

Kvartalsrapport

Cultura Sparebank



1. kvartal 2020

Innhold

RESULTATRAPPORT 1. KVARTAL 2020.....	2
REGNSKAP.....	4
Resultatregnskap.....	4
Utvidet resultatregnskap	4
Balanse.....	5
Endring i egenkapital	6
Resultater fra kvartalsregnskapene	7
Utvidet resultatregnskap	7
Nøkkeltall.....	8
NOTER TIL REGNSKAPET	9
Note 1 – Regnskapsprinsipper	9
Note 2 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	9
Note 3 - Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10
Note 4 - Inntekter verdipapirer	10
Note 5 – Driftskostnader.....	10
Note 6 – Tap på utlån, garantier mv.....	11
Note 7 – Nedskrivninger på utlån, garantier mv.....	11
Note 8 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer	11
Note 9 - Utlån fordelt på sektor og næring.....	12
Note 10 – Kapitaldekning	13
Note 11 – Forpliktelser (utenfor balansen).....	14
Note 12 – Transaksjoner mellom nærstående parter	14
Note 13 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	14
Note 14 - Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen	14
Note 15 – Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter.....	15
Note 16 – COVID-19	16

RESULTATRAPPORT 1. KVARTAL 2020

Generelt

Etter en generell utvikling i samsvar med forventninger i januar og februar ble samfunnet og norsk økonomi brått rammet av en fullstendig uventet krise. 12. Mars kunngjorde regjeringen tiltak som i realiteten betød en akutt nedstengning av store deler av produksjonslivet. De virksomheter som helt eller delvis kunne fortsette, måtte gjennomføre meget omfattende tiltak for å forhindre smittespredning. For Cultura Sparebank innebar dette at all betjening av kunder over skranke ble stanset samme dag. Tilstedeværelsen av medarbeidere på bankens kontor ble straks redusert til et minimum i det hjemmekontorløsninger ble benyttet så langt det er praktisk mulig. En rekke av bankens næringskunder ble rammet av tiltakene på en måte som innebar momentant redusert eller totalt bortfall av inntekter. Banken har i stor grad kommet disse i møte med innvilgelser av søknader om avdragsutsettelse på lån. Samtidig satte Norges Bank ned styringsrenten med 1,25 prosentpoeng, og Cultura har også justert ned utlånsrenter til sine kunder i tråd med det øvrige norske banker har gjort. Sammen med myndighetenes midlertidige økonomiske tiltak for å støtte små og mellomstore bedrifter har dette vært egnet til å hjelpe bankens bedriftskunder gjennom krisen. Dette vil i sin tur avdempe mulige utfordringer i personkundernes økonomi. Ved utgangen av 1. kvartal er det ikke registrert noen dramatisk nedgang i eiendomsprisene. Det betydelig reduserte rentenivået har også redusert bankens avkastning fra plassert likviditet. Relativt kort tid etter at tiltakene var innført erklærte helsemyndighetene at spredningen av viruset var under kontroll. En gradvis og forsiktig lettelse i de mest inngripende tiltakene er påbegynt. Krisen er imidlertid i høy grad global, og internasjonal økonomi er derfor også sterkt påvirket. Dette påvirker norsk økonomi og dermed også Cultura. En gjennomgang av bankens kredittengasjementer pr. 31.3. har imidlertid ikke avdekket markert økt risiko verken i bedrifts- eller personmarkedet. Det er styrets vurdering at bankens kredittportefølje, som i stor grad er etablert etter verdibaserte målsettinger, ikke er sterkere berørt av krisesituasjonen enn hva som antas å være situasjonen for andre banker.

Resultatregnskap og balanse

Bankens driftsresultat før skatt pr. 31. mars er kr 1 816 000 mot kr 1 666 000 i samme periode i 2019. Regnskapet er belastet med tapskostnader på kr 674 000. Økningen fra siste årsskifte dreier seg om et meget liten antall engasjementer som fremdeles betjenes med rentebetaling, men hvor fremtidig betalingsevne anses usikker slik at en tapsavsetning anses riktig. Utover dette foranlediger ikke driftsregnskapet ved utgangen av 1. kvartal særskilte bemerkninger. Det vises for øvrig til kommentarer til fremtidsutsiktene nedenfor.

