

Cultura Sparebank

Resultatrapport pr. 30. september 2015

Regnskap pr 30. september 2015

Generelt

Banken påvirkes av den generelle utviklingen i norsk økonomi. Denne er preget av avtagende vekst. Det er nå også tegn til en viss stagnasjon i boligprisene, spesielt utenfor Oslo og det sentrale østlandsområdet. Markedsrenten på boliglån er vedvarende svært lav og tendensen fremdeles synkende. I andre deler av rentemarkedet er tendensen mindre tydelig. Det er visse tegn til økende mislighold i næringsmarkedet.

Resultatregnskapet

Bankens resultat pr 30. september er kr 1 374 000.- mot kr 2 287 000.- i samme periode i fjor. Resultatet preges fortsatt av ekstraordinære kostnader knyttet til konvertering til nytt IT-system, men den relative forskjellen sammenliknet med foregående år er klart avtagende i det resultatet nå utgjør ca 60 % av resultatet pr 30. september 2014, mens tilsvarende tall pr 30. juni var 49 %. Banken har i 3. kvartal hatt en liten nedgang i kundeinnskudd (1,2 %) sammenliknet med siste halvårstall. Samtidig er utlån til kunder øket med 4,1 %. Dette har sammen med økte innskudd i andre kredittinstitusjoner, gitt grunnlag for å redusere innskudd i Norges Bank med 39 mill. hvilket i dagens rentemarked gir banken en direkte kostnadsreduksjon.

Balansen

Forvaltningskapitalen var pr 30. september kr 749 675 000.- som er en nedgang fra 758 088 000.- pr 30. juni, men en økning på 16 % fra samme periode i fjor. Som nevnt er innskuddene gått litt ned og utlånene noe opp siste kvartal, økningen fra i fjor er henholdsvis 18 % og 14 %. Forholdstallet innskudd/utlån er gått ned fra 153 % pr 30. juni til 145 % pr 30. september. Dette er positivt i det banken fremdeles overoppfyller alle interne og eksterne krav til likviditet med god margin. Banken har som tidligere en svært konservativ profil på plassering av overskuddslikviditet. Det dreier seg om plassering i Norges Bank, statsobligasjoner og OMF.

Verdivurdering av utlån, nedskrivninger og mislighold

Misligholdte lån er vesentlig redusert siden 30. juni 2015. Dette er skjedd gjennom refinansieringer som vurderes som godt sikret i fast eiendom.

For perioden 1. januar til 30. september 2015 fremkommer endringene i tapsnedskrivninger slik:

| | | |
|---|----|-----------|
| Nedskrivning på individuelle utlån | kr | 41 000 |
| Inngang på tidligere konstaterte tap | kr | 2 000 |
| Periodens tapskostnad (inntekt) | kr | 39 000 |
| Nedskrivninger på individuelle utlån pr 30.9. 2015: | kr | 855 000 |
| Nedskrivninger på grupper av utlån pr 30.9 2015: | kr | 1 327 000 |
| Misligholdte lån pr 30.9.2015, over 90 dager | kr | 1 078 379 |
| Tapsutsatte ikke misligholdte lån pr 30.9. 2015 | kr | 688 365 |

Kapitaldekningen

Banken gjennomfører emisjon av nye egenkapitalbevis i perioden 3. – 11. november 2015. Emisjonen har en minimumstegning på kr 2 000 000.- og maksimum kr 20 000 000.-. Kjernekapitaldekningen er 13,60 % og totalkapitaldekningen er 17,39 %. Dette er ned henholdsvis 0,45 og 0,42 prosentpoeng siden halvårsskiftet. Totalkapitaldekningen er 0,61 prosentpoeng under bankens selvpålagte krav. Dette er i samsvar med forventet utvikling i følge bankens ICAAP-vurdering fra november 2014. Nødvendigheten av pågående emisjon, som antas å bringe kapitaldekningen innenfor bankens selvpålagte krav, er således også som forventet.

