



# Kvartalsrapport

---

3. kvartal 2017

---

## Innhold

RESULTATRAPPORT 3. 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 3. KVARTAL 2017

### Generelt

Banken har gjennom hele 2017 hatt betydelig vekst i antall kunder og innskudd. Lanseringen av Etisk Bank Guide hvor Cultura kom svært godt ut, har medvirket til dette. Lanseringen er uttrykk for en generelt økt interesse for sammenhengen mellom økonomi og samfunnets sosiale og miljømessige utvikling. Finansnæringens rolle vies i denne forbindelse stor oppmerksomhet. Dette gir i sin tur Cultura sparebank utviklingsmuligheter både forretningsmessig og med hensyn til bankens grunnleggende målsettinger.

### Resultatregnskap og balanse

Bankens driftsresultat pr. 30. september er kr 3 393 622. Dette er kr 131 000 høyere enn på samme tidspunkt i 2016 når det sees bort fra fjorårets ekstraordinære aksjegevinst på kr 2 230 000.

Økningen i driftskostnader fra 3. kvartal 2016 er prosentvis noe høyere enn økningen i driftsinntekter. Dette oppveies imidlertid av økte tilbakeføringer på tidligere tapsavsetninger. Tapskostnaden ved utgangen av 3. kvartal er negativ og har bidratt til resultatet med kr 381 000.

Innskuddsveksten holder seg godt oppe og er på 12,2 % på 12 måneders basis. Veksten i totalt utlånsvolum har tatt seg opp i 3. kvartal og er nå på 8,1 % i forhold til samme perioden i fjor. Bankens forvaltningskapital er 12,1 % høyere enn på samme tid i 2016. Det er indikasjoner på at bankens ressursbruk på utlånssiden begynner å gi resultater i form av økte volumer. Det er grunn til å anta at utviklingen vil fortsette i 4. kvartal.

### Kapitaldekningen

Banken har en ren kjernekapitaldekning på 20,57 % og en totalkapitaldekning på 24,29 % ved utgangen av 3. kvartal. Dette tilfredsstillende både interne og eksterne krav med god margin. Situasjonen når det gjelder kapitaldekning, må på denne bakgrunn karakteriseres som god.

### Likviditet

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) var pr. 30.09.17 på 420. Bankens interne krav er 100.

Bankens alminnelige innskuddsdekning er 149 %. Dette er en reduksjon fra 162 % fra 2. kvartal 2017 men tilfredsstillende likevel fortsatt fastsatt internt krav med meget god margin.

**Utsiktene for resten av året**

De underliggende tendenser i norsk økonomi er fremdeles i stor grad positive ved utgangen av 3. kvartal 2017. Økningen i boligprisene er stoppet opp. Nedgangen i Oslo-området er noe forsterket og ser ut til å gi effekt også i andre deler av landet. Styret vurderer fremdeles banken som lite utsatt for tapsrisiko som følge av korreksjonen i boligmarkedet. Emisjon hvor tegningsperioden ble avsluttet 1. september ga et innskudd av ny egenkapital på kr 9 433 000. Dette gir godt grunnlag for å videreføre arbeidet med å øke utlånsvolumet og dermed styrke bankens inntjening. Styret ser optimistisk på mulighetene for bankens muligheter til å oppnå et tilfredsstillende resultat i 2017.

Oslo, 9.11.2017

i styret for Cultura Sparebank

Maria Bjune  
StyrelederChristian 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 – 30.9		1.1 – 31.12
		2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter		17 449	16 875	22 620
Rentekostnader og lignende kostnader		2 731	2 904	3 767
<b>Netto rente og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>1</b>	<b>14 718</b>	<b>13 971</b>	<b>18 853</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		37	6	8
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5 634	5 208	6 962
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 682	1 596	2 176
Netto gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater		202	132	115
Netto gevinst/-tap på obligasjoner og rentebærende papirer		514	1 000	1 100
Netto gevinst/-tap på aksjer og andeler		-70	-	-
Andre driftsinntekter		-	-	-
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>4 635</b>	<b>4 750</b>	<b>6 009</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>19 353</b>	<b>18 721</b>	<b>24 861</b>
Personalkostnader		8 608	8 046	10 605
Generelle administrasjonskostnader		4 617	4 467	5 987
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1 096	1 035	1 361
Andre driftskostnader		2 035	2 028	2 633
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>2</b>	<b>16 356</b>	<b>15 576</b>	<b>20 586</b>
Tap på utlån, garantier mv.	3,4,5	-381	-117	-68
Gevinst ved salg av anleggsaksjer		15	2 320	2 320
<b>Resultat for perioden før skatt</b>		<b>3 393</b>	<b>5 582</b>	<b>6 663</b>
Skatt på ordinært resultat		848	886	1 138
<b>Resultat for perioden</b>		<b>2 545</b>	<b>4 696</b>	<b>5 525</b>

