

Cultura Sparebank

Resultatrapport pr. 30. juni 2016

Generelt

Banken har også i første halvår hatt god vekst i innskudd og utlån. I norsk økonomi merkes virkningene av lavere aktivitet i oljesektoren i visse deler av landet. Boligprisene holder seg imidlertid høye og er fortsatt stigende i Oslo- og østlandsområdet. Frykten for at det her bygger seg opp en prisboble med fare for plutselig tilbakefall er vedvarende. Internasjonalt er det atskillig politisk og økonomisk uro. Dette bidrar til usikkerhet også i norsk økonomi med betydning også for de markeder som Cultura sparebank opererer i.

Resultatregnskapet

Bankens resultat pr 30. juni ble et overskudd på kr 3 421 000 mot kr 803 000 i samme periode 2015. Kr 2 320 000 skriver seg fra gevinst i tilknytning til aksjetransaksjoner i VISA Norge. Det ordinære driftsresultatet ligger derfor kr 298 000 (37 %) høyere enn i samme periode i fjor. Banken har oppnådd økte inntekter så vel av renter og kredittprovisjoner som av andre driftsinntekter i 2. kvartal, men dette utlignes i noen grad av økte administrasjonskostnader. Kostnader knyttet til gjennomført emisjon av nye egenkapitalbevis har bidratt til dette.

Balansen

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 2. kvartal var på kr 839 millioner, som gir en årlig vekst på 10,7 %. Innskuddsveksten i samme periode utgjorde 10,4 %. Utlånsveksten de siste 12 måneder utgjorde 16 %. Banken følger fremdeles en meget konservativ linje for plassering av ledig likviditet, men har som konsekvens av rentemarkedet redusert kontantbeholdningen i Norges Bank og andre banker, til fordel for økte plasseringer i rentebærende papirer. Det dreier seg som tidligere kun om plasseringer i papirer utstedt av den norske stat og i obligasjoner sikret med pant i boligeiendom (OMF).

Verdivurdering av utlån, nedskrivninger og mislighold

Pr 30. juni 2016 er det ingen vesentlig utvikling i misligholdte eller tapsutsatte ikke misligholdte lån.

For perioden 1. januar til 30. juni 2016 fremkommer endringene i tapsnedskrivninger slik:

Nedskrivning på individuelle utlån	kr	40 000
Inngang på tidligere konstaterte tap	kr	3 000
Periodens tapskostnad	kr	37 000
Nedskrivninger på individuelle utlån pr 30.06. 2016:	kr	963 000
Nedskrivninger på grupper av utlån pr 30.06 2016:	kr	1 327 000
Misligholdte lån pr 30.06.2016, over 90 dager	kr	1 044 000
Tapsutsatte ikke misligholdte lån pr 30.06. 2016	kr	834 000

Kapitaldekning

Pr. 30. juni 2016 hadde banken en egenkapital på kr 71 231 000, eksklusive periodens resultat, hvorav innskutt kapital utgjorde kr 64 318 000. Totalkapitaldekningen er på 20,28 % mot 17,81 % på samme tid i fjor. Ren kjernekapitaldekning er 16,52 % mot 14,05 % pr 2. kvartal 2015. Banken har emittert nær kr 12 mill ved utstedelse av nye egenkapitalbevis i 2. halvår 2015 og 1. halvår 2016.

Likviditet

Bankens likviditetssituasjon er fremdeles meget god. LCR (liquidity coverage ratio) er pr 30.6.2016 på 468, mot et internt krav på 100.

Utsiktene for resten av året

Styret anser bankens resultatutvikling som tilfredsstillende. Resultatet pr 30.6.2016 er noe lavere enn budsjettert, men utviklingen er positiv og et resultat pr 31.12.2016 nær budsjett vurderes som realistisk. Banken har i løpet av 2016 lykket med å øke inntektsgrunnlaget. Kostnadsprosenten er fremdeles høyere enn ønskelig, men det er tegn til at gjennomførte tiltak for å effektivisere driften nå gir resultater i form av fallende kostnadsprosent. Dette oppnås samtidig som bankens grunnleggende målsetninger om at bankvirksomheten skal gi positive sosiale og miljømessige samfunnsmessige bidrag ivaretas.

Oslo, 12.8.2016

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

(i hele 1000)

