

Kvartalsrapport

Cultura Sparebank



2. kvartal 2020

Innhold

RESULTATRAPPORT 2. KVARTAL 2020.....	2
REGNSKAP.....	4
Resultatregnskap.....	4
Utvidet resultatregnskap	4
Balanse.....	5
Endring i egenkapital	6
Resultater fra kvartalsregnskapene	7
Utvidet kvartalsregnskap.....	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 - Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen	14
Note 15 – Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter.....	15
Note 16 – COVID-19	16

RESULTATRAPPORT 2. KVARTAL 2020

Generelt

Etter at regjeringen 12. Mars kunngjorde tiltak som betød en akutt nedstengning av store deler av produksjonslivet, er det i løpet av 2. kvartal blitt lettet noe på smitteverntiltakene. Cultura Sparebank har etter dette gjenopptatt betjening av kunder over skranke, dog med bibehold av smitteverntiltak i samsvar med myndighetenes anbefalinger. Tilstedeværelsen av medarbeidere på bankens kontor er fremdeles redusert og hjemmekontorløsninger blir benyttet i betydelig grad. Det er så langt ikke registrert at bankens næringskunder i betydelig grad er blitt rammet av myndighetenes smitteverntiltak. En gjennomgang av bankens kredittengasjementer pr. 30.6. har ikke avdekket markert økt risiko. Det er styrets vurdering at bankens kredittportefølje som i stor grad er etablert etter verdibaserte målsettinger, ikke er sterkt berørt av krisesituasjonen. Norges Banks nedsettelse av styringsrenten med 1,50 prosentpoeng, berører imidlertid Cultura vesentlig. Utlånsrentene er i tråd med det øvrige norske banker, blitt justert ned og bankens inntekter dermed redusert. Ved utgangen av 2. kvartal er det registrert en betydelig økning i prisene på boligeiendommer, spesielt i Oslo og i særlig grad i de høyere prissegmentene. Dette har i sin tur medført at låneetterspørselen har økt og at banken i noen grad har kunnet kompensere for reduserte utlånsrenter med økte volumer. Det betydelig reduserte rentenivået har imidlertid også redusert bankens avkastning fra plassert likviditet. Krisen er i høy grad global, og internasjonal økonomi må forventes å bli betydelig påvirket. Dette vil påvirke norsk økonomi og dermed også Cultura. Usikkerheten er betydelig. Det kan vanskelig gis noen god prognose for 2020, men det synes på det rene at bankenes resultater i 2020 vil bli svakere enn i 2019.

Resultatregnskap og balanse

Bankens driftsresultat før skatt pr. 30. juni er kr 2 690 000 mot kr 3 078 000 i samme periode i 2019. Regnskapet er styrket med tilbakeførte tapskostnader på kr 765 000 i 2. kvartal og kr 91 000 pr 30.6.. Balanseutviklingen i andre kvartal er tilfredsstillende, med god og balansert vekst i innskudd og utlån.

Kapitaldekningen

Banken har en ren kjernekapitaldekning på 21,59 % og en kjernekapital- og totalkapitaldekning på 24,53 %. Dette er, som følge av økning i forvaltningskapital og utlån, en reduksjon på henholdsvis 0,78 og 0,94 prosentpoeng fra 1. kvartal. Banken tilfredsstillende likevel både interne og eksterne krav med god margin. Kapitaldekningen er pr. 30.6. meget tilfredsstillende og gir rom for å fortsette arbeidet for å oppnå økt utlånsvolum med god kredittkvalitet

Likviditet

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) var pr. 30.6.2020 på 252. Bankens alminnelige innskuddsdekning er 142 %. Begge nøkkeltall er langt over fastsatt internt krav.