## Resultater fra kvartalsregnskapene

	3. Kvartal	2. Kvartal	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal
<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	2017	2017	2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter	5 852	5 868	5 729	5 745	5 787
Rentekostnader og lignende kostnader	926	899	906	863	868
<b>Netto rente og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>4 926</b>	<b>4 969</b>	<b>4 823</b>	<b>4 882</b>	<b>4 919</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	-	37	-	2	-
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 008	1 803	1 823	1 753	1 891
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	567	567	548	580	405
Netto gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater	67	82	53	-17	40
Netto gevinst og tap på obligasjoner og rentebærende papirer	252	17	245	101	257
Netto gevinst/-tap på aksjer og andeler	-70	-	-	-	-
Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>1 690</b>	<b>1 372</b>	<b>1 573</b>	<b>1 259</b>	<b>1 783</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>6 616</b>	<b>6 341</b>	<b>6 396</b>	<b>6 141</b>	<b>6 702</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	4 444	4 467	4 314	4 079	4 031
Avskrivning mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	369	369	358	326	345
Andre driftskostnader	585	716	734	605	780
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>5 398</b>	<b>5 552</b>	<b>5 406</b>	<b>5 010</b>	<b>5 156</b>
Periodens tapskostnad	-181	-199	-1	49	-154
Gevinst ved salg av anleggsaksjer	-	15	-	-	-
<b>Resultat for perioden før skatt</b>	<b>1 399</b>	<b>1 003</b>	<b>991</b>	<b>1 082</b>	<b>1 700</b>
Skatt på ordinært resultat	350	251	247	252	425
<b>Resultat for perioden</b>	<b>1 049</b>	<b>752</b>	<b>744</b>	<b>830</b>	<b>1 275</b>

## Balanse

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	Note	30.9.2017	30.9.2016	31.12.2016
Kontanter, fordringer på sentralbanker		47 200	49 342	60 109
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		19 078	22 094	38 694
Utlån på og fordringer på kunder		541 579	501 033	508 402
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		299 857	234 777	214 817
Aksjer og andeler		7 651	8 021	8 021
Immaterielle eiendeler		3 231	4 248	4 057
Varige driftsmidler		625	733	694
Andre eiendeler		0	12	26
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		2 416	1 779	1 872
<b>Sum Eiendeler</b>		<b>921 637</b>	<b>822 040</b>	<b>836 692</b>
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		13	13	13
Innskudd fra og gjeld til kunder		811 178	723 290	737 307
Annen gjeld		2 956	3 527	5 987
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		4 250	4 441	1 923
Annen ansvarlig lånekapital		14 963	14 933	14 940
<b>Sum Gjeld</b>		<b>833 360</b>	<b>746 204</b>	<b>760 170</b>
Innskutt kapital - Grunnfondsbeviskapital	6	74 320	64 229	65 110
Bundet opptjent egenkapital - Sparebanken fond		3 600	3 390	3 600
Utjevningfond		7 812	3 523	7 812
Fri opptjent egenkapital		2 545	4 694	0
<b>Sum Egenkapital</b>		<b>88 277</b>	<b>75 836</b>	<b>76 522</b>
<b>Sum Gjeld og Egenkapital</b>		<b>921 637</b>	<b>822 040</b>	<b>836 692</b>
Garantiforpliktelser		10 148	6 966	6 423

