

Kvartalsrapport

Cultura Sparebank



3. kvartal 2020

Innhold

RESULTATRAPPORT 3. 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 – Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen	14
Note 15 – Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter.....	15
Note 16 – Covid-19.....	16

RESULTATRAPPORT 3. KVARTAL 2020

Resultatregnskap og balanse

Bankens resultat etter tap og skatt i 3. kvartal er negativt med kr 425 000.-. Hovedårsakene til det negative resultatet er reduserte provisjons- og renteinntekter, samt økte tapsavsetninger. På bakgrunn av en betydelig forverret smittesituasjon globalt og nasjonalt i løpet av 3. kvartal og den vedvarende økonomiske usikkerheten dette skaper, har banken funnet det riktig å foreta betydelige tapsavsetninger pr. 30.9.

Balansutviklingen er fortsatt tilfredsstillende i 3. kvartal, med god og balansert vekst i innskudd og utlån. Låneetterspørselen er fremdeles god slik at banken fortsatt i noen grad har kunnet kompensere for reduserte utlånsrenter med økte volumer. Ved utgangen av 3. kvartal holder prisene på boligeiendommer seg godt oppe, spesielt i Oslo. Utlån og innskudd har siste 12 måneder økt med henholdsvis 14 og 14,1 %. Det betydelig reduserte rentenivået innebærer at redusert avkastning fra plassert likviditet, i økende grad påvirker bankens resultat.

Kapitaldekningen

Banken har en ren kjernekapitaldekning på 21,10 % og en kjernekapital- og totalkapitaldekning på 23,93 %. Dette er en mindre svekkelse av kapitaldekningen som følge av god utlånsvekst. Banken tilfredsstiller likevel både interne og eksterne krav med god margin. Kapitaldekningen er pr. 30.9. tilfredsstillende og gir rom for å fortsette arbeidet for å oppnå økt utlånsvolum.

Likviditet

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) var pr. 30.9.2020 på 242. Bankens alminnelige innskuddsdekning er 139 %. Begge nøkkeltall er marginalt lavere enn pr. 30.6. men fremdeles langt over fastsatt internt krav.

Smitteverntiltak

Cultura Sparebank har igjen skjerpet inn på smitteverntiltakene i 3. kvartal. Betjening av kunder over skranke er redusert til et minimum og forutsetter forhåndsavtale. Tilstedeværelsen av medarbeidere på bankens kontor er fremdeles redusert ved bruk av hjemmekontorløsninger så langt dette er mulig.

Utsiktene for resten av året

Krisen forårsaket av pandemien er i høy grad global, og internasjonal økonomi er betydelig påvirket. Koronakrisens effekter må forventes å forsterkes i takt med at smittespredningen ved utgangen av 3. kvartal igjen er økende. Dette påvirker norsk økonomi og dermed også Cultura. Usikkerheten er betydelig. Det kan ikke gis noen sikker prognose for 2020, men det er på det rene at bankenes resultater i 2020 vil bli betydelig svakere enn i 2019. For Cultura er den klart viktigste effekten at rentenivået falt betydelig ved utgangen av 1. kvartal og ser ut til å forbli lavt i overskuelig fremtid. Økte tapsavsetninger er blitt en følbar konsekvens i 3. kvartal. Banken vurderes som mindre utsatt for økt tapsrisiko i 4. kvartal. Korleksjon i boligmarkedet er det så langt ikke tegn til. For de næringsdrivende i utsatte bransjer som reiseliv og kultur, vil usikkerheten øke i den grad pandemien trekker ut i tid.

Med utgangspunkt i Cultura Sparebanks verdibaserte profil er det gledelig å konstatere at oppmerksomheten omkring bærekraft i finansbransjen synes å holde seg godt oppe til tross for pandemien. Cultura vil fortsette å arbeide sammen med de krefter som 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 3. kvartal har vært negativ, men banken er fortsatt solid og anser seg som godt rustet for å møte de utfordringer som måtte komme.

Oslo, 12.11.2020

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	3. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
		2020	2019	2020	2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter		7 211	7 958	23 147	22 268	30 565
Rentekostnader og lignende kostnader		642	1 272	2 743	3 796	4 628
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	2	6 569	6 686	20 404	18 472	25 937
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	4	84	-	112	105	105
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	1 969	2 184	5 657	6 093	8 250
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3	805	693	2 609	1 851	2 867
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	4	34	412	106	1 030	1 421
Andre driftsinntekter		-	-	-	-	-
Netto andre driftsinntekter		1 282	1 903	3 266	5 377	6 909
Sum driftsinntekter		7 851	8 589	23 670	23 849	32 846
Lønn og andre personalkostnader		3 273	3 074	9 582	8 961	12 634
Andre driftskostnader		2 041	2 528	7 387	7 422	10 219
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		294	367	962	1 078	1 452
Sum driftskostnader	5	5 608	5 969	17 931	17 461	24 305
Tap på utlån, garantier mv.	6,7,8	2 888	39	2 797	15	25
Nedskrivning/reversering av nedskrivning på verdipapirer som er anleggsmidler		-	-	-	-	106
Gevinst/tap ved salg av verdipapirer som er anleggsmidler		-	-	-	312	206
Resultat for perioden før skatt		-645	2 581	2 942	6 685	8 828
Skatt på ordinært resultat		-220	645	677	1 671	2 109
Resultat for perioden		-425	1 936	2 265	5 014	6 719