	01.01.2016	01.01.2015	01.01.2015
	- 30.06.2016	- 30.06.2015	- 31.12.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	11 088	13 296	25 916
Rentekostnader og lignende kostnader	2 036	3 161	5 672
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	9 052	10 135	20 244
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	6	20	21
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3 317	2 807	6 178
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1 191	1 047	2 165
Netto gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater	92	79	231
Netto gevinst/-tap på obligasjoner og rentebærende papirer	743	-87	-336
Netto gevinst/-tap på aksjer og andeler	0	0	-19
Andre inntekter	0	1	1
Sum andre driftsinntekter	2 967	1 773	3911
Sum netto driftsinntekter	12 019	11 908	24 155
Personalkostnader	5 356	5 744	11 372
Generelle administrasjonskostnader	3 126	3 392	6 779
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	690	404	1 174
Andre driftskostnader	1 248	1 269	2 392
Sum driftskostnader	10 420	10 809	21 717
Nedskrivninger på utlån og garantier	37	-1	105
Gevinst ved salg av anleggsaksjer	2 320	0	0
Resultat for perioden før skatt	3 882	1 100	2 333
Skatt på ordinært resultat	461	297	704
Resultat for perioden	3 421	803	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 (i hele 1000)	30.06.2016	30.06.2015	31.12 2015
Kontanter, fordringer på sentralbanker	57 386	120 112	67 239
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	19 933	61 459	57 572
Utlån på og fordringer på kunder	509 671	439 036	457 421
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	234 590	125 998	160 360
Aksjer og andeler	8 007	5 670	5 819
Immaterielle eiendeler	4 548	3 088	5 148
Varige driftsmidler	778	347	828
Andre eiendeler	1 665	423	8
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	2 736	1 955	1 075
Sum Eiendeler	839 314	758 088	755 470
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	13	12	12
Innskudd fra og gjeld til kunder	742 706	672 629	671 164
Annen gjeld	3 391	5 140	3 127
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	3 627	5 873	2 220
Annen ansvarlig lånekapital	14 925	14 895	14 910
Sum Gjeld	764 662	698 549	691 433
Innskutt kapital - Grunnfondsbeviskapital	64 318	52 609	57 123
Bundet opptjent egenkapital - Sparebanken fond	3 390	3 343	3 390
Utjevningfond	3 523	2 784	3 523
Fri opptjent egenkapital	3 421	803	0
Sum Egenkapital	74 652	59 539	64 036
Sum Gjeld og Egenkapital	839 314	758 088	755 470
Garantiforpliktelser	6 283	7 675	5 346

Kvartalsvis Resultatregnskap	2. Kvartal	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal	2. Kvartal
Tall i hele 1000 kroner	2016	2016	2015	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter	5 596	5 492	5 958	6 663	6 495
Rentekostnader og lignende kostnader	975	1 061	1 127	1 385	1 394
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	4 621	4 431	4 831	5 278	5 101
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	6	0	0	1	7
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 734	1 583	1 638	1 733	1 513
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	597	594	506	612	426
Netto gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater	57	35	93	59	39
Netto gevinst og tap på verdipapirer	420	323	-68	-181	53
Netto gevinst/-tap på aksjer og andeler	0	0	-19	0	0
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	1
Netto andre driftsinntekter	1 620	1 347	1 138	1 000	1 187
Sum driftsinntekter	6 241	5 778	5 969	6 278	6 288
Lønn og generelle administrasjonskostnader	4 410	4 072	4 568	4 447	4 424
Avskrivning mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	345	345	390	381	329
Andre driftskostnader	640	608	509	614	694
Sum driftskostnader	5 395	5 025	5 467	5 442	5 447
Periodens tapskostnad	-1	38	66	38	1
Gevinst ved salg av anleggsaksjer	2 320	0	0	0	0
Resultat for perioden før skatt	3 167	715	436	796	842
Skatt på ordinært resultat	272	189	181	226	227
Resultat for perioden	2 895	526	255	570	615

NØKKELTALL	2. Kvartal	1. Kvartal	4.Kvartal	3. Kvartal	2.Kvartal
Tall i hele 1000 kroner	2016	2016	2015	2015	2015
Soliditet					
Kapitaldekningsprosenten	20,28	20,49	20,25	17,39	17,81
Egenkapitalprosenten 1)	16,52	16,38	16,18	13,60	14,05
Forvaltningskapital	839 314	780 389	755 470	749 675	758 088
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	397 633	363 315	366 040	393 162	396 152
Egenkapital	71 231	64 562	64 036	60 020	59 539
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	809 852	767 930	752 573	754 378	727 629
LCR (Liquidity Coverage Ratio)	468	475	334	236	296
Innskudds- og utlånsutvikling					
Utlån til kunder	511 961	466 635	459 671	457 707	439 036
Innskudd fra kunder	742 706	694 090	671 164	664 486	672 629
Rentabilitet/lønnsomhet					
Totalrentabilitet 2)	1,43	0,27	0,14	0,30	0,34
Egenkapitalrentabilitet 3)	17,04	3,26	1,64	3,80	4,13
Rentenetto 4)	2,28	2,31	2,57	2,80	2,80
Kostnad/inntekt %	86,44	86,97	91,59	86,68	86,63
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,66	2,62	2,91	2,89	2,99

1) Ren kjernekapitaldekning.

2) Totalrentabilitet er overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tallet for 2. kvartal 2016 inkluderer inntekt fra salg av anleggsaksjer. Uten denne inntekten er totalrentabiliteten 0,34.

3) Egenkapitalrentabilitet er overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital. Tallet for 2. kvartal 2016 inkluderer inntekt fra salg av anleggsaksjer. Uten denne inntekten er egenkapitalrentabiliteten 4,02.

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