## Nøkkeltall

<i>(i hele 1000 NOK)</i>	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016
<b>Soliditet</b>					
Kapitaldekningsprosenten (i %)	24,29	22,31	21,79	22,07	20,94
Egenkapitalprosenten *	20,57	18,50	18,05	18,27	17,07
Forvaltningskapital	921 637	945 758	866 141	836 678	822 040
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	402 115	392 374	399 497	393 601	386 167
Egenkapital	88 277	77 795	77 362	76 572	75 836
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	933 698	905 950	851 409	829 359	830 677
Uvektet kjernekapital	8,45	7,49	7,86	8,35	7,68
<b>Likviditet</b>					
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	420	379	378	361	415
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	182	189	177	174	176
<b>Innskudds- og utlånsutvikling</b>					
Utlån til kunder	541 579	518 969	526 980	508 402	501 033
Utlånsvekst siste 12 mnd.	8,1 %	1,8 %	13,5 %	10,6 %	9,5 %
Innskudd fra kunder	811 178	844 160	765 564	737 311	723 290
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	12,2 %	13,7 %	10,3 %	9,9 %	8,8 %
Innskuddsdekning	149 %	163 %	145 %	145 %	144 %
<b>Rentabilitet/lønnsomhet</b>					
Totalrentabilitet **	0,45	0,33	0,39	0,40	0,61
Egenkapitalrentabilitet ***	5,05	3,88	4,34	4,33	6,78
Rentenetto ****	2,11	2,19	2,27	2,35	2,37
Kostnad/inntekt %	81,59	87,56	84,52	81,58	76,93
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,31	2,45	2,54	2,42	2,48

\* Ren kjernekapitaldekning

\*\* Totalrentabilitet er overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

\*\*\* Egenkapitalrentabilitet er overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital.

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



## NOTER TIL REGNSKAPET

### Note 1 – Renterapport

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	3. kvartal		1.1 – 30.9		1.1 – 31.12
	2017	2016	2017	2016	2016
Renter av kontanter og fordringer på sentralbank	97	90	291	501	591
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	5 365	5 346	16 082	15 377	20 676
- Renteinntekter PM	1 597	1 475	4 546	4 086	5 512
- Renteinntekter BM	3 768	3 871	11 536	11 291	15 164
Renteinntekter verdipapirer	390	351	1 076	997	1 351
Andre renteinntekter	0	0	0	0	2
<b>Renter og lignende inntekt</b>	<b>5 852</b>	<b>5 787</b>	<b>17 449</b>	<b>16 875</b>	<b>22 620</b>
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	-604	-545	-1 757	-1 929	-2 460
- Rentekostnader PM	-363	-326	-1 030	-1 107	-1 425
- Rentekostnader BM	-241	-219	-727	-822	-1 035
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	-194	-196	-590	-595	-800
Andre rentekostnader og lignende kostnader	-128	-127	-384	-380	-507
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>-926</b>	<b>-868</b>	<b>-2 731</b>	<b>-2 904</b>	<b>-3 767</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>4 926</b>	<b>4 919</b>	<b>14 718</b>	<b>13 971</b>	<b>18 853</b>

### Note 2 – Driftskostnader

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	3. kvartal		1.1 – 30.9		1.1 – 31.12
	2017	2016	2017	2016	2016
Lønn	2 265	2 038	6 661	6 297	8 230
Sosiale kostnader	475	353	1 280	959	1 346
Pensjon	171	267	521	585	707
Øvrige personalutgifter	48	32	146	205	322
<b>Lønn mv.</b>	<b>2 959</b>	<b>2 690</b>	<b>8 608</b>	<b>8 046</b>	<b>10 605</b>
IT	627	692	1 991	1 941	2 532
Kontorutgifter	184	152	536	718	1 114
Markedsføring	442	375	1 530	1 260	1 619
Øvrige administrasjonsutgifter	232	122	560	548	722
<b>Administrasjonskostnader</b>	<b>1 485</b>	<b>1 341</b>	<b>4 617</b>	<b>4 467</b>	<b>5 987</b>
Avskrivninger immaterielle eiendeler	324	300	963	900	1 187
Avskrivninger varige driftsmidler	45	45	133	135	174
<b>Avskrivninger</b>	<b>369</b>	<b>345</b>	<b>1 096</b>	<b>1 035</b>	<b>1 361</b>
Husleie og husleierelaterte kostnader	351	336	1 157	1 014	1 377
Øvrige driftskostnader	234	444	877	1 013	1 256
<b>Andre driftskostnader</b>	<b>585</b>	<b>780</b>	<b>2 035</b>	<b>2 028</b>	<b>2 633</b>

