

# Cultura Sparebank

## Resultatrapport pr. 30. september 2016

### Generelt

Banken hadde god vekst i innskudd og utlån i første halvår. Veksten er svakt negativ fra 2. til 3. kvartal. Det vurderes som utslag av normale periodiske svingninger. Utviklingen i norsk økonomi rapporteres igjen som mer positiv, og utsiktene til at rentebunnen er nådd er blitt noe styrket. Banken venter ingen betydelige endringer i den underliggende økonomien i sine markedsområder ut året.

### Resultatregnskapet

Bankens ordinære driftsresultat pr. 30. september er et overskudd på kr 2 376 000. I tillegg kommer aksjegevinst på kr 2 320 000. Resultatforbedringen er vesentlig både sammenlignet med 1. og 2. kvartal i 2016 og 3. kvartal 2015. Kostnadsprosenten er brakt ned til 76,9 mot gjennomsnittlig 87,9 for de tre foregående kvartaler. Dette er resultat av bevisst kostnadsreducerende tiltak etter gjennomført systemkonvertering i 2015, samt et noe utvidet inntektsgrunnlag som utslag av større tjenestetilbud. Styret sier seg fornøyd med utviklingen.

### Balansen

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 3. kvartal var på kr 822 millioner, mot kr 839 millioner ved utgangen av 2. kvartal. Den årlige veksten er fremdeles på 9,7 % og anses som tilfredsstillende.

### Verdivurdering av utlån, nedskrivninger og mislighold

På grunn av inngang på konstatert tap, som ligger flere år tilbake i tid, kan banken i 3. kvartal bokføre et positivt bidrag til resultatet på kr 117 000,-. Tapsutsatte ikke misligholdte lån er gått opp fra kr 834 000,- til kr 1 403 000,- fra 2. til 3. kvartal, mens misligholdte lån er redusert fra kr 1 044 000,- til kr 871 000,-. Utviklingen anses ikke å nødvendiggjøre spesielle tiltak.

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

Periodens nedskrivning på individuelle utlån	kr	0
Periodens konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	kr	41 000
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	kr	158 000
Periodens tapskostnad	kr	- 117 000
Nedskrivninger på individuelle utlån pr. 30.09. 2016:	kr	923 000
Nedskrivninger på grupper av utlån pr. 30.09 2016:	kr	1 327 000
Misligholdte lån pr. 30.09.2016, over 90 dager	kr	871 000
Tapsutsatte ikke misligholdte lån pr. 30.09. 2016	kr	1 403 000

### Kapitaldekning

Pr. 30. september 2016 hadde banken en egenkapital på kr 71 142 000, eksklusive periodens resultat, hvorav innskutt kapital utgjorde kr 64 229 000. Totalkapitaldekningen er på 20,94 % mot 17,81 % på samme tid i fjor.

Ren kjernekapitaldekning er 17,07 % mot 14,05 % pr. 2. kvartal 2015. Økningen i kjernekapitaldekning fra 2. til 3. kvartal på 0,55 % skyldes redusert beregningsgrunnlag, som igjen skyldes en liten nedgang i totale utlån, nedgang i høyt vektete engasjementer og avskrivninger på immaterielle eiendeler. Styret er generelt tilfreds med den positive utviklingen i bankens kapitaldekning.

### Likviditet

Bankens likviditetssituasjon er fremdeles meget god. LCR (Liquidity Coverage Ratio) er pr. 30.09.2016 noe redusert sammenlignet med utgangen av 2. kvartal, men fremdeles på 415, mot et internt krav på 100.

## Utsiktene for resten av året

Styret er godt tilfreds med bankens resultatutvikling. Dette gjelder også om det sees bort fra ekstraordinær aksjegevinst. En realistisk prognose gir et tilfredsstillende ordinært resultat pr. 31.12.2016. Banken vil fortsette arbeidet mot en lavere kostnadsprosent samtidig som målsetting om økt forretningsvolum også opprettholdes. Som alltid understrekes det at dette skal oppnås samtidig som bankens grunnleggende målsetninger om at bankvirksomheten skal gi positive sosiale og miljømessige samfunnsmessige bidrag, ivaretas.

Oslo, 20.10.2016

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
	- 30.09.2016	- 30.09.2015	- 31.12.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	16 875	19 958	25 916
Rentekostnader og lignende kostnader	2 904	4 545	5 672
<b>Netto rente og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>13 971</b>	<b>15 413</b>	<b>20 244</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	6	21	21
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5 208	4 540	6 178
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1 596	1 659	2 165
Netto gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater	132	142	231
Netto gevinst/-tap på obligasjoner og rentebærende papirer	1 000	-272	-336
Netto gevinst/-tap på aksjer og andeler	0	0	-19
Andre inntekter	0	1	1
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>4 750</b>	<b>2 773</b>	<b>3911</b>
<b>Sum netto driftsinntekter</b>	<b>18 721</b>	<b>18 186</b>	<b>24 155</b>
Personalkostnader	8 046	8 428	11 372
Generelle administrasjonskostnader	4 467	5 155	6 779
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1 035	784	1 174
Andre driftskostnader	2 028	1 883	2 392
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>15 576</b>	<b>16 250</b>	<b>21 717</b>
Tap på utlån, garantier mv.	-117	39	105
Gevinst ved salg av anleggsaksjer	2 320	0	0
<b>Resultat for perioden før skatt</b>	<b>5 582</b>	<b>1 897</b>	<b>2 333</b>
Skatt på ordinært resultat	886	523	704
<b>Resultat for perioden</b>	<b>4 696</b>	<b>1 374</b>	<b>1 629</b>
Disposisjoner:			
Renter på egenkapitalbevis			798
Overført fra/til Utjevningsfondet			739
Overført til gaver			45
Overført til sparebankens fond			47
Sum disposisjoner			1 629
<b>Balanse</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2015</b>