Utsiktene for resten av året

Utviklingen i første kvartal var i stor grad i samsvar med alminnelige forventninger. Annet kvartal har vært preget av koronakrisen med effekter som ikke var forutsett av noen. For Cultura er den klart viktigste effekten at rentenivået falt momentant og betydelig ved utgangen av 1. kvartal, deretter har holdt seg historisk lavt og forventes å gjøre det i overskuelig fremtid. Ytterligere rentefall i Norge synes imidlertid nå noe mindre sannsynlig sett på bakgrunn av økningen i boligprisene. Låneetterspørselen fra Culturas kunder er kommet tilbake på et normalt og godt nivå. Utviklingen for resten av 2020 er vanskelig å bedømme. Cultura vil fortsatt følge en konservativ linje med hensyn til belåningsgrad og betjeningsevne ved bevilgning av boliglån og tilsvarende med krav til sikkerheter for næringsengasjementer, men håper at det lave rentenivået i noen grad kan kompenseres med økt volum. Banken vurderes fortsatt som lite utsatt for tapsrisiko som følge av forventete korreksjoner i boligmarkedet og økonomiske utfordringer for de næringsdrivende som følge av den oppståtte krisen.

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 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. Det er viktig at de omstillinger som krisen tvinger frem bidrar til en økonomisk omstilling som vil løse klima- og øvrige miljøutfordringer samt globale sosiale problemer. Utviklingen i 2. kvartal gir grunnlag for at banken fortsatt kan anse seg som godt rustet for å bidra til dette, selv om forventningene til økonomisk resultat må justeres ned sammenliknet med de man hadde ved årsskiftet. Styret anser ikke at mulighetene for å styrke Cultura Sparebanks posisjon er svekket.

Oslo, 13.8.2020

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	2. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
		2020	2019	2020	2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter		7 045	7 319	15 936	14 308	30 565
Rentekostnader og lignende kostnader		930	1 274	2 101	2 524	4 628
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	2	6 115	6 045	13 835	11 784	25 937
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	4	28	30	28	105	105
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	1 726	1 998	3 688	3 909	8 250
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3	961	616	1 804	1 158	2 867
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	4	78	399	72	619	1 421
Andre driftsinntekter		-	-	-	-	-
Netto andre driftsinntekter		871	1 811	1 984	3 475	6 909
Sum driftsinntekter		6 986	7 856	15 819	15 259	32 846
Lønn og andre personalkostnader		3 049	2 979	6 309	5 887	12 634
Andre driftskostnader		2 644	2 393	5 346	4 894	10 219
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		287	361	668	710	1 452
Sum driftskostnader	5	5 980	5 733	12 323	11 491	24 305
Tap på utlån, garantier mv.	6,7,8	-765	-2	-91	-24	25
Nedskriving/reversering av nedskriving på verdipapirer som er anleggsmidler		-	-	-	-	106
Gevinst/tap ved salg av verdipapirer som er anleggsmidler		-	312	-	312	206
Resultat for perioden før skatt		1 771	2 437	3 587	4 104	8 828
Skatt på ordinært resultat		518	609	897	1 026	2 109
Resultat for perioden		1 253	1 828	2 690	3 078	6 719

Utvidet resultatregnskap

	2. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2020	2019	2020	2019	2019
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	-262	-	875	-	-
Skatt	-	-	-	-	-
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	-262	-	875	-	-
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	253	-	-341	-	-
Skatt	63	-	-86	-	-
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet	190	-	-255	-	-
Sum utvidet resultat	-72	-	620	-	-
Totalresultat	1 181	-	3 310	-	-

Balanse

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	Note	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		241	70 451	68 389
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		83 682	36 382	19 723
Utlån på og fordringer på kunder	9	770 962	678 480	727 001
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		361 185	349 505	284 476
Aksjer og andeler		12 400	8 363	8 363
Immaterielle eiendeler		150	1 078	440
Varige driftsmidler		5 925	548	583
Andre eiendeler		842	323	-
Forskuddsbetalte kostnader		3 667	3 325	3 536
Sum Eiendeler		1 239 054	1 148 455	1 112 511
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		109	80	80
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 097 741	1 021 627	982 877
Annen gjeld		13 713	4 214	7 240
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		1 025	4 066	2 653
Annen ansvarlig lånekapital		-	15 000	15 000
Sum Gjeld		1 112 588	1 044 987	1 007 850
Innskutt kapital - Grunnfondsbeviskapital		84 307	84 382	84 382
Fondsobligasjonskapital	13	14 524	-	-
Fond for urealiserte gevinster		3 132	-	-
Bundet opptjent egenkapital - Sparebanken fond		4 100	3 858	4 064
Utjevningsfond		17 093	12 150	16 215
Fri opptjent egenkapital		3 310	3 078	-
Sum Egenkapital		126 466	103 468	104 661
Sum Gjeld og Egenkapital		1 239 054	1 148 455	1 112 511
Garantiforpliktelser		4 549	4 880	4 932

