

Kvartalsrapport

Cultura Sparebank

1. kvartal 2018

Innhold

RESULTATRAPPORT 1. KVARTAL 2018.....	2
REGNSKAP.....	4
Resultatregnskap.....	4
Balanse.....	5
Resultater fra kvartalsregnskapene	6
Nøkkeltall.....	7
NOTER TIL REGNSKAPET	8
Note 1 – Renterapport.....	8
Note 2 – Spesifikasjon av 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 1. KVARTAL 2018

Generelt

Bankens 12 måneders vekst i utlån var ved utgangen av 1. kvartal 2018 8,3 % mot 18,2 % for innskudd. Det er fortsatt en utfordring for banken å oppnå en bedre balanse mellom utlån og innskudd. Det kan imidlertid konstateres en positiv utvikling i den økende utlånsvolumer nærmer seg de målsettinger banken i så måte har. Det rapporteres om relativ stabilitet når det gjelder utviklingen i norsk økonomi. Boligprisfallet ser ut til å være snudd til moderat oppgang. Banken venter ingen betydelige endringer i den underliggende økonomien i sine markedsområder i de nærmeste månedene.

Resultatregnskapet

Bankens resultat pr. 31. mars er et overskudd på kr 797 000, dette er en forbedring på 7,1 % målt mot samme periode i 2017. Målt mot forvaltningskapital pr 31.3. er likevel resultatet svakere enn i 2017. Det vil i bankens drift fortsatt bli fokusert på å øke inntektene gjennom økte utlånsvolumer og for øvrig på generelle kostnadsreduksjoner.

Balansen

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 1. kvartal var på kr 1 015 mill., mot kr 866 mill. ved utgangen av 1. kvartal 2017. Dette innebærer en 12-måneders vekst på hele 17,2 %. Etter styrevedtak om utvidete rammer er bankens beholdning av obligasjoner med fortrinnsrett betydelig øket. Dette har bidratt positivt til kvartalsresultatet.

Verdivurdering av utlån, nedskrivninger og mislighold

Brutto mislighold og brutto tapsutsatte ikke misligholdte lån er svært lavt og uten endring av betydning siden årsskiftet. Misligholdte og tapsutsatte lån dekkes helt ut av avskrivninger slik at nettotallet er kr 0. Periodens tapskostnad er også nær kr 0. Situasjonen hva angår mislighold og tap vurderes som god. Banken er seg imidlertid bevisst at som følge av lavt totalt volum og høy eksponering mot næringsliv samt høy andel store engasjementer, kan periodiske svingninger for mislighold og tap bli relativt betydelige som følge av eventuelle negative utviklinger i enkeltengasjementer.

Kapitaldekning

Pr. 31. mars 2018 hadde banken en ansvarlig kapital på kr 99,3 mill., hvorav innskutt kapital utgjorde kr 73,7 mill. Totalkapitaldekningen er på 23,57 %. Ren kjernekapitaldekning er 20,01 %. Dette innebærer at kapitaldekningen kun er marginalt endret siden årsskiftet. Kapitaldekningen ble betydelig forbedret i løpet av 2017 som følge av gjennomført emisjon og tilbakeholdt overskudd. Kapitaldekningen er fremdeles tilfredsstillende med god margin til interne og eksterne minimumskrav. Bankens faktiske vekst og vekstambisjoner, samt utlånsporteføljen som har høy andel utlån til næring, tilsier imidlertid at det jevnlig vil være behov for tilførsel av ytterligere kapital.

Likviditet

Bankens likviditetssituasjon er uforandret siden årsskiftet og meget god. LCR (Liquidity Coverage Ratio) er pr. 31.3.2018 på 370 mot et internt krav på 125. Alminnelig innskuddsdekning er beregnet til 158 % mot et internt krav på 110 %.