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, 10. november 2015

i styret for Cultura Sparebank

Maria Bjune
styreleder

Johan von Hanno Brockfield
nestleder

Bjarne Hjertholm

Stig B. Andersen

Steinar Gundersen

Randi Welhaven

Christian Dubrau

Kjell-Frederik Løvold
daglig leder

| Cultura Bank Resultatregnskap | 01.01.2015 | 01.01.2014 | 01.01.2014 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| (i hele 1000) | -30.09.2015 | -30.09.2014 | -31.12.2014 |
| Renteinntekter og lignende inntekter | 19 958 | 18 768 | 25 632 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | 4 545 | 4 668 | 6 276 |
| Netto rente og kredittprovisjonsinntekter | 15 413 | 14 100 | 19 356 |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning | 21 | 16 | 16 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 4 540 | 4 746 | 6 415 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 1 659 | 1 607 | 2 063 |
| Netto gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater | 142 | 82 | 100 |
| Netto gevinst/-tap på obligasjoner og rentebærende papirer | -272 | -28 | 18 |
| Andre inntekter | 1 | 0 | 16 |
| Sum andre driftsinntekter | 2 773 | 3 209 | 4 502 |
| Sum netto driftsinntekter | 18 186 | 17 309 | 23 858 |
| Personalkostnader | 8 428 | 7 266 | 17 277 |
| Generelle administrasjonskostnader | 5 155 | 4 874 | |
| Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 784 | 360 | 464 |
| Andre driftskostnader | 1 883 | 1 540 | 1 977 |
| Sum driftskostnader | 16 250 | 14 040 | 19 718 |
| Resultat for perioden før skatt og tap på utlån | 1 936 | 3 269 | 4 140 |
| Nedskrivninger på utlån og garantier | 39 | 136 | 134 |
| Nedskrivninger på verdipapirer som anleggsmidler | 0 | 0 | 118 |
| Skatt på ordinært resultat | 523 | 846 | 1133 |
| Resultat for perioden | 1 374 | 2 287 | 2 755 |
| Disposisjoner: | | | |
| Renter på egenkapitalbevis | | | 1 330 |
| Overført fra/til Utjevningsfondet | | | 1 273 |
| Overført til sparebankens fond | | | 152 |
| Sum disposisjoner | | | 2 755 |
| Balanse | 30.09.2015 | 30.09.2014 | 31.12.2014 |
| (i hele 1000) | | | |
| Kontanter, fordringer på sentralbanker | 81 177 | 50 595 | 64 865 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 70 309 | 56 854 | 52 180 |
| Utlån på og fordringer på kunder | 457 707 | 402 931 | 416 343 |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer | 125 717 | 121 201 | 111 257 |
| Aksjer og andeler | 5 829 | 5 213 | 5 207 |
| Immaterielle eiendeler | 5 181 | 1430 | 2 716 |
| Varige driftsmidler | 266 | 404 | 298 |
| Andre eiendeler | 321 | 3045 | 3 746 |
| Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter | 3 168 | 3 669 | 863 |
| Sum Eiendeler | 749 675 | 645 342 | 657 475 |
| Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner | 12 | 0 | 0 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 664 474 | 563 518 | 577 594 |
| Annen gjeld | 3 551 | 2 643 | 4 157 |
| Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter | 6 715 | 6 356 | 2 285 |
| Annen ansvarlig lånekapital | 14 903 | 14 873 | 14 880 |
| Sum Gjeld | 689 655 | 587 390 | 598 916 |
| Innskutt kapital - Grunnfondsbeviskapital | 52 519 | 50 963 | 52 431 |
| Bundet opptjent egenkapital - Sparebanken fond | 3 343 | 3 191 | 3 343 |
| Utjevningsfond | 2 784 | 1 511 | 2 784 |
| Fri opptjent egenkapital | 1 374 | 2 287 | 0 |
| Sum Egenkapital | 60 020 | 57 952 | 58 558 |
| Sum Gjeld og Egenkapital | 749 675 | 645342 | 657 475 |
| Garantiforpliktelser | 7 675 | 6 839 | 6 598 |