Balans utviklingen i første kvartal avviker ikke vesentlig fra forventningene, men med en litt svakere utlånsvekst enn forventet.

Kapitaldekningen

Banken har en ren kjernekapitaldekning på 22,37 % og en kjernekapital- og total kapitaldekning på 25,47 %. Banken tilfredsstillende både interne og eksterne krav med god margin og i ytterligere grad etter at myndighetene i mars lempet på krav til dekning av motsyklisk buffer. Kapitaldekningen er pr. 31.3 meget tilfredsstillende.

Likviditet

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) var pr. 31.3.20 på 274. Bankens interne krav er 150. Bankens alminnelige innskuddsdekning er 141 %, noe som er opp fra 135 % ved utgangen av 2019, og fremdeles langt over fastsatt internt krav.

Utsiktene for resten av året

Utviklingen i 2020 var inntil midten av mars i stor grad i samsvar med alminnelige forventinger. Deretter inntrådte det både globalt og i Norge en situasjon som ikke var forutsett av noen. For Cultura er den viktigste umiddelbare effekten at rentenivået falt momentant og betydelig ved utgangen av 1. kvartal. Det er ikke ventet at rentenivået vil hente seg inn igjen i løpet av året. Der i mot kan ikke et ytterligere rentefall i Norge utelukkes. Hvordan låneetterspørselen fra Culturas kunder vil utvikle seg er i skrivende stund vanskelig å forutsi, men at utviklingen vil bli svakere enn hva som ble forventet inntil midten av mars, må anses som sannsynlig. Det er registrert et noe redusert omsetningsvolum for boliger. Også i så måte er imidlertid utviklingen for resten av 2020 svært vanskelig å bedømme. Cultura har fulgt en konservativ linje med hensyn til belåningsgrad og betjeningsevne ved bevilgning av boliglån og tilsvarende med krav til sikkerheter for næringsengasjementer. Banken vurderes derfor fortsatt som relativt lite utsatt for tapsrisiko som følge av forventete korreksjoner i boligmarkedet og økonomiske utfordringer for de næringsdrivende som følge av den oppståtte krisen.

Oppmerksomheten omkring Cultura Sparebanks verdibaserte profil og virksomhet påvirkes også av krisen som er oppstått. Målsettingen om å drive forretningsmessig bankvirksomhet med det grunnleggende formål å bidra til forbedret sosial og miljømessig standard i samfunnet, står imidlertid fast. For Cultura er det viktig å støtte de krefter som nå advarer mot å vende tilbake til «business as usual» på bekostning av hensyn til miljø og sosiale forhold. Tvert i mot vil det, som fremholdt av mange, være viktig at de omstillinger som krisen tvinger frem bidrar til en økonomisk omstilling som vil løse klima- og øvrige miljøutfordringer samt globale sosiale problemer. Cultura Sparebank vil med sine mer enn 20 års erfaring som verdibasert bank være en viktigere aktør enn noen sinne i norsk banknæring. Banken anser seg fortsatt som godt rustet for denne oppgaven. I rene økonomiske størrelser er det vanskelig å forutsi hvordan 2020 vil kunne oppsummeres, men styret anser mulighetene for å kunne styrke Cultura Sparebanks posisjon, som gode.

