.01.2015
(i hele 1000)	-31.03.2016	-31.03.2015	-31.12.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	5 492	6 801	25 916
Rentekostnader og lignende kostnader	1 061	1 767	5 672
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	4 431	5 034	20 244
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	13	21
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 583	1 294	6 178
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	594	621	2 165
Netto gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater	35	40	231
Netto gevinst/-tap på obligasjoner og rentebærende papirer	323	-140	-336
Netto gevinst/-tap på aksjer og andeler	0	0	-19
Andre inntekter	0	0	1
Sum andre driftsinntekter	1 347	586	3911
Sum netto driftsinntekter	5 778	5 620	24 155
Personalkostnader	2 597	2 777	11 372
Generelle administrasjonskostnader	1 475	1 935	6 779
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	345	75	1 174
Andre driftskostnader	608	575	2 392
Sum driftskostnader	5 025	5 362	21 717
Resultat for perioden før skatt og tap på utlån	753	258	2 438
Nedskrivninger på utlån og garantier	38	0	105
Skatt på ordinært resultat	189	70	704
Resultat for perioden	526	188	1 629
Disposisjoner:			
Renter på egenkapitalbevis			798
Overført fra/til Utjevningsfondet			739
Overført til gaver			45
Overført til sparebankens fond			47
Sum disposisjoner			1 629
Balanse	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
(i hele 1000)			
Kontanter, fordringer på sentralbanker	34 225	61 805	67 239
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	19 221	64 081	57 572
Utlån på og fordringer på kunder	464 345	436 844	457 421
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	249 303	140 997	160 360
Aksjer og andeler	5 830	5 223	5 819
Immaterielle eiendeler	4 848	2 716	5 148
Varige driftsmidler	783	374	828
Andre eiendeler	24	296	8
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	1 810	1 537	1 075
Sum Eiendeler	780 389	713 873	755 470
Innskudd fra og gjeld til kreditinstitusjoner	12	12	12
Innskudd fra og gjeld til kunder	694 090	629 960	671 164
Annen gjeld	4 043	5 359	3 127
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	2 764	4 913	2 220
Annen ansvarlig lånekapital	14 918	14 883	14 910
Sum Gjeld	715 827	655 127	691 433
Innskutt kapital - Grunnfondsbeviskapital	57 123	52 431	57 123
Bundet opptjent egenkapital - Sparebanken fond	3 390	3 343	3 390
Utjevningsfond	3 523	2 784	3 523
Fri opptjent egenkapital	526	188	0
Sum Egenkapital	64 562	58 746	64 036
Sum Gjeld og Egenkapital	780 389	713 873	755 470
Garantiforpliktelser	7 683	6 556	5 346

Kvartalsvis Resultatregnskap	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal	2. Kvartal	1.Kvartal
Tall i hele 1000 kroner	2016	2015	2015	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter	5 492	5 958	6 663	6 495	6 801
Rentekostnader og lignende kostnader	1 061	1 127	1 385	1 394	1 767
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	4 431	4 831	5 278	5 101	5 034
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	0	1	7	13
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 583	1 638	1 733	1 513	1 294
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	594	506	612	426	621
Netto gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater	35	93	59	39	40
Netto gevinst og tap på verdipapirer	323	-68	-181	53	-140
Netto gevinst/-tap på aksjer og andeler	0	-19	0	0	0
Andre driftsinntekter	0	0	0	1	0
Netto andre driftsinntekter	1 347	1 138	1 000	1 187	586
Sum driftsinntekter	5 778	5 969	6 278	6 288	5 620
Lønn og generelle administrasjonskostnader	4 072	4 568	4 447	4 424	4 712
Avskrivning mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	345	390	381	329	75
Andre driftskostnader	608	509	614	694	575
Sum driftskostnader	5 025	5 467	5 442	5 447	5 362
Resultat for perioden før skatt og tap på utlån	753	502	836	841	258
Periodens tapskostnad	38	66	38	1	0
Skatt på ordinært resultat	189	181	226	227	70
Resultat for perioden	526	255	570	615	188

NØKKELTALL	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal	2. Kvartal	1.Kvartal
Tall i hele 1000 kroner	2016	2015	2015	2015	2015
Soliditet					
Kapitaldekningsprosenten	20,49	20,25	17,39	17,81	17,45
Egenkapitalprosenten 1)	16,38	16,18	13,60	14,05	13,79
Forvaltningskapital	780 389	755 470	749 675	758 088	713 873
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	363 315	366 040	393 162	396 152	407 044
Egenkapital	64 562	64 036	60 020	59 539	58 746
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	767 930	752 573	754 378	727 629	692 900
Innskudds- og utlånsutvikling					
Utlån til kunder	466 635	459 671	457 707	439 036	436 844
Innskudd fra kunder	694 090	671 164	664 486	672 629	629 960
Rentabilitet/lønnsomhet					
Totalrentabilitet 2)	0,27	0,14	0,30	0,34	0,11
Egenkapitalrentabilitet 3)	3,26	1,64	3,80	4,13	1,28
Rentenetto 4)	2,31	2,57	2,80	2,80	2,91
Kostnad/inntekt %	86,97	91,59	86,68	86,63	95,41
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,62	2,91	2,89	2,99	3,10

1) Ren kjernekapitaldekning.

2) Totalrentabilitet er overskudd i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapitalen.

3) Egenkapitalrentabilitet er overskuddet i prosent av gjennomsnittlig egenkapital.

4) Rentenetto er netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.