Utsiktene for resten av året

Styret er tilfreds med bankens resultat, soliditet og risikobilde pr 31.3.2018. 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, 16.05.2018

i styret for Cultura Sparebank

Maria Bjune

Styreleder

Christian Dubrau

Nestleder

Bjarne Hjertholm

Morten Johannessen

Randi Welhaven

Øyvinn Vestre

Kjell-Fredrik Løvold

Daglig leder

REGNSKAP

Resultatregnskap

(i hele 1 000 NOK)	Note	1. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
		2018	2017	2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		6 178	5 729	6 178	5 729	23 483
Rentekostnader og lignende kostnader		960	906	960	906	3 654
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	1	5 218	4 823	5 218	4 823	19 829
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		-	-	-	-	37
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1 887	1 823	1 887	1 823	7 652
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		575	548	575	548	2 290
Netto gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater		57	53	57	53	295
Netto gevinst/-tap på obligasjoner og rentebærende papirer		270	245	270	245	590
Netto gevinst/-tap på aksjer og andeler		19	-	19	-	-70
Andre driftsinntekter		-	-	-	-	-
Netto andre driftsinntekter		1 658	1 573	1 658	1 573	6 214
Sum driftsinntekter		6 876	6 396	6 876	6 396	26 043
Personalkostnader		2 941	2 762	2 941	2 762	11 744
Generelle administrasjonskostnader		1 611	1 552	1 611	1 552	6 495
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		364	358	364	358	1 469
Andre driftskostnader		819	734	819	734	2 596
Sum driftskostnader	2	5 735	5 406	5 735	5 406	22 304
Tap på utlån, garantier mv.	3,4,5	-20	-1	-20	-1	-381
Nedskrivning på verdipapirer som er anleggsmidler		-95	-	-95	-	-
Gevinst/tap ved salg av verdipapirer som er anleggsmidler		-	-	-	-	15
Resultat for perioden før skatt		1 066	991	1 066	991	4 135
Skatt på ordinært resultat		269	247	269	247	1 073
Resultat for perioden		797	744	797	744	3 062

Balanse

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	Note	31.3.2018	31.3.2017	31.12.2017
Kontanter, fordringer på sentralbanker		66 204	48 319	56 281
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		32 925	20 707	10 378
Utlån på og fordringer på kunder		571 794	526 980	564 248
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		330 595	254 678	300 502
Aksjer og andeler		7 719	8 021	7 651
Immaterielle eiendeler		2 545	3 879	2 863
Varige driftsmidler		553	715	575
Andre eiendeler		35	3	21
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		2 990	2 839	2 277
Sum Eiendeler		1 015 360	866 141	944 796
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		30	13	30
Innskudd fra og gjeld til kunder		904 702	765 564	835 479
Annen gjeld		4 639	5 264	5 145
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		3 467	2 990	2 425
Annen ansvarlig lånekapital		14 978	14 948	14 970
Sum Gjeld		927 816	788 779	858 049
Innskutt kapital - Grunnfondsbeviskapital	6	73 719	65 110	73 719
Bundet opptjent egenkapital - Sparebanken fond		3 678	3 600	3 678
Utjevningsfond		9 350	7 812	9 350
Fri opptjent egenkapital		797	840	0
Sum Egenkapital		87 544	77 362	86 747
Sum Gjeld og Egenkapital		1 015 360	866 141	944 796
Garantiforpliktelser		10 490	11 136	9 610

Resultater fra kvartalsregnskapene

	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal	2. Kvartal	1. Kvartal
(i hele 1 000 NOK)	2018	2017	2017	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter	6 178	6 034	5 852	5 868	5 729
Rentekostnader og lignende kostnader	960	922	926	899	906
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	5 218	5 112	4 926	4 969	4 823
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	-	-	-	37	-
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 887	2 018	2 008	1 803	1 823
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	575	608	567	567	548
Netto gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater	57	93	67	82	53
Netto gevinst og tap på obligasjoner og rentebærende papirer	270	76	252	17	245
Netto gevinst/-tap på aksjer og andeler	19	-	-70	-	-
Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
Netto andre driftsinntekter	1 658	1 579	1 690	1 372	1 573
Sum driftsinntekter	6 876	6 691	6 616	6 341	6 396
Personalkostnader	2 941	3 135	2 959	2 888	2 762
Generelle administrasjonskostnader	1 611	1 879	1 485	1 579	1 552
Avskrivning mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	364	374	369	369	358
Andre driftskostnader	819	561	585	716	734
Sum driftskostnader	5 735	5 949	5 398	5 552	5 406
Periodens tapskostnad	-20	-	-181	-199	-1
Nedskrivning på verdipapirer som er anleggsmidler	-95	-	-	-	-
Gevinst/tap ved salg av verdipapirer som er anleggsmidler	-	-	-	15	-
Resultat for perioden før skatt	1 066	742	1 399	1 003	991
Skatt på ordinært resultat	269	225	350	251	247
Resultat for perioden	797	517	1 049	752	744