Oslo, 7.5.2020

i styret for Cultura Sparebank

Maria Bjune
Styreleder

Christian Dubrau
Nestleder

Christine Praamsma

Morten Johannessen

Randi Welhaven

Alf Howlid

Camilla Brox

Kjell-Fredrik Løvold
Daglig leder

REGNSKAP

Resultatregnskap

(i hele 1 000 NOK)	Note	1. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
		2020	2019	2020	2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter		8 891	6 990	8 891	6 990	30 565
Rentekostnader og lignende kostnader		1 171	1 251	1 171	1 251	4 628
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	2	7 720	5 739	7 720	5 739	25 937
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	4	-	75	-	75	105
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	1 962	1 911	1 962	1 911	8 250
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3	843	542	843	542	2 867
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	4	-6	219	-6	219	1 421
Andre driftsinntekter		-	-	-	-	-
Netto andre driftsinntekter		1 113	1 663	1 113	1 663	6 909
Sum driftsinntekter		8 833	7 402	8 833	7 402	32 846
Lønn og andre personalkostnader		3 260	2 908	3 260	2 908	12 634
Andre driftskostnader		2 701	2 500	2 701	2 500	10 219
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		382	350	382	350	1 452
Sum driftskostnader	5	6 343	5 758	6 343	5 758	24 305
Tap på utlån, garantier mv.	6,7,8	674	-22	674	-22	25
Nedskrivning/reversering av nedskrivning på verdipapirer som er anleggsmidler		-	-	-	-	106
Gevinst/tap ved salg av verdipapirer som er anleggsmidler		-	-	-	-	206
Resultat for perioden før skatt		1 816	1 666	1 816	1 666	8 828
Skatt på ordinært resultat		379	416	454	416	2 109
Resultat for perioden		1 437	1 250	1 362	1 250	6 719

Utvidet resultatregnskap

	1. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2020	2019	2020	2019	2019
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	543	-	543	-	-
Effektiv andel av gevinster og tap på sikringsinstrumenter i kontantstrømsikring	-	-	-	-	-
Øvrige andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	136	-	134	-	-
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	407	-	409	-	-
Totalresultat	1 844	-	1 844	-	-

Balanse

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	Note	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		137	68 356	68 389
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		135 230	35 292	19 723
Utlån på og fordringer på kunder	9	740 918	647 721	727 001
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		290 931	354 455	284 476
Aksjer og andeler		12 632	8 334	8 363
Immaterielle eiendeler		169	1 303	440
Varige driftsmidler		5 928	550	583
Andre eiendeler		40	3	-
Forskuddsbetalte kostnader		3 552	2 855	3 536
Sum Eiendeler		1 189 537	1 118 869	1 112 511
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		80	51	80
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 047 836	1 003 413	982 877
Annen gjeld		14 200	3 509	7 240
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		2 052	5 810	2 653
Annen ansvarlig lånekapital		-	15 000	15 000
Sum Gjeld		1 064 168	1 027 783	1 007 850
Innskutt kapital - Grunnfondsbeviskapital		84 382	73 617	84 382
Fondsobligasjonskapital	13	14 818	-	-
Fond for urealiserte gevinster		3 985	-	-
Bundet opptjent egenkapital - Sparebanken fond		4 100	3 858	4 064
Utjevningsfond		17 093	12 361	16 215
Fri opptjent egenkapital		991	1 250	-
Sum Egenkapital		125 369	91 086	104 661
Sum Gjeld og Egenkapital		1 189 537	1 118 869	1 112 511
Garantiforpliktelser		4 584	6 123	4 932

Endring i egenkapital

	Egenkapital bevis	Beholdning av egne egenkapital - bevis	Utjevnings- fond	Spare- bankens fond	Fond for urealisert gevinster	Hybrid kapital	Sum egenkapital
<i>I NOK 1 000</i>							
Egenkapital pr. 1.1.2019	74 543	926	12 361	3 858	-	-	89 836
Disponering av årets resultat etter utbytte	-	-	4 065	206	-	-	4 271
Emisjon egenkapitalbevis	10 765	-	-	-	-	-	10 765
Emisjonskostnader	-	-	-211	-	-	-	-211
Egenkapital pr. 31.12.2019	85 308	926	16 215	4 064	-	-	104 661

	Egenkapital bevis	Beholdning av egne egenkapital - bevis	Utjevnings- fond	Spare- bankens fond	Fond for urealisert gevinster	Hybrid kapital	Sum egenkapital
<i>I NOK 1 000</i>							
Egenkapital pr. 1.1.2020	85 308	926	16 215	4 064	-	-	104 661
Reklassifisering fondsobligasjon	-	-	-	-	-	15 116	15 116
Reklassifisering av finansielle instrumenter	-	-	1 290	52	3 132	-	4 474
Innføring av IFRS 16	-	-	-615	-25	-	-	-640
Ny måling tapsavsetning	-	-	496	20	-	-	516
Skatteeffekt knyttet til endring	-	-	-293	-11	-	-	-304
Egenkapital pr. 1.1.2020 (omarbeidet)	85 308	926	17 093	4 100	3 132	15 116	123 823
Resultat 1. kvartal 2020				693	853	298	1 844
Utbetalt renter fondsobligasjon						-298	-298
Egenkapital pr. 31.3.2020	85 308	926	17 093	4 793	3 985	15 116	125 369