Utvidet resultatregnskap

	3. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2020	2019	2020	2019	2019
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	139	-	1 014	-	-
Skatt	-	-	-	-	-
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	139	-	1 014	-	-
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	84	-	-257	-	-
Skatt	21	-	-65	-	-
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet	63	-	-192	-	-
Sum utvidet resultat	202	-	822	-	-
Totalresultat	-223	-	3 087	-	-

Balanse

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	Note	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		186	63 859	68 389
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		80 704	21 312	19 723
Utlån på og fordringer på kunder	9	799 520	701 388	727 001
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		351 305	309 500	284 476
Aksjer og andeler		12 540	8 363	8 363
Immaterielle eiendeler		131	739	440
Varige driftsmidler		5 673	519	583
Andre eiendeler		45	158	-
Forskuddsbetalte kostnader		2 200	2 569	3 536
Sum Eiendeler		1 252 304	1 108 407	1 112 511
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		109	80	80
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 114 808	976 272	982 877
Annen gjeld		10 566	6 321	7 240
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		815	5 330	2 653
Annen ansvarlig lånekapital		-	15 000	15 000
Sum Gjeld		1 126 298	1 003 003	1 007 850
Innskutt kapital - Grunnfondsbeviskapital		84 307	84 382	84 382
Fondsobligasjonskapital	13	14 287	-	-
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		3 087	5 014	-
Sum Egenkapital		126 006	105 404	104 661
Sum Gjeld og Egenkapital		1 252 304	1 108 407	1 112 511
Garantiforpliktelser		4 544	5 052	4 932

Endring i egenkapital

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Hybrid kapital	Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Utjevningfond	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
	Egenkapitalbevis	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Utjevningfond	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	-	-	-	-	-	2 265	-	2 265
Poster i utvidet resultat	-	-	-	-	-	822	-	822
Kjøp /salg av egne egenkapitalbevis	-	-75	-	-	-	-	-	-75
Utbetalt rente på fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-829	-829
Egenkapital pr. 30.9.2020	85 308	-1 001	17 093	4 100	3 132	3 087	14 287	126 006

Resultater fra kvartalsregnskapene

	3. Kvartal	2. Kvartal	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal
(i hele 1 000 NOK)	2020	2020	2020	2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter	7 211	7 045	8 891	8 297	7 958
Rentekostnader og lignende kostnader	642	930	1 171	832	1 272
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	6 569	6 115	7 720	7 465	6 686
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	84	28	-	-	-
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester*	1 969	1 726	1 962	2 157	2 184
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	805	961	843	1 016	693
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	34	78	-6	392	412
Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
Netto andre driftsinntekter	1 282	871	1 113	1 533	1 903
Sum driftsinntekter	7 851	6 986	8 833	8 998	8 589
Personalkostnader	3 273	3 049	3 260	3 673	3 074
Andre driftskostnader	2 041	2 644	2 701	2 797	2 528
Avskrivning mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	294	287	382	374	367
Sum driftskostnader	5 608	5 980	6 343	6 844	5 969
Periodens tapskostnad	2 888	-765	674	10	39
Nedskrivning/reversering av nedskrivning på verdipapirer som er anleggsmidler	-	-	-	-	-
Gevinst/tap ved salg av verdipapirer som er anleggsmidler	-	-	-	-	-
Resultat for perioden før skatt	-645	1 771	1 816	2 144	2 581
Skatt på ordinært resultat	-220	518	379	439	645
Resultat for perioden	-425	1 253	1 437	1 705	1 936

Utvidet resultatregnskap

	3. Kvartal	2. Kvartal	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal
(i hele 1 000 NOK)	2020	2020	2020	2019	2019
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	139	-262	1 137	-	-
Skatt	-	-	-	-	-
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	139	-262	1 137	-	-
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	84	253	-594	-	-
Skatt	21	63	-149	-	-
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet	63	190	-445	-	-
Sum utvidet resultat	202	-72	692	-	-
Totalresultat	-223	1 181	2 129	-	-

Nøkkeltall

(i hele 1000 NOK)	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning (i %)	21,10	21,52	22,37	23,46	20,87
Kjernekapitaldekning (i %)	23,93	24,45	25,47	26,84	24,01
Kapitaldekning (i %)	23,93	24,45	25,47	26,84	24,01
Forvaltningskapital	1 252 304	1 239 054	1 189 537	1 112 511	1 108 407
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	504 410	495 214	477 311	444 790	478 134
Egenkapital	126 006	126 466	125 654	104 661	105 404
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1 245 679	1 214 296	1 151 024	1 110 459	1 128 431
Uvektet kjernekapital (i %)	9,47	9,59	10,04	10,58	10,18
Likviditet					
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	242	252	274	238	276
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	173	171	174	164	169
Innskudds- og utlånsutvikling					
Brutto utlån til kunder	803 088	771 638	742 310	728 450	702 831
Utlånsvekst siste 12 mnd.	14,3 %	13,5 %	14,3 %	14,6 %	12,8 %
Innskudd fra kunder	1 114 808	1 097 741	1 047 833	982 957	976 352
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	14,2 %	7,4 %	4,4 %	3,3 %	3,3 %
Innskuddsdekning	139 %	142 %	141 %	135 %	139 %
Rentabilitet/lønnsomhet					
Totalrentabilitet ¹	