( i hele 1000)

Konter, fordringer på sentralbanker	49 342	81 177	67 239
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	22 094	70 309	57 572
Utlån på og fordringer på kunder	501 033	457 707	457 421
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	234 777	125 717	160 360
Aksjer og andeler	8 021	5 829	5 819
Immaterielle eiendeler	4 248	5 181	5 148
Varige driftsmidler	733	266	828
Andre eiendeler	12	321	8
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	1 779	3 168	1 075
<b>Sum Eiendeler</b>	<b>822 040</b>	<b>749 675</b>	<b>755 470</b>
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	13	12	12
Innskudd fra og gjeld til kunder	723 290	664 474	671 164
Annen gjeld	3 527	3 551	3 127
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	4 441	6 715	2 220
Annen ansvarlig lånekapital	14 933	14 903	14 910
<b>Sum Gjeld</b>	<b>746 204</b>	<b>689 655</b>	<b>691 433</b>
Innskutt kapital - Grunnfondsbeviskapital	64 229	52 519	57 123
Bundet opptjent egenkapital - Sparebanken fond	3 390	3 343	3 390
Utjevningfond	3 523	2 784	3 523
Fri opptjent egenkapital	4 694	1 374	0
<b>Sum Egenkapital</b>	<b>75 836</b>	<b>60 020</b>	<b>64 036</b>
<b>Sum Gjeld og Egenkapital</b>	<b>822 040</b>	<b>749 675</b>	<b>755 470</b>
Garantiforpliktelser	6 966	7 675	5 346

<b>Kvartalsvis Resultatregnskap</b>	<b>3. Kvartal</b>	<b>2. Kvartal</b>	<b>1. Kvartal</b>	<b>4. Kvartal</b>	<b>3. Kvartal</b>
Tall i hele 1000 kroner	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
Renteinntekter og lignende inntekter	5 787	5 596	5 492	5 958	6 663
Rentekostnader og lignende kostnader	868	975	1 061	1 127	1 385
<b>Netto rente og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>4 919</b>	<b>4 621</b>	<b>4 431</b>	<b>4 831</b>	<b>5 278</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	6	0	0	1
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 891	1 734	1 583	1 638	1 733
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	405	597	594	506	612
Netto gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater	40	57	35	93	59
Netto gevinst og tap på verdipapirer	257	420	323	-68	-181
Netto gevinst/-tap på aksjer og andeler	0	0	0	-19	0
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	0
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>1 783</b>	<b>1 620</b>	<b>1 347</b>	<b>1 138</b>	<b>1 000</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>6 702</b>	<b>6 241</b>	<b>5 778</b>	<b>5 969</b>	<b>6 278</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	4 031	4 410	4 072	4 568	4 447
Avskrivning mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	345	345	345	390	381
Andre driftskostnader	780	640	608	509	614
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>5 156</b>	<b>5 395</b>	<b>5 025</b>	<b>5 467</b>	<b>5 442</b>
Periodens tapskostnad	-154	-1	38	66	38
Gevinst ved salg av anleggsaksjer	0	2 320	0	0	0
<b>Resultat for perioden før skatt</b>	<b>1 700</b>	<b>3 167</b>	<b>715</b>	<b>436</b>	<b>796</b>
Skatt på ordinært resultat	425	272	189	181	226
<b>Resultat for perioden</b>	<b>1 275</b>	<b>2 895</b>	<b>526</b>	<b>255</b>	<b>570</b>

<b>NØKKELTALL</b>	<b>3. Kvartal</b>	<b>2. Kvartal</b>	<b>1. Kvartal</b>	<b>4.Kvartal</b>	<b>3. Kvartal</b>
Tall i hele 1000 kroner	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
<b>Soliditet</b>					
Kapitaldekningsprosenten	20,94	20,28	20,49	20,25	17,39
Egenkapitalprosenten 1)	17,07	16,52	16,38	16,18	13,60
Forvaltningskapital	822 040	839 314	780 389	755 470	749 675
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	386 167	397 633	363 315	366 040	393 162
Egenkapital	75 836	71 231	64 562	64 036	60 020
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	830 677	809 852	767 930	752 573	754 378
LCR (Liquidity Coverage Ratio)	415	468	475	334	236
<b>Innskudds- og utlånsutvikling</b>					
Utlån til kunder	503 283	511 961	466 635	459 671	457 707
Innskudd fra kunder	723 290	742 706	694 090	671 164	664 486
<b>Rentabilitet/lønnsomhet</b>					
Totalrentabilitet 2)	0,61	1,43	0,27	0,14	0,30
Egenkapitalrentabilitet 3)	6,78	17,04	3,26	1,64	3,80
Rentenetto 4)	2,37	2,28	2,31	2,57	2,80
Kostnad/inntekt %	76,93	86,44	86,97	91,59	86,68
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,48	2,66	2,62	2,91	2,89

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.