Resultater fra kvartalsregnskapene

	1. Kvartal 2020	4. Kvartal 2019	3. Kvartal 2019	2. Kvartal 2019	1. Kvartal 2019
<i>(i hele 1 000 NOK)</i>					
Renteinntekter og lignende inntekter	8 891	8 297	7 958	7 319	6 990
Rentekostnader og lignende kostnader	1 171	832	1 272	1 274	1 251
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	7 720	7 465	6 686	6 045	5 739
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	-	-	-	30	75
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester*	1 962	2 157	2 184	1 998	1 911
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	843	1 016	693	616	542
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	-6	392	412	399	219
Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
Netto andre driftsinntekter	1 113	1 533	1 903	1 811	1 663
Sum driftsinntekter	8 833	8 998	8 589	7 856	7 402
Personalkostnader	3 260	3 673	3 074	2 979	2 908
Andre driftskostnader	2 701	2 797	2 528	2 393	2 500
Avskrivning mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	382	374	367	361	350
Sum driftskostnader	6 343	6 844	5 969	5 733	5 758
Periodens tapskostnad	674	10	39	-2	-22
Nedskrivning/reversering av nedskrivning på verdipapirer som er anleggsmidler	-	-	-	-	-
Gevinst/tap ved salg av verdipapirer som er anleggsmidler	-	-	-	312	-
Resultat for perioden før skatt	1 816	2 144	2 581	2 437	1 666
Skatt på ordinært resultat	379	439	645	609	416
Resultat for perioden	1 437	1 705	1 936	1 828	1 250

Utvidet resultatregnskap

	1. Kvartal 2020	4. Kvartal 2019	3. Kvartal 2019	2. Kvartal 2019	1. Kvartal 2019
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	543	-	-	-	-
Effektiv andel av gevinster og tap på sikringsinstrumenter i kontantstrømsikring	-	-	-	-	-
Øvrige andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	136	-	-	-	-
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	407	-	-	-	-
Totalresultat	1 844	-	-	-	-

Nøkkeltall

<i>(i hele 1000 NOK)</i>	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning (i %)	22,37	23,46	20,87	21,06	19,38
Kjernekapitaldekning (i %)	25,47	26,84	24,01	24,24	22,66
Kapitaldekning (i %)	25,47	26,84	24,01	24,24	22,66
Forvaltningskapital	1 189 537	1 112 511	1 108 407	1 148 455	1 118 869
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	477 311	444 790	478 134	472 261	457 529
Egenkapital	125 294	104 661	105 404	103 468	91 087
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1 151 024	1 110 459	1 128 431	1 133 662	1 092 619
Uvektet kjernekapital (i %)	10,04	10,58	10,18	9,82	9,14
Likviditet					
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	274	238	276	285	266
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	174	164	169	198	176
Innskudds- og utlånsutvikling					
Brutto utlån til kunder	742 310	728 450	702 831	679 884	649 186
Utlånsvekst siste 12 mnd.	14,3 %	14,6 %	12,8 %	14,7 %	13,2 %
Innskudd fra kunder	1 047 833	982 957	976 352	1 021 707	1 003 464
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	4,4 %	3,3 %	3,3 %	6,4 %	10,9 %
Innskuddsdekning	141 %	135 %	139 %	150 %	155 %
Rentabilitet/lønnsomhet					
Totalrentabilitet ¹	0,64	0,61	0,69	0,65	0,46
Egenkapitalrentabilitet ²	6,35	6,42	7,41	7,52	5,53
Rentenetto ³	2,68	2,69	2,37	2,13	2,10
Kostnad/inntekt %	71,81	76,07	69,50	72,98	77,78
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,20	2,47	2,12	2,02	2,11