Nøkkeltall

(i hele 1000 NOK)	1. kvartal		Hittil i år		1.1 - 31.12
	2018	2017	2018	2017	2017
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning (i %)	20,01	18,05	20,01	18,05	19,94
Kjernekapitaldekning (i %)	20,01	18,05	20,01	18,05	19,94
Kapitaldekning (i %)	23,57	21,79	23,57	21,79	23,50
Forvaltningskapital	1 015 360	866 141	1 015 360	866 141	944 796
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	421 539	399 497	421 539	399 497	421 403
Egenkapital	87 544	77 362	87 544	77 362	86 747
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	980 078	851 409	980 078	851 409	890 744
Uvektet kjernekapital	8,21	7,86	8,21	7,86	8,36
Likviditet					
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	370	378	370	378	357
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	179	177	179	177	171
Innskudds- og utlånsutvikling					
Utlån til kunder (før nedskrivninger)	573 290	529 247	573 290	529 247	565 764
Utlånsvekst siste 12 mnd.	8,3 %	13,4 %	8,3 %	13,4 %	10,8 %
Innskudd fra kunder	904 732	765 577	904 732	765 577	835 509
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	18,2 %	10,3 %	18,2 %	10,3 %	13,3 %
Innskuddsdekning (i %)	158	145	158	145	148
Rentabilitet/lønnsomhet					
Totalrentabilitet ¹	0,33	0,39	0,33	0,39	0,34
Egenkapitalrentabilitet ²	3,63	4,34	3,63	4,34	3,75
Rentenetto ³	2,13	2,27	2,13	2,27	2,23
Kostnad/inntekt %	83,42	84,52	83,42	84,52	85,64
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,34	2,54	2,34	2,54	2,50

¹ Totalrentabilitet: overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

² Egenkapitalrentabilitet: overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

³ Rentenetto: netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 1 – Renterapport

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	1. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2018	2017	2018	2017	2017
Renter av kontanter og fordringer på sentralbank	102	96	102	96	398
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	5 434	5 275	5 434	5 275	21 631
- Renteinntekter PM	1 702	1 422	1 702	1 422	6 271
- Renteinntekter BM	3 732	3 853	3 732	3 853	15 360
Renteinntekter verdipapirer	642	358	642	358	1 454
Andre renteinntekter	0	0	0	0	0
Renter og lignende inntekt	6 178	5 729	6 178	5 729	23 483
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	-634	-578	-634	-578	-2 362
- Rentekostnader PM	-387	-335	-387	-335	-1 405
- Rentekostnader BM	-247	-243	-247	-243	-957
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	-192	-200	-192	-200	-780
Andre rentekostnader og lignende kostnader	-134	-128	-134	-128	-512
Rentekostnader og lignende kostnader	-960	-906	-960	-906	-3 654
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	5 218	4 823	5 218	4 823	19 829

