

Cultura Sparebank

Kvartalsrapport pr. 31. mars 2015

Regnskap pr. 31. mars 2015

Generelt

Virkningene av fallet i oljeprisen merkes nå tydeligere i norsk økonomi men effekten dempes noe ved at eksportindustrien nyter godt av en lavere kronekurs. Rekordlave renter bidrar til fortsatt prisvekst i boligmarkedet, men også denne er i ferd med å avta. Finanstilsynet ønsker strengere regulering av bankenes utlånspraksis, noe som møter motstand, blant annet fordi det først og fremst vil ramme unge boligkjøpere. Norges Bank har holdt styringsrenten uforandret ved de to siste rentemøtene, og uttalte ved siste korsvei at de ikke er spesielt bekymret for den økonomiske utviklingen. Cultura Bank har på linje med andre banker redusert rentene på innskudd. Det er sterk konkurranse om gode lånekunder og renten på boliglån så vel som lån til næring viser en nedadgående trend. Banken har i første kvartal byttet IT system, en stor og ressurskrevende operasjon. Ny nettbank og nye rutiner har satt både kundenes og de ansattes krefter og tålmodighet på prøve. Skifte av system var imidlertid helt nødvendig da både kostnader og sikkerhet ved det gamle systemet ikke lenger var akseptable. Når nytt system er innkjørt, vil banken kunne utvide sitt produktutvalg og ikke minst følge med i den teknologiske utviklingen uten stadig større investeringer.

Resultatregnskapet

Bankens driftsresultat pr 31. mars før skatt og avsetninger ble et overskudd på kr 258 000 mot et overskudd på kr 809 000 i samme periode i 2014. Netto rente og provisjonsinntekter for perioden lå 12,9 % over samme kvartal året før, noe som reflekterer god vekst, så vel i utlån som i innskudd i forhold til året før. Andre driftsinntekter har falt, noe som i stor grad kan tilskrives endringer i registrering og fakturering av disse i forbindelse med systembyttet. Det forventes således at dette vil jevne seg ut over året som helhet. Driftskostnadene lå over 800 000 kr høyere enn i samme periode i fjor, også dette må ses i sammenheng med konverteringen, blant annet med utstrakt bruk av overtid og reisekostnader i forbindelse med opplæring for bankens ansatte. Av sikkerhetsgrunner kjørte banken to parallelle systemer i mars. Det vil enda ta noe tid før kostnadene reflekterer de forventede besparelsene på IT området. Banken har ikke hatt tap på utlån i perioden og det er heller ikke foretatt nye avsetninger for fremtidige tap. Netto resultat etter skatt endte på 188 000 kr, ned fra 518 000 kr i 1. kvartal 2014.

Balansen

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 1. kvartal var 713 millioner kroner, som gir en årlig vekst på 19,8 %. Utlån til kunder økte med 17,2 % til 437 millioner kr i samme periode. Innskuddsveksten er også tilfredsstillende, opp hele 22 % fra 1. kvartal 2014, noe som bidrar til en fortsatt god likviditetssituasjon for banken. Likviditetsreserven er fordelt mellom innskudd i Norges Bank og i bankens oppgjørsbank samt i obligasjoner med fortrinnsrett som er deponert som sikkerhet for trekkrettigheter i sentralbanken.

Verdivurdering av utlån, nedskrivninger og mislighold

Banken hadde ved utgangen av første kvartal 3 misligholdte lån mens ytterligere to lån regnes som tapsutsatt. Det er foretatt avsetninger på disse som beregnes å ville dekke eventuelle tap.

For perioden 1.1 til 31.3.2015 framkommer endringene i tapsnedskrivninger slik:

Endringer i nedskrivninger på individuelle utlån i perioden	kr	0
Periodens tapskostnad	kr	0
Nedskrivninger på individuelle utlån pr 31.3.2015	kr	814 000
Nedskrivninger på grupper av utlån pr 31.3. 2015	kr	1 327 000
Misligholdte lån pr 31.3. 2015 over 90 dager	kr	405 000
Tapsutsatte ikke misligholdte lån pr 31.3. 2015	kr	704 000

Kapitaldekningen

Pr. 31. mars 2015 hadde banken en ansvarlig kapital på kr 58 746 000 og en BIS-vektet kapitaldekning på 17,45 %, mot 19,28 % på samme tid i fjor. Ren kjernekapitaldekning var 13,79 %. Det er planlagt å innhente ny kjernekapital gjennom utstedelse av nye egenkapitalbevis i løpet av inneværende år.

Utsiktene for resten av året

Mens lave renter og lav oljepris virker positivt inn for våre viktigste handelspartnere, skaper fortsatt lave oljepriser stor usikkerhet om utviklingen i norsk økonomi. Vi forventer fortsatt lave renter og press på rentemarginen gjennom året noe som skaper inntjeningsmessige utfordringer. Full utnyttelse av mulighetene i det nye banksystemet bør på den annen side resultere i bedre kundeservice og mer effektiv utnyttelse av bankens markedsmessige muligheter i tiden fremover.