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 – Regnskapsprinsipper

Regnskapet for første kvartal 2020 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU, herunder IAS 34 – Delårsrapportering. Regnskapsprinsippene som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2019. IFRS 9 Finansielle instrumenter er gjeldende fra 1. januar 2020. Standarden erstatter IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling. For en detaljert beskrivelse samt bankens tilnærming til regnskapsstandarden, se note 10 i årsrapporten for 2019, herunder beskrivelse av endring i regnskapsprinsipper, ny modell for klassifisering og måling av finansielle eiendeler og ny modell for nedskrivning av finansielle eiendeler. For Cultura Sparebank medfører overgangen til IFRS 9 konsekvenser for beregningen av bankens tapsnedskrivninger. Tapsnedskrivninger har i henhold til IAS 39 vært basert på objektive bevis for verdifall, en påløpt tap-modell. Tapsnedskrivninger i henhold til IFRS 9 er fra 1.1.2020 blitt foretatt basert på forventet tap (Expected Credit Loss - ECL). SDC har i samarbeid med bankene utviklet en ECL-modell som Cultura Sparebank har benyttet som grunnlag for sine vurderinger. Nedskrivningsmodellen, samt tabeller som viser implementeringseffekter ved overgangen fra IAS 39 til IFRS 9, er beskrevet i note 10 i årsrapporten for 2019.

IFRS 16 - Leieavtaler er implementert fra 1. januar.2020. Standarden fastsetter prinsipper for innregning, måling og presentasjon av leieavtaler. For en detaljert beskrivelse og effekten av innføringen av IFRS 16 for banken vises det til note 10 i årsrapporten for 2019.

Delårsregnskapet er ikke revidert. Alle beløp er oppgitt i 1 000 kroner hvis ikke annet er spesifisert. Bankens fondsobligasjon ble i 2019 og tidligere klassifisert som gjeld under "ansvarlig lånekapital". Fra 1.1.2020 presenteres fondsobligasjonen som en del av bankens innskutte egenkapital.

Regnskapstall fra 2019 er ikke omarbeidet til IFRS og presenteres som opprinnelig avlagt.

Note 2 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	1. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2020	2019	2020	2019	2019
Renter av kontanter og fordringer på sentralbank	312	165	312	165	969
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	7 270	5 906	7 270	5 906	25 635
Renteinntekter verdipapirer	1 309	919	1 309	919	3 961
Andre renteinntekter	0	0	0	0	0
Renter og lignende inntekt	8 891	6 990	8 891	6 990	30 565
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	-931	-705	-931	-705	-2 809
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	-15	-287	-15	-287	-1 190
Andre rentekostnader og lignende kostnader	-225	-259	-225	-259	-629
Rentekostnader og lignende kostnader	-1 171	-1 251	-1 171	-1 251	-4 628
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	7 720	5 739	7 720	5 739	25 937

Note 3 - Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

(i hele 1 000 NOK)	1. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2020	2019	2020	2019	2019
Garantiprovisjonsinntekter	27	33	27	33	115
Formidlingsprovisjon	30	32	30	32	96
Betalingsformidling	1 905	1 846	1 905	1 846	8 039
Andre provisjoner og gebyrer	0	0	0	0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 962	1 911	1 935	1 911	8 250
Garantiprovisjonskostnader	-61	-61	-61	-61	-245
Gebyr betalingsformidling	-782	-481	-782	-481	-2 622
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-843	-542	-843	-542	-2 867
Netto banktjenester	1 119	1 369	1 119	1 369	5 383

Note 4 - Inntekter verdipapirer

(i hele 1 000 NOK)	1. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2020	2019	2020	2019	2019
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	75	0	75	105
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	75	0	75	105
Netto verdiendring og gevinst/-tap på:					
sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	-111	116	-111	116	1 055
aksjer og andeler	0	0	0	0	0
valuta og finansielle derivater	105	103	105	103	366
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-6	219	-6	219	1 421

Note 5 – Driftskostnader

(i hele 1 000 NOK)	1. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2020	2019	2020	2019	2019
Lønn til ansatte	2 273	2 093	2 273	2 093	9 329
Honorar til styre og tillitspersoner	116	116	116	116	480
Pensjoner	189	187	189	187	702
Arbeidsgiveravgift	435	352	435	352	1 433
Finansskatt	149	125	149	125	508
Øvrige personalkostnader	98	35	98	35	182
Lønn mv.	3 260	2 908	3 260	2 908	12 634
IKT	869	873	869	873	3 861
Kontorutgifter	284	172	284	172	836
Markedsføring	314	387	314	387	1 689
Husleie og husleierelaterte kostnader	95	397	95	397	1 545
Øvrige driftskostnader	1 139	671	1 139	671	2 288
Administrasjonskostnader	2 701	2 500	2 701	2 500	10 219