Endring i egenkapital

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Hybrid kapital	Sum egenkapital
	Egenkapital bevis	Beholdning av egne egenkapital bevis	Utjevningss-fond	Sparebankens fond	Fond for urealisert gevinster	Annen 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

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Hybrid kapital	Sum egenkapital
	Egenkapital bevis	Beholdning av egne egenkapital bevis	Utjevningss-fond	Sparebankens fond	Fond for urealisert gevinster	Annen 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 for perioden	-	-	-	-	-	2 690	-	2 690
Poster i utvidet resultat	-	-	-	-	-	620	-	620
Kjøp /salg av egne egenkapitalbevis	-	-75	-	-	-	-	-	-75
Utbetalt rente på fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-592	-592
Egenkapital pr. 30.6.2020	85 308	-1 001	17 093	4 100	3 132	3 310	14 524	126 466

Resultater fra kvartalsregnskapene

	2. Kvartal	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal	2. Kvartal
(i hele 1 000 NOK)	2020	2020	2019	2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter	7 045	8 891	8 297	7 958	7 319
Rentekostnader og lignende kostnader	930	1 171	832	1 272	1 274
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	6 115	7 720	7 465	6 686	6 045
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	28	-	-	-	30
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester*	1 726	1 962	2 157	2 184	1 998
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	961	843	1 016	693	616
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	78	-6	392	412	399
Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
Netto andre driftsinntekter	871	1 113	1 533	1 903	1 811
Sum driftsinntekter	6 986	8 833	8 998	8 589	7 856
Personalkostnader	3 049	3 260	3 673	3 074	2 979
Andre driftskostnader	2 644	2 701	2 797	2 528	2 393
Avskrivning mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	287	382	374	367	361
Sum driftskostnader	5 980	6 343	6 844	5 969	5 733
Periodens tapskostnad	-765	674	10	39	-2
Nedskrivning/reversering av nedskrivning på verdipapirer som er anleggsmidler	-	-	-	-	-
Gevinst/tap ved salg av verdipapirer som er anleggsmidler	-	-	-	-	312
Resultat for perioden før skatt	1 771	1 816	2 144	2 581	2 437
Skatt på ordinært resultat	518	379	439	645	609
Resultat for perioden	1 253	1 437	1 705	1 936	1 828

Utvidet resultatregnskap

	2. Kvartal	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal	2. Kvartal
(i hele 1 000 NOK)	2020	2020	2019	2019	2019
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	-262	1 137	-	-	-
Skatt	-	-	-	-	-
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	-262	1 137	-	-	-
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	253	-594	-	-	-
Skatt	63	-149	-	-	-
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet	190	-445	-	-	-
Sum utvidet resultat	-72	692	-	-	-
Totalresultat	1 181	2 129	-	-	-

