



Kvartalsrapport

2. kvartal 2017

Innhold

RESULTATRAPPORT 2. KVARTAL 2017.....	2
REGNSKAP	4
Resultatregnskap	4
Resultater fra kvartalsregnskapene.....	5
Balanse.....	6
Nøkkeltall.....	7
NOTER TIL REGNSKAPET.....	8
Note 1 – Renterapport.....	8
Note 2 – Driftskostnader	8
Note 3 – Tap på utlån	9
Note 4 – Nedskrivninger på utlån.....	9
Note 5 - Misligholdte og tapsutsatte engasjementer.....	9
Note 6 – Kapitaldekning	10

RESULTATRAPPORT 2. KVARTAL 2017

Generelt

Siden høsten 2016 har bankens vekst i antall kunder og innskudd vært betydelig. Dette sees i sammenheng med Forbrukerrådets og Fremtiden i Våre Henders lanseringen av Etisk Bank Guide. Cultura sparebank ble vurdert som klart beste bank ved lanseringen av EBG. Dette fikk stor oppmerksomhet i media.

Resultatregnskap og balanse

Bankens driftsresultat pr. 30. juni er kr 1 779 000.- mot kr 1 525 000.- i samme periode i 2016.

Totale driftskostnader har økt med 5,2 %, mens totale inntekter har økt med 6,0 %. Bankens kostnader og ressursbruk forbundet med etablering av nye kundeforhold er betydelig. Inntekter som følge av nye kunders bruk av bankes tjenester forventes å øke over tid.

Tapskostnaden i første halvår er negativ i det tilbakeføringer på tidligere avsetninger har bidratt til resultatet med kr 200 000.-

Innskuddsveksten i 2017 har vært 14,5 % mot 10,7 % i samme periode i 2016. Veksten i totalt utlånsvolum har vært 2,1 % i 2017. Bankens forvaltningskapital er nær kr 946 millioner. Dette er 12,7 % høyere enn på samme tid i 2016. Bankens ressursbruk på utlånsiden vil fortsette å øke for å bringe utviklingen i utlånsvolum i bedre samsvar med bankens generelle vekst.

Kapitaldekningen

Banken har en ren kjernekapitaldekning på 18,50 % og en totalkapitaldekning på 22,31 %.

Dette tilfredsstillende både interne og eksterne krav med god margin. Situasjonen når det gjelder kapitaldekning, må på denne bakgrunn karakteriseres som godt tilfredsstillende.

Likviditet

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) var pr. 30.06.17 på 379. Bankens interne krav er 100.

Bankens alminnelige innskuddsdekning er 162 %, noe som langt overstiger fastsatt internt krav.

Utsiktene for resten av året

De underliggende tendenser i norsk økonomi er i stor grad positive ved utgangen av 1. halvår 2017. Inflasjonen er noe høyere enn forventet, hvilket forsterker forventningen om at rentebunnen er nådd. Den voldsomme økningen i boligprisene er stoppet opp og for Oslos del blitt erstattet av en mindre nedgang. Cultura har fulgt en konservativ linje med hensyn til belåningsgrad og betjeningsevne ved bevilgning av boliglån og styret vurderer banken som lite utsatt for tapsrisiko som følge av korreksjonen i boligmarkedet. Banken fortsetter å ta i bruk teknologiske muligheter og vurderer rasjonaliseringstiltak for å redusere kostnader på den ene side, og å øke utlånsvolumet til både private og næringslivet innenfor vårt verdigrunnlag på den andre side. Med dette ønsker banken å styrke sine resultater. Bankens pågående emisjon av nye egenkapitalbevis har tegningsperiode med utløp 1.9. Banken har som angitt en tilfredsstillende kapitaldekning. Emisjonen vil bidra til at dette opprettholdes selv om banken vokser betydelig.

Oslo, 8.8..2017

i styret for Cultura Sparebank

Maria Bjune
Styreleder

Christian Dubrau
Nestleder

Torstein Dyrnes

Alf Howlid

Regine Andersen

Randi Welhaven

Øyvin Vestre

Kjell-Frederik Løvold

Daglig leder

REGNSKAP

Resultatregnskap

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	Note	1.1 – 30.6		1.1 – 31.12
		2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter		11 597	11 088	22 620
Rentekostnader og lignende kostnader		1 805	2 036	3 767
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	1	9 792	9 052	18 853
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		37	6	8
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3 626	3 317	6 962
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 115	1 191	2 176
Netto gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater		135	92	115
Netto gevinst/-tap på obligasjoner og rentebærende papirer		262	743	1 100
Netto gevinst/-tap på aksjer og andeler		-	-	-
Andre driftsinntekter		-	-	-
Netto andre driftsinntekter		2 945	2 967	6 009
Sum driftsinntekter		12 737	12 019	24 861
Personalkostnader		5 650	5 356	10 605
Generelle administrasjonskostnader		3 131	3 126	5 987
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		727	690	1 361
Andre driftskostnader		1 450	1 248	2 633
Sum driftskostnader	2	10 958	10 420	20 586
Tap på utlån, garantier mv.	3,4,5	-200	37	-68
Gevinst ved salg av anleggsaksjer		15	2 320	2 320
Resultat for perioden før skatt		1 994	3 882	6 663
Skatt på ordinært resultat		498	461	1 138
Resultat for perioden		1 496	3 421	5 525