Avskrivninger immaterielle eiendeler	131	324	131	324	1 336
Avskrivninger varige driftsmidler	33	26	33	26	116
Avskrivninger bruksrett leielokaler	218	0	218	0	0
Avskrivninger	382	350	382	350	1 452
Sum driftskostnader	6 343	5 758	6 343	5 758	24 305

Note 6 – Tap på utlån, garantier mv.

(i hele 1 000 NOK)	1. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2020	2019	2020	2019	2019
Periodens nedskrivning i steg 1 / grupper av utlån	92	0	92	0	0
+ Periodens nedskrivning i steg 2	162	n/a	162	n/a	n/a
+ Periodens nedskrivning i steg 3 / individuelle utlån	419	-6	419	-6	4
+ Periodens konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	4
+ Periodens konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	59
- Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	0	16	0	16	16
Periodens tapskostnad	674	-22	674	-22	51

Note 7 – Nedskrivninger på utlån, garantier mv.

(i hele 1 000 NOK)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger på utlån, garantier mv. pr. 1.1.2020	214	50	669	933
Migrert fra steg 1	-33	33	0	0
Migrert fra steg 2	31	-31	0	0
Migrert fra steg 3	81	0	-81	0
Øvrige endringer	-10	160	500	650
Nedskrivning på nye utlån, garantier mv. i perioden	23	0	0	23
Nedskrivninger på utlån, garantier mv. pr. 31.3.2020	306	212	1 088	1 606

Note 8 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

(i hele 1 000 NOK)	31.3.2020	31.3.2019	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	9 470	732	9 468
- Individuelle nedskrivninger	67	80	67
Netto misligholdte engasjementer over 90 dager	9 403	652	9 401
Brutto tapsutsatte ikke misligholdte lån	13 281	58	161
- Individuelle nedskrivninger	1 022	58	81
Netto tapsutsatte engasjementer	12 259	0	80

Note 9 - Utlån fordelt på sektor og næring

Utlån fordelt på sektor

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	31.3.2020	31.3.2019	31.12.2019
Private aksjeselskaper mv.	85 633	64 628	75 789
Personlige foretak	18 218	19 159	18 554
Ideelle organisasjoner	165 999	170 557	168 162
Personlig næringsdrivende	70 273	68 863	72 093
Borettslag o.l.	1 756	2 497	2 044
Lønnstakere, pensjonister, trygdede, studenter o.a.	398 005	322 011	389 185
Utenlandske ikke-finansielle foretak	0	159	160
Utenlandske husholdninger	2 426	1 312	2 463
Sum	742 310	649 186	728 450

Utlån fordelt på næring

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	31.3.2020	31.3.2019	31.12.2019
Jordbruk og tilknyttede tjenester	69 952	60 307	72 051
Skogbruk og tilknyttede tjenester	475	0	482
Fiske og fangst	2 084	2 254	2 127
Industri	7 315	5 766	7 621
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	1	1	0
Varehandel, reparasjon av motorvogner	8 531	9 365	8 477
Transport ellers og lagring	204	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	301	175	215
Informasjon og kommunikasjon	527	0	405
Omsetning og drift av fast eiendom	59 213	52 190	51 933
Faglig tjenesteyting	2 813	5 968	2 863
Forretningsmessig tjenesteyting	1 869	1 891	1 858
Tjenesteytende næringer ellers	188 594	187 946	188 610
Lønnstakere, pensjonister, trygdede, studenter o.a.	400 431	323 323	391 808
Sum	742 310	649 186	728 450