Nøkkeltall

(i hele 1000 NOK)	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning (i %)	21,59	22,37	23,46	20,87	21,06
Kjernekapitaldekning (i %)	24,53	25,47	26,84	24,01	24,24
Kapitaldekning (i %)	24,53	25,47	26,84	24,01	24,24
Forvaltningskapital	1 239 054	1 189 537	1 112 511	1 108 407	1 148 455
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	495 214	477 311	444 790	478 134	472 261
Egenkapital	126 466	125 654	104 661	105 404	103 468
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1 214 296	1 151 024	1 110 459	1 128 431	1 133 662
Uvektet kjernekapital (i %)	9,61	10,04	10,58	10,18	9,82
Likviditet					
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	252	274	238	276	285
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	171	174	164	169	198
Innskudds- og utlånsutvikling					
Brutto utlån til kunder	771 638	742 310	728 450	702 831	679 884
Utlånsvekst siste 12 mnd.	13,5 %	14,3 %	14,6 %	12,8 %	14,7 %
Innskudd fra kunder	1 097 741	1 047 833	982 957	976 352	1 021 707
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	7,4 %	4,4 %	3,3 %	3,3 %	6,4 %
Innskuddsdekning	142 %	141 %	135 %	139 %	150 %
Rentabilitet/lønnsomhet					
Totalrentabilitet ¹	0,39	0,74	0,61	0,69	0,65
Egenkapitalrentabilitet ²	3,75	7,40	6,42	7,41	7,52
Rentenetto ³	2,01	2,68	2,69	2,37	2,13
Kostnad/inntekt %	85,60	71,81	76,07	69,50	72,98
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,97	2,20	2,47	2,12	2,02

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>	2. kvartal		Hittil i år		1.1 - 31.12
	2020	2019	2020	2019	2019
Renter av kontanter og fordringer på sentralbank	33	229	345	394	969
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	5 936	6 123	13 206	12 028	25 635
Renteinntekter verdipapirer	1 076	967	2 385	1 886	3 961
Andre renteinntekter	0	0	0	0	0
Renter og lignende inntekt	7 045	7 319	15 936	14 308	30 565
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	-680	-724	-1 610	-1 428	-2 809
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	-15	-290	-30	-577	-1 190
Andre rentekostnader og lignende kostnader	-235	-260	-461	-519	-629
Rentekostnader og lignende kostnader	-930	-1 274	-2 101	-2 524	-4 628
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	6 115	6 045	13 835	11 784	25 937

Note 3 - Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

(i hele 1 000 NOK)	2. kvartal		Hittil i år		1.1 - 31.12
	2020	2019	2020	2019	2019
Garantiprovisjonsinntekter	21	25	47	58	115
Formidlingsprovisjon	20	22	50	54	96
Betalingsformidling	1 685	1 951	3 591	3 797	8 039
Andre provisjoner og gebyrer	0	0	0	0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 726	1 998	3 688	3 909	8 250
Garantiprovisjonskostnader	-61	-61	-122	-122	-245
Gebyr betalingsformidling	-900	-555	-1 682	-1 036	-2 622
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-961	-616	-1 804	-1 158	-2 867
Netto banktjenester	765	1 382	1 884	2 751	5 383

Note 4 - Inntekter verdipapirer

(i hele 1 000 NOK)	2. kvartal		Hittil i år		1.1 - 31.12
	2020	2019	2020	2019	2019
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	28	30	28	105	105
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	28	30	28	105	105
Netto verdiendring og gevinst/-tap på:					
sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	-24	333	-135	450	1 055
aksjer og andeler	0	0	0	0	0
valuta og finansielle derivater	102	66	207	169	366
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	78	399	72	619	1 421

Note 5 – Driftskostnader

(i hele 1 000 NOK)	2. kvartal		Hittil i år		1.1 - 31.12
	2020	2019	2020	2019	2019
Lønn til ansatte	2 303	2 287	4 576	4 379	9 329
Honorar til styre og tillitspersoner	116	116	232	233	480
Pensjoner	177	168	366	355	702
Arbeidsgiveravgift	306	279	741	631	1 433
Finansskatt	104	99	253	224	508
Øvrige personalkostnader	43	30	141	65	182
Lønn mv.	3 049	2 979	6 309	5 887	12 634
IKT	1 176	966	2 046	1 839	3 861
Kontorutgifter	270	170	554	342	836
Markedsføring	309	375	623	762	1 689
Husleie og husleierelaterte kostnader	106	396	201	794	1 545
Øvrige driftskostnader	783	486	1 922	1 157	2 288
Administrasjonskostnader	2 644	2 393	5 346	4 894	10 219

Avskrivninger immaterielle eiendeler	19	333	150	656	1 336
Avskrivninger varige driftsmidler	50	28	82	54	116
Avskrivninger bruksrett leielokaler	218	0	436	0	0
Avskrivninger	287	361	668	710	1 452
Sum driftskostnader	5 980	5 733	12 323	11 491	24 305

Note 6 – Tap på utlån, garantier mv.