Resultater fra kvartalsregnskapene

	2. Kvartal	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal	2. Kvartal
<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	2017	2017	2016	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter	5 868	5 729	5 745	5 787	5 596
Rentekostnader og lignende kostnader	899	906	863	868	975
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	4 969	4 823	4 882	4 919	4 621
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	37	-	2	-	6
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 803	1 823	1 753	1 891	1 734
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	567	548	580	405	597
Netto gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater	82	53	-17	40	57
Netto gevinst og tap på obligasjoner og rentebærende papirer	17	245	101	257	420
Netto gevinst/-tap på aksjer og andeler	-	-	-	-	-
Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
Netto andre driftsinntekter	1 372	1 573	1 259	1 783	1 620
Sum driftsinntekter	6 341	6 396	6 141	6 702	6 241
Lønn og generelle administrasjonskostnader	4 467	4 314	4 079	4 031	4 410
Avskrivning mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	369	358	326	345	345
Andre driftskostnader	716	734	605	780	640
Sum driftskostnader	5 552	5 406	5 010	5 156	5 395
Periodens tapskostnad	-199	-1	49	-154	-1
Gevinst ved salg av anleggsaksjer	15	-	-	-	2 320
Resultat for perioden før skatt	1 003	991	1 082	1 700	3 167
Skatt på ordinært resultat	251	247	252	425	272
Resultat for perioden	752	744	830	1 275	2 895

Balanse

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	Note	30.6.2017	30.6.2016	31.12.2016
Kontanter, fordringer på sentralbanker		81 998	57 386	60 109
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		49 564	19 933	38 694
Utlån på og fordringer på kunder		518 969	509 671	508 402
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		279 796	234 590	214 817
Aksjer og andeler		7 651	8 007	8 021
Immaterielle eiendeler		3 555	4 548	4 057
Varige driftsmidler		670	778	694
Andre eiendeler		56	1 665	26
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		3 499	2 736	1 872
Sum Eiendeler		945 758	839 314	836 692
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		13	13	13
Innskudd fra og gjeld til kunder		844 160	742 706	737 307
Annen gjeld		4 299	3 391	5 987
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		4 536	3 627	1 923
Annen ansvarlig lånekapital		14 955	14 925	14 940
Sum Gjeld		867 963	764 662	760 170
Innskutt kapital - Grunnfondsbeviskapital	6	64 887	64 318	65 110
Bundet opptjent egenkapital - Sparebanken fond		3 600	3 390	3 600
Utjevningfond		7 812	3 523	7 812
Fri opptjent egenkapital		1 496	3 421	0
Sum Egenkapital		77 795	74 652	76 522
Sum Gjeld og Egenkapital		945 758	839 314	836 692
Garantiforpliktelser		10 205	6 283	6 423

Nøkkeltall

(i hele 1000 NOK)

	Q2 2017	Q1 2017	Q4 2016	Q3 2016	Q2 2016
Soliditet					
Kapitaldekningsprosenten (i %)	22,31	21,79	22,07	20,94	20,28
Egenkapitalprosenten *	18,50	18,05	18,27	17,07	16,52
Forvaltningskapital	945 758	866 141	836 678	822 040	839 314
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	392 374	399 497	393 601	386 167	397 633
Egenkapital	77 795	77 362	76 572	75 836	71 231
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	905 950	851 409	829 359	830 677	809 852
Likviditet					
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	379	378	361	415	468
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	189	177	174	176	172
Innskudds- og utlånsutvikling					
Utlån til kunder	518 969	526 980	508 402	501 033	509 671
Utlånsvekst siste 12 mnd.	1,8 %	13,5 %	10,6 %	9,5 %	17,9 %
Innskudd fra kunder	844 160	765 564	737 311	723 290	742 706
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	13,7 %	10,3 %	9,9 %	8,8 %	10,4 %
Innskuddsdekning	163 %	145 %	145 %	144 %	146 %
Rentabilitet/lønnsomhet					
Totalrentabilitet **	0,33	0,39	0,40	0,61	1,43
Egenkapitalrentabilitet ***	3,88	4,34	4,33	6,78	17,04
Rentenetto ****	2,19	2,27	2,35	2,37	2,28
Kostnad/inntekt %	87,56	84,52	81,58	76,93	86,44
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,45	2,54	2,42	2,48	2,66