### Note 3 – Tap på utlån

	<b>1.1 – 30.9 2017</b>
Periodens nedskrivning på individuelle utlån	-750 950 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
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>-381 260 kr</b>

### Note 4 – Nedskrivninger på utlån

	<b>30.9.2017</b>
Nedskrivninger på individuelle utlån	189 000 kr
Nedskrivninger på grupper av utlån	1 327 000 kr

### Note 5 - Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

	<b>30.9.2017</b>
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	0 kr
- Individuelle nedskrivninger	0 kr
<b>Netto misligholdte engasjementer over 90 dager</b>	<b>0 kr</b>
Brutto tapsutsatte ikke misligholdte lån	189 000 kr
- Individuelle nedskrivninger	189 000 kr
<b>Netto tapsutsatte engasjementer</b>	<b>0 Kr</b>

## Note 6 – Kapitaldekning

### Ansvarlig kapital

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	<b>Q3 2017</b>	<b>Q2 2017</b>	<b>Q1 2017</b>	<b>Q4 2016</b>	<b>Q3 2016</b>
Eierandelskapital 1/1	74 543	65 110	65 110	65 110	65 110
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	-223	-223	0	-	-881
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>74 320</b>	<b>64 887</b>	<b>65 110</b>	<b>65 110</b>	<b>64 229</b>
Opptjent grunnfondskapital	3 600	3 600	3 600	3 600	3 390
Opptjent utjevningfond	7 812	7 812	7 812	7 812	3 523
Fradrag for immaterielle aktiva	-3 024	-3 348	-3 672	-3 850	-3 922
Fradrag for investering i andre finansielle institusjoner	0	-356	-736	-754	-1 299
<b>Kjernekapital</b>	<b>82 708</b>	<b>72 595</b>	<b>72 114</b>	<b>71 918</b>	<b>65 921</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>82 708</b>	<b>72 595</b>	<b>72 114</b>	<b>71 918</b>	<b>65 921</b>
Innbetalt ansvarlig lånekapital	14 963	14 955	14 948	14 940	14 933
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>97 671</b>	<b>87 550</b>	<b>87 062</b>	<b>86 858</b>	<b>80 854</b>

### Beregningsgrunnlag fordelt på eksponeringskategorier

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	<b>Q3 2017</b>	<b>Q2 2017</b>	<b>Q1 2017</b>	<b>Q4 2016</b>	<b>Q3 2016</b>
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	0	0	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0	0	0
Institusjoner	8 716	14 813	9 741	13 339	9 319
Foretak	56 549	45 197	47 221	47 848	51 811
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	258 416	252 130	258 932	254 131	250 070
Forfalte engasjementer	62	123	563	84	475
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 926	11 928	9 416	9 412	9 404
Øvrige engasjementer	14 501	10 660	20 282	17 002	13 281
<b>Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>349 170</b>	<b>334 851</b>	<b>346 155</b>	<b>341 816</b>	<b>334 360</b>
Operasjonell risiko	45 547	45 547	45 547	43 921	43 921
Valutarisiko	7 398	7 408	7 795	7 864	7 886
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>402 115</b>	<b>387 806</b>	<b>399 497</b>	<b>393 601</b>	<b>386 167</b>
Ren kjernekapitaldekning (i %)	20,57 %	18,72 %	18,05 %	18,27 %	17,07 %
Kjernekapitaldekning	20,57 %	18,72 %	18,05 %	18,27 %	17,07 %
Kapitaldekning	24,29 %	22,58 %	21,79 %	22,07 %	20,94 %



**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](mailto:cultura@cultura.no)**  
**Org.nr. 977 041 244**

**[www.cultura.no](http://www.cultura.no)**