Oslo, 12. mai 2015

i styret for Cultura Sparebank

Maria Bjune
Styrets leder

Johan von Hanno Brockfield
Nestleder

Bjarne Hjertholm

Randi Welhaven

Steinar Gundersen

Stig B. Andersen

Christian Dubrau

Lars Hektoen
Daglig leder

Cultura Sparebank Regnskap for 1. kvartal 2015

Resultatregnskap

	01.01.2015	01.01.2014	01.01.2014
(i hele 1000)	31.03.2015	-31.03.2014	-31.12.2014
Renteinntekter og lignende inntekter	6 801	5 983	25 632
Rentekostnader og lignende kostnader	1 767	1 524	6 276
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	5 034	4 459	19 356
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	13	13	16
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 294	1 484	6 415
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	621	571	2 063
Netto gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater	40	23	100
Netto gevinst/-tap på obligasjoner og rentebærende papirer	-140	0	18
Andre inntekter	0	0	16
Sum andre driftsinntekter	586	949	4 502
Sum netto driftsinntekter	5 620	5 408	23 858
Lønn og generelle administrasjonskostnader	4 712	3 958	17 277
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	75	120	464
Andre driftskostnader	575	521	1 977
Sum driftskostnader	5 362	4 599	19 718
Resultat for perioden før skatt og tap på utlån	258	809	4 140
Nedskrivninger på utlån og garantier	0	99	134
Nedskrivninger på verdipapirer som anleggsmidler			118
Skatt på ordinært resultat	70	192	1 133
Resultat for perioden	188	518	2 755
Disposisjoner:			
Renter på egenkapitalbevis			1 330
Overført fra/til Utjevningsfondet			1 273
Overført til sparebankens fond			152
Sum disposisjoner			2 755

Balanse

(i hele 1000)	31.3 2015	31.3 2014	31.12 2014
Kontanter, fordringer på sentralbanker	61 805	54 892	64 865
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	64 081	48 262	52 180
Utlån på og fordringer på kunder	436 844	372 549	416 343
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	140 997	111 104	111 257
Aksjer og andeler	5 223	5 188	5 207
Immaterielle eiendeler	2 716	151	2 716
Varige driftsmidler	374	641	298
Andre eiendeler	296	3	3 746
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	1 537	3 005	863
Sum Eiendeler	713 873	595 795	657 475
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	12	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	629 960	517 809	577 594
Annen gjeld	5 359	3 294	4 157
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	4 913	4 196	2 285
Annen ansvarlig lånekapital	14 883	14 857	14 880
Sum Gjeld	655 127	540 156	598 916
Innskutt kapital - Eierandelskapital	52 431	50 419	52 431
Bundet opptjent egenkapital - Sparebanken fond	3 343	3 191	3 343
Utjevningsfond	2 784	1 511	2 784
Fri opptjent egenkapital	188	518	0
Sum Egenkapital	58 746	55 639	58 558
Sum Gjeld og Egenkapital	713 873	595 795	657 475
Garantiforpliktelser	6 556	10 634	6 598

Cultura Sparebank

Kvartalsvis Resultatregnskap

Tall i hele 1000 kroner	1.Kvartal 2015	4.Kvartal 2014	3. Kvartal 2014	2. Kvartal 2014	1.Kvartal 2014
Renteinntekter og lignende inntekter	6 801	6 864	6 561	6 224	5 983
Rentekostnader og lignende kostnader	1 767	1 608	1 599	1 545	1 524
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	5 034	5 256	4 962	4 679	4 459
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	13	0	-24	27	13
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 294	1 669	1 703	1 559	1 484
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	621	456	517	519	571
Netto gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater	40	18	35	24	23
Netto gevinst og tap på verdipapirer	-140	46	-28	0	0
Andre driftsinntekter	0	16	0	0	0
Netto andre driftsinntekter	586	1 293	1 169	1 091	949
Sum driftsinntekter	5 620	6 549	6 131	5 770	5 408
Lønn og generelle administrasjonskostnader	4 712	5 137	4 373	3 809	3 958
Avskrivninger mv. av varige dr.midler og immate. eiendeler	75	104	120	120	120
Andre driftskostnader	575	437	489	530	521
Sum driftskostnader	5 362	5 678	4 982	4 459	4 599
Resultat for perioden før skatt og tap på utlån	258	871	1 149	1 311	809
Periodens tapskostnad	0	-2	244	-207	99
Skatt på ordinært resultat	70	287	244	410	192
Resultat for perioden	188	468	661	1 108	518

NØKKELTALL

Tall i hele 1000 kroner	1.Kvartal 2015	4.Kvartal 2014	3. Kvartal 2014	2.Kvartal 2014	1.Kvartal 2014
Soliditet					
Kapitaldekningsprosenten	17,45	18,49	18,22	19,04	19,28
Egenkapitalprosenten 1)	13,79	14,62	14,29	14,99	15,15
Uvektet kjernekapitalandel	6,85	7,45	7,56	-	-
Forvaltningskapital	713 873	657 475	645 342	634 792	595 795
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	407 044	384 188	378 228	366 653	358 757
Egenkapital	58 746	58 558	57 952	57 300	55 639
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	692 900	653 696	635 026	610 268	596 294
Innskudds- og utlånsutvikling					
Utlån til kunder	436 844	418 483	402 931	382 108	372 549
Innskudd fra kunder	629 960	577 594	563 518	555 000	517 809
Rentabilitet/lønnsomhet					
Totalrentabilitet 2)	0,11	0,29	0,42	0,73	0,35
Egenkapitalrentabilitet 3)	1,28	3,20	4,56	7,73	3,72
Rentenetto 4)	2,91	3,22	3,13	3,07	2,99
Kostnad/inntekt %	95,41	86,70	81,26	77,28	85,0
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	3,10	3,47	3,14	2,92	3,09

1) Ren kjernekapitaldekning.

2) Totalrentabilitet er overskudd i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

3) Egenkapitalrentabilitet er overskuddet i prosent av gjennomsnittlig egenkapital.

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