* Ren kjernekapitaldekning

** 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.

*** 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.

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

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 1 – Renterapport

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	juni		januar - juni	
	2017	2016	2017	2016
Renter av kontanter og fordringer på sentralbank	34	31	194	411
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	1 827	1 751	10 718	10 031
- Renteinntekter PM	522	476	2 962	2 612
- Renteinntekter BM	1 305	1 275	7 756	7 419
Renteinntekter verdipapirer	106	112	686	646
Andre renteinntekter	0	0	0	0
Renter og lignende inntekt	1 967	1 895	11 597	11 088
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	-192	-181	-1 153	-1 384
- Rentekostnader PM	-111	-105	-667	-781
- Rentekostnader BM	-81	-76	-486	-603
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	-68	-69	-396	-399
Andre rentekostnader og lignende kostnader	-43	-42	-256	-254
Rentekostnader og lignende kostnader	-302	-292	-1 805	-2 036
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 665	1 603	9 792	9 052

Note 2 – Driftskostnader

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	juni		januar - juni	
	2017	2016	2017	2016
Lønn	796	1 052	4 396	4 258
Sosiale kostnader	20	14	805	606
Pensjon	54	51	350	319
Øvrige personalutgifter	22	10	99	173
Lønn mv.	892	1 127	5 650	5 356
IT	241	182	1 362	1 247
Kontorutgifter	44	138	353	567
Markedsføring	176	177	1 088	885
Øvrige administrasjonsutgifter	96	23	329	427
Administrasjonskostnader	557	520	3 132	3 126
Avskrivninger	123	115	727	690
Husleie og husleierelaterte kostnader	130	114	805	678
Øvrige driftskostnader	111	75	644	569
Andre driftskostnader	241	189	1 449	1 247

Note 3 – Tap på utlån

	1.1 – 30.6 2017
Periodens nedskrivning på individuelle utlån	-569 950 kr
Periodens konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	369 950 kr
Periodens konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	454 Kr
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	-714 kr
Periodens tapskostnad	-200 260 kr

Note 4 – Nedskrivninger på utlån

	30.6.2017
Nedskrivninger på individuelle utlån	370 000 kr
Nedskrivninger på grupper av utlån	1 327 000 kr

Note 5 - Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

	30.6.2017
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	385 470 kr
- Individuelle nedskrivninger	270 000 kr
Netto misligholdte engasjementer over 90 dager	115 470 kr
Brutto tapsutsatte ikke misligholdte lån	102 446 kr
- Individuelle nedskrivninger	100 000 kr
Netto tapsutsatte engasjementer	2 446 Kr

Note 6 – Kapitaldekning

Kapitaldekning	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Innbetalt aksjekapital / egenkapitalbeviskapital / medlemsinnskudd	65 110	65 110	65 110
Direkte beholdning egne rene kjernekapitalinstrumenter	-223	-792	-
Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital	64 887	64 318	65 110
Opptjent egenkapital i form av tidligere års tilbakeholdte resultater	11 412	6 913	11 412
Andre immaterielle eiendeler, bruttobeløp	-3 348	-4 222	-3 850
Beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor	-356	-1 306	-754
Kjernekapital	72 595	65 703	71 918
Ren kjernekapital	72 595	65 703	71 918
Innbetalt ansvarlig lånekapital	14 955	14 925	14 940
Ansvarlig kapital	87 550	80 628	86 858

Beregningsgrunnlag	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Stater og sentralbanker	0	-	-
Lokale og regionale myndigheter	0	-	-
Offentlig eide foretak	0	-	-
Institusjoner	14 813	8 887	13 339
Foretak	45 197	53 488	47 848
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	252 130	254 536	254 131
Forfalte engasjementer	123	647	84
Obligasjoner med fortrinnsrett	11 928	9 399	9 412
Øvrige engasjementer	15 229	18 855	17 002
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	339 419	345 812	341 816
Operasjonell risiko	45 547	43 921	43 921
Valutarisiko	7 408	7 900	7 864
Sum beregningsgrunnlag	392 374	397 633	393 601

Ren kjernekapitaldekning (i %)	18,50 %	16,52 %	18,27 %
Kjernekapitaldekning	18,50 %	16,52 %	18,27 %
Kapitaldekning	22,31 %	20,28 %	22,07 %



Cultura Sparebank
Postboks 6800 St. Olavs Plass
0130 Oslo
Kontoradresse: Holbergs gate 1, Oslo
Telefon: +47 22 99 51 99
Telefaks +47 22 36 17 95
cultura@cultura.no
Org.nr. 977 041 244

www.cultura.no