Note 10 – Kapitaldekning

Ansvarlig kapital

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019	Q1 2019
Eierandelskapital	85 308	85 308	85 308	85 308	74 543
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	-926	-926	-926	-928	-926
Sum innskutt egenkapital	84 382	84 382	84 382	84 380	73 617
Opptjent grunnfondskapital	4 100	4 064	3 858	3 858	3 858
Opptjent utjevningsfond	17 093	16 215	12 150	12 150	12 361
Fond for urealiserte gevinster	3 132				
Fradrag for immaterielle aktiva	-169	-300	-594	-932	-1 158
Fradrag for investering i andre finansielle institusjoner	-1779	-	-	-	-
Ren kjernekapital	106 759	104 661	99 796	99 456	88 678
Fondsobligasjoner	14 818	15 000	15 000	15 000	15 000
Kjernekapital	121 577	119 361	114 796	114 456	103 678
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	-
Ansvarlig kapital	121 577	119 361	114 796	114 456	103 678

Beregningsgrunnlag fordelt på eksponeringskategorier

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019	Q1 2019
Stater og sentralbanker	-	-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	4 012	-	2 007	2 007	4 009
Offentlig eide foretak	-	-	-	-	-
Institusjoner	14 963	8 845	9 162	12 177	11 958
Foretak	31 711	24 919	40 821	36 749	48 452
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	305 834	303 268	319 625	316 637	302 789
Forfalte engasjementer	14 111	14 120	17 033	13 933	861
Obligasjoner med fortrinnsrett	17 093	17 478	18 980	18 984	18 980
Øvrige engasjementer	26 518	15 387	14 702	15 932	14 652
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	414 242	384 017	422 330	416 419	401 701
Operasjonell risiko	54 765	54 765	49 774	49 774	49 774
Valutarisiko	8 304	6 008	6 030	6 068	6 054
Sum beregningsgrunnlag	477 311	444 790	478 134	472 261	457 529
Ren kjernekapitaldekning	22,37 %	23,46 %	20,87 %	21,06 %	19,38 %
Kjernekapitaldekning	25,47 %	26,84 %	24,01 %	24,24 %	22,66 %
Kapitaldekning	25,47 %	26,84 %	24,01 %	24,24 %	22,66 %

Note 11 – Forpliktelser (utenfor balansen)

<i>(i hele NOK 1 000)</i>	31.3.2020	31.3.2019	31.12.2019
Garantier	4 584	6 123	4 932
Ubenyttede trekkrammer	15 432	14 109	14 822
Lånetilsagn	91 956	65 735	79 762

Note 12 – Transaksjoner mellom nærstående parter

Banken har ingen betydelige hendelser og transaksjoner å rapportere i perioden.

Note 13 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

2020 - Endringer i verdipapirgjeld i perioden:

	Balanse	Emittert	Forfalt/ Innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2019	31.3.2020	31.3.2020	31.3.2020	31.3.2020	31.3.2020
Ansvarlig lån	0	0	0	0	0	0
Fondsobligasjon	15 000	0	0	0	-182	14 818
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjon	15 000	0	0	0	-182	14 818

Note 14 - Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen

Eiendeler <i>(i NOK 1 000)</i>	Finansielle instrumenter vurder til amortisert kost	Finansielle instrumenter vurder til virkelig verdi over OCI	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	137	-	137
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	135 230	-	135 230
Utlån til kunder	740 918	-	740 918
Rentebærende verdipapirer	-	290 631	290 631
Verdipapirer – egenkapitalinstrumenter	-	12 632	12 632
Andre eiendeler	9 689	-	9 689
Sum eiendeler	885 974	303 263	1 118 237

Gjeld <i>(i NOK 1 000)</i>	Finansielle instrumenter vurder til amortisert kost	Finansielle instrumenter vurder til virkelig verdi over OCI	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	80	-	80
Innskudd fra kunder	1 047 836	-	1 047 836
Annen gjeld	16 327	-	16 327
Sum gjeld	1 064 243	-	1 064 243

Note 15 – Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter

Verdsettelsen av finansielle instrumenter innplasseres i ulike nivåer basert på kvaliteten på markedsdata for den enkelte type instrument.

NIVÅER

Nivå 1 – Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked

I nivå 1 innplasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser. I kategorien inngår blant annet børnoterte aksjer og fondsandeler, samt statsobligasjoner og sertifikater som omsettes i aktive markeder.