Note 2 – Spesifikasjon av driftskostnader

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	1. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2018	2017	2018	2017	2017
Lønn til ansatte	2 110	1 969	2 110	1 969	8 559
Honorar til styre og tillitspersoner	116	116	116	116	427
Pensjoner	196	180	196	180	698
Arbeidsgiveravgift	356	332	356	332	1 361
Finansskatt	126	120	126	120	484
Øvrige personalkostnader	37	45	37	45	215
Lønn mv.	2 941	2 762	2 941	2 762	11 744
IT	759	714	759	714	2 720
Kontorutgifter	172	161	172	161	788
Markedsføring	467	517	467	517	2 183
Øvrige administrasjonsutgifter	213	160	213	160	804
Administrasjonskostnader	1 611	1 552	1 611	1 552	6 495
Avskrivninger immaterielle eiendeler	324	315	324	315	1 286
Avskrivninger varige driftsmidler	40	43	40	43	183
Avskrivninger	364	358	364	358	1 469
Husleie og husleierelaterte kostnader	377	364	377	364	1 495
Øvrige driftskostnader	442	370	442	370	1 101
Andre driftskostnader	819	734	819	734	2 596

Note 3 – Tap på utlån

<i>(i hele NOK)</i>	1. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2018	2017	2018	2017	2017
Periodens nedskrivning på individuelle utlån	-20 400	0	-20 400	0	-750 950
Periodens konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	369 950
Periodens konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	454
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	0	-714	0	-714	-714
Periodens tapskostnad	-20 400	-714	-20 400	-714	-381 260

Note 4 – Nedskrivninger på utlån

<i>(i hele NOK)</i>	31.3.2018	31.3.2017	31.12.2017
Nedskrivninger på individuelle utlån	168 600	939 950	189 000
Nedskrivninger på grupper av utlån	1 327 320	1 327 320	1 327 320

Note 5 - Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

<i>(i hele NOK)</i>	31.3.2018	31.3.2017	31.12.2017
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	88 765	370 311	94 137
- Individuelle nedskrivninger	88 765	369 950	100 000
Netto misligholdte engasjementer over 90 dager	0	361	-5 863
Brutto tapsutsatte ikke misligholdte lån	79 836	1 035 224	83 234
- Individuelle nedskrivninger	79 836	570 000	89 000
Netto tapsutsatte engasjementer	0	465 224	-5 766

Note 6 – Kapitaldekning

Ansvarlig kapital

(i hele 1 000 NOK)	Q1 2018	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017
Eierandelskapital 1/1	74 543	74 543	74 543	65 110	65 110
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	-824	-824	-223	-223	0
Sum innskutt egenkapital	73 719	73 719	74 320	64 887	65 110
Opptjent grunnfondskapital	3 678	3 678	3 600	3 600	3 600
Opptjent utjevningfond	9 350	9 350	7 812	7 812	7 812
Fradrag for immaterielle aktiva	-2 382	-2 700	-3 024	-3 348	-3 672
Fradrag for investering i andre finansielle institusjoner	0	0	0	-356	-736
Kjernekapital	84 365	84 047	82 708	72 595	72 114
Ren kjernekapital	84 365	84 047	82 708	72 595	72 114
Innbetalt ansvarlig lånekapital	14 978	14 970	14 963	14 955	14 948
Ansvarlig kapital	99 343	99 017	97 671	87 550	87 062

Beregningsgrunnlag fordelt på eksponeringskategorier

(i hele 1 000 NOK)	Q1 2018	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017
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	11 785	7 276	8 716	14 813	9 741
Foretak	58 860	57 751	56 549	45 197	47 221
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	263 118	268 375	258 416	252 130	258 932
Forfalte engasjementer	41	50	62	123	563
Obligasjoner med fortrinnsrett	18 980	18 980	10 926	11 928	9 416
Øvrige engasjementer	14 420	14 689	14 501	10 660	20 282
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	367 204	367 121	349 170	334 851	346 155
Operasjonell risiko	46 913	46 913	45 547	45 547	45 547
Valutarisiko	7 422	7 369	7 398	7 408	7 795
Sum beregningsgrunnlag	421 539	421 403	402 115	387 806	399 497

Ren kjernekapitaldekning	20,01 %	19,94 %	20,57 %	18,72 %	18,05 %
Kjernekapitaldekning	20,01 %	19,94 %	20,57 %	18,72 %	18,05 %
Kapitaldekning	23,57 %	23,50 %	24,29 %	22,58 %	21,79 %



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

www.cultura.no