| Kvartalsvis Resultatregnskap | 3. Kvartal | 2. Kvartal | 1.Kvartal | 4.Kvartal | 3. Kvartal |
|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Tall i hele 1000 kroner | 2015 | 2015 | 2015 | 2014 | 2014 |
| Renteinntekter og lignende inntekter | 6 663 | 6 495 | 6 801 | 6 864 | 6 561 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | 1 385 | 1 394 | 1 767 | 1 608 | 1 599 |
| Netto rente og kredittprovisjonsinntekter | 5 278 | 5 101 | 5 034 | 5 256 | 4 962 |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning | 1 | 7 | 13 | 0 | -24 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 1 733 | 1 513 | 1 294 | 1 669 | 1 703 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 612 | 426 | 621 | 456 | 517 |
| Netto gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater | 59 | 39 | 40 | 18 | 35 |
| Netto gevinst og tap på verdipapirer | -181 | 53 | -140 | 46 | -28 |
| Andre driftsinntekter | 0 | 1 | 0 | 16 | 0 |
| Netto andre driftsinntekter | 1 000 | 1 187 | 586 | 1 293 | 1 169 |
| Sum driftsinntekter | 6 278 | 6 288 | 5 620 | 6 549 | 6 131 |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader | 4 447 | 4 424 | 4 712 | 5 137 | 4 373 |
| Avskrivninger mv. av varige dr.midler og immate. eiendeler | 381 | 329 | 75 | 104 | 120 |
| Andre driftskostnader | 614 | 694 | 575 | 437 | 489 |
| Sum driftskostnader | 5 442 | 5 447 | 5 362 | 5 678 | 4 982 |
| Resultat for perioden før skatt og tap på utlån | 836 | 841 | 258 | 871 | 1 149 |
| Periodens tapskostnad | 38 | 1 | 0 | -2 | 244 |
| Skatt på ordinært resultat | 226 | 227 | 70 | 287 | 244 |
| Resultat for perioden | 570 | 615 | 188 | 468 | 661 |

| NØKKELTALL | 3. Kvartal | 2.Kvartal | 1.Kvartal | 4.Kvartal | 3. Kvartal |
|--|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Tall i hele 1000 kroner | 2015 | 2015 | 2015 | 2014 | 2014 |
| Soliditet | | | | | |
| Kapitaldekningsprosenten | 17,39 | 17,81 | 17,45 | 18,49 | 18,22 |
| Egenkapitalprosenten 1) | 13,60 | 14,05 | 13,79 | 14,62 | 14,29 |
| Forvaltningskapital | 749 675 | 758 088 | 713 873 | 657 475 | 645 342 |
| Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag | 393 162 | 396 152 | 407 044 | 384 188 | 378 228 |
| Egenkapital | 60 020 | 59 539 | 58 746 | 58 558 | 57 952 |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital | 754 378 | 727 629 | 692 900 | 653 696 | 635 026 |
| Innskudds- og utlånsutvikling | | | | | |
| Utlån til kunder | 457 707 | 439 036 | 436 844 | 418 483 | 402 931 |
| Innskudd fra kunder | 664 486 | 672 629 | 629 960 | 577 594 | 563 518 |
| Rentabilitet/lønnsomhet | | | | | |
| Totalrentabilitet 2) | 0,30 | 0,34 | 0,11 | 0,29 | 0,42 |
| Egenkapitalrentabilitet 3) | 3,80 | 4,13 | 1,28 | 3,20 | 4,56 |
| Rentenetto 4) | 2,80 | 2,80 | 2,91 | 3,22 | 3,13 |
| Kostnad/inntekt % | 86,68 | 86,63 | 95,41 | 86,70 | 81,26 |
| Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital | 2,89 | 2,99 | 3,10 | 3,47 | 3,14 |

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.