Nivå 2 – Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

I nivå 2 innplasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, inkludert noterte priser i ikke aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser. I kategorien inngår i hovedsak verdipapirgjeld, derivat og obligasjoner som ikke er på nivå 1.

Nivå 3 – Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

I nivå 3 innplasseres finansielle instrumenter som ikke kan verdsettes basert på direkte eller indirekte observerbare priser. I kategorien inngår i hovedsak utlån til og innskudd fra kunder, samt aksjer.

Det har ikke vært overføringer av finansielle instrumenter fra et nivå til et annet i perioden.

Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost pr 31.3.2020:

Finansielle eiendeler (i nok 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	-	137	-	137
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	135 230	-	135 230
Utlån til kunder	-	-	740 918	740 918
Sum	-	135 367	740 918	876 285

Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat pr 31.3.2020:

Finansielle eiendeler (i nok 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Rentebærende verdipapirer	290 631	-	-	290 631
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	-	-	12 632	12 632
Sum	290 631	-	12 632	303 263

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi for nivå 3:

I NOK 1 000	Utlån til kunder	Aksjer
Balanseført verdi pr. 1.1.2020	727 802	11 495
Tilgang/Avgang	13 714	-
Netto gevinst/tap	-598	-
Overført til/fra nivå 1 eller 2	-	-
Verdiendring	-	1 137
Balanseført verdi pr. 31.3.2020	740 918	12 632

Note 16 – COVID-19

Garantiordningen

Som en del av korona-tiltakene har regjeringen den 27. Mars 2020 fastsatt forskrift til lov om statlig garantiordning for lån til små og mellomstore bedrifter. Garantiordningen er rettet mot små og mellomstore bedrifter som har finansiering fra bankene, og som er rammet av omsetningsnedgang og inntektsbortfall som følge av koronaviruset. Ordningen kan benyttes av bedrifter med inntil 250 ansatte og med mindre enn 50 millioner euro i omsetning. Bankene kan med lånegarantiordningen yte lån til bedrifter med en statlig garanti på 90 prosent av lånebeløpene.

Rammen for den totale statlige garantien er på 50 milliarder kroner, og vil fordeles på alle finansforetak som har konsesjon til å drive i Norge. Kvoten vil bli fordelt etter den andelen lån til små og mellomstore bedrifter utenom næringseiendom som foretaket hadde ved utgangen av 2019.

Cultura Sparebank har fått tildelt en andel av denne rammen, men har pr. 31.3.2020 ikke innvilget nye lån under garantiordningen. Banken er i tett kontakt med sine kunder og vil kontinuerlig vurdere søknader som tilfredsstillende krav som stilles for å komme under ordningen.

Finansielle eiendeler

Klassifisering av en finansiell eiendel bestemmes av forretningsmodell for porteføljen instrumentet inngår i, og hvilke kontraktsmessige kontantstrømmer instrumentet har. Det skilles mellom gjeldsinstrumenter, derivater og egenkapitalinstrumenter. Et gjeldsinstrument er alle finansielle eiendeler som ikke er derivat eller egenkapitalinstrument.

Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres og måles i tre kategorier:

- Amortisert kost (AC)
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVPL)
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)

Banken har pr. 31.3.2020 ikke endret klassifiseringen av finansielle eiendeler siden utbruddet av COVID-19, da dette ikke har endret formålet til bankens finansielle eiendeler. Koronautbruddet har påvirket verdien av eiendeler vurdert til virkelig verdi gjennom en svekket norsk krone og lavere rente som har påvirket verdien på rentebærende verdipapirer og egenkapitalinstrumenter. Verdien på finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost er påvirket i mindre grad pr. 31.3.2020. Banken har tatt en nøye gjennomgang av sine kredittengasjementer og har ikke avdekket markert økt risiko verken i bedrifts- eller personmarkedet. Covid-19 kan endre utlån til kunder gjennom en økt risiko og dermed høyere nedskrivninger. Siden effekten av utbruddet og forventningene til fremtiden fortsatt er veldig usikker har bankens nedskrivningsmodell kun bidratt til en mindre økning i nedskrivning pr. 31.3.2020. Banken jobber videre med sitt grunnlag for forventninger til fremtiden gjennom neste kvartal og vil justere sine nedskrivninger ved behov.



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