(i hele 1 000 NOK)	2. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2020	2019	2020	2019	2019
Periodens nedskrivning i steg 1 / grupper av utlån	-97	-87	-5	-87	-26
+ Periodens nedskrivning i steg 2	-132	n/a	30	n/a	n/a
+ Periodens nedskrivning i steg 3 / individuelle utlån	-535	25	-116	19	4
+ Periodens konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	4
+ Periodens konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0	60	0	60	59
- Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	0	0	0	16	16
Periodens tapskostnad	-764	-2	-91	-24	25

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. 31.3.2020	306	212	1 088	1 606
Migrert fra steg 1	-5	5	0	0
Migrert fra steg 2	149	-149	0	0
Migrert fra steg 3	0	0	0	0
Øvrige endringer	-254	-10	-535	-799
Nedskrivning på nye utlån, garantier mv. i perioden	13	22	0	35
Nedskrivninger på utlån, garantier mv. pr. 30.6.2020	209	80	553	842

Note 8 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

(i hele 1 000 NOK)	30.6.2020	30.6.2019	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	15 400	9 536	9 468
- Individuelle nedskrivninger	163	163	67
Netto misligholdte engasjementer over 90 dager	15 237	9 373	9 401
Brutto tapsutsatte ikke misligholdte lån	9 379	0	161
- Individuelle nedskrivninger	391	0	81
Netto tapsutsatte engasjementer	8 988	0	80

Note 9 - Utlån fordelt på sektor og næring

Utlån fordelt på sektor

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	30.6.2020	30.6.2019	31.12.2019
Private aksjeselskaper mv.	87 341	67 136	75 789
Personlige foretak	20 356	18 976	18 554
Ideelle organisasjoner	167 559	168 442	168 162
Personlig næringsdrivende	77 432	71 687	72 093
Borettslag o.l.	1 617	2 347	2 044
Lønnstakere, pensjonister, trygdede, studenter o.a.	416 086	349 835	389 185
Utenlandske ikke-finansielle foretak	0	159	160
Utenlandske husholdninger	1 247	1 302	2 463
Sum	771 638	679 884	728 450

Utlån fordelt på næring

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	30.6.2020	30.6.2019	31.12.2019
Jordbruk og tilknyttede tjenester	69 867	63 890	72 051
Skogbruk og tilknyttede tjenester	466	497	482
Fiske og fangst	2 040	2 212	2 127
Industri	8 851	5 304	7 621
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	0	1	0
Varehandel, reparasjon av motorvogner	7 888	8 735	8 477
Transport ellers og lagring	194	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	431	122	215
Informasjon og kommunikasjon	0	1	405
Omsetning og drift av fast eiendom	58 784	52 742	51 933
Faglig tjenesteyting	10 310	5 781	2 863
Forretningsmessig tjenesteyting	1 864	1 866	1 858
Tjenesteytende næringer ellers	193 610	187 596	188 610
Lønnstakere, pensjonister, trygdede, studenter o.a.	417 333	351 137	391 808
Sum	771 638	679 884	728 450

Note 10 – Kapitaldekning

Ansvarlig kapital

(i hele 1 000 NOK)	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019
Eierandelskapital	85 308	85 308	85 308	85 308	85 308
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	-1 001	-926	-926	-926	-928
Sum innskutt egenkapital	84 307	84 382	84 382	84 382	84 380
Opptjent grunnfondskapital	4 100	4 100	4 064	3 858	3 858
Opptjent utjevningsfond	17 093	17 093	16 215	12 150	12 150
Fond for urealiserte gevinster	3 132	3 132			
Fradrag for immaterielle aktiva	-150	-169	-300	-594	-932
Fradrag for investering i andre finansielle institusjoner	-1 552	-1 779	-	-	-
Ren kjernekapital	106 930	106 759	104 361	99 796	99 456
Fondsobligasjoner	14 524	14 818	15 000	15 000	15 000
Kjernekapital	121 454	121 577	119 361	114 796	114 456
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	-
Ansvarlig kapital	121 454	121 577	119 361	114 796	114 456

Beregningsgrunnlag fordelt på eksponeringskategorier

(i hele 1 000 NOK)	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019
Stater og sentralbanker	-	-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	4 012	4 012	-	2 007	2 007
Offentlig eide foretak	-	-	-	-	-
Institusjoner	8 840	14 963	8 845	9 162	12 177
Foretak	42 315	31 711	24 919	40 821	36 749
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	309 230	305 834	303 268	319 625	316 637
Forfalte engasjementer	19 945	14 111	14 120	17 033	13 933
Obligasjoner med fortrinnsrett	19 114	17 093	17 478	18 980	18 984
Øvrige engasjementer	28 931	26 518	15 387	14 702	15 932
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	432 387	414 242	384 017	422 330	416 419
Operasjonell risiko	54 765	54 765	54 765	49 774	49 774
Valutarisiko	8 062	8 304	6 008	6 030	6 068
Sum beregningsgrunnlag	495 214	477 311	444 790	478 134	472 261

Ren kjernekapitaldekning	21,59 %	22,37 %	23,46 %	20,87 %	21,06 %
Kjernekapitaldekning	24,53 %	25,47 %	26,84 %	24,01 %	24,24 %
Kapitaldekning	24,53 %	25,47 %	26,84 %	24,01 %	24,24 %

Note 11 – Forpliktelser (utenfor balansen)

(i hele NOK 1 000)	30.6.2020	30.6.2019	31.12.2019
Garantier	4 549	4 880	4 932
Ubenyttede trekkrammer	14 779	13 990	14 822
Lånetilsagn	86 372	84 824	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 31.12.2019	Emittert	Forfalt/ Innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2020
Ansvarlig lån	0	0	0	0	0	0
Fondsobligasjon	15 000	0	0	0	-476	14 524
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjon	15 000	0	0	0	-476	14 524

Note 14 - Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen

Eiendeler (i NOK 1 000)	Finansielle instrumenter vurder til amortisert kost	Finansielle instrumenter vurder til virkelig verdi over OCI	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	241	-	241
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	83 682	-	83 682
Utlån til kunder	770 962	-	770 962
Rentebærende verdipapirer	-	361 185	361 185
Verdipapirer – egenkapitalinstrumenter	-	12 400	12 400
Andre eiendeler	10 584	-	10 584
Sum eiendeler	865 469	373 585	1 239 054

Gjeld (i NOK 1 000)	Finansielle instrumenter vurder til amortisert kost	Finansielle instrumenter vurder til virkelig verdi over OCI	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	109	-	109
Innskudd fra kunder	1 097 741	-	1 097 741
Annen gjeld	14 738	-	14 738
Sum gjeld	1 112 588	-	1 112 588

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 børsnoterte 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 30.6.2020:

Finansielle eiendeler (i nok 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	-	241	-	241
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	83 682	-	83 682
Utlån til kunder	-	-	770 962	770 962
Sum	-	83 923	770 962	854 885

Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat pr 30.6.2020:

Finansielle eiendeler (i nok 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Rentebærende verdipapirer	361 185	-	-	361 185
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	-	-	12 400	12 400
Sum	361 185	-	12 400	373 585

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi for nivå 3:

I NOK 1 000	Utlån til kunder	Aksjer
Balanseført verdi pr. 31.3.2020	740 918	12 632
Tilgang/Avgang	29 328	30
Netto gevinst/tap	716	-
Overført til/fra nivå 1 eller 2	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-	-262
Balanseført verdi pr. 30.6.2020	770 962	12 400

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, og har pr. 30.6.2020 innvilget ett 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. 30.6.2020 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. 30.6.2020. 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. Det hersker fremdeles stor usikkerhet til effekten av utbruddet og forventningene til fremtiden. Bankens nedskrivningsmodell har kun bidratt til en mindre endring i gruppenedskrivning pr. 30.6.2020. Banken følger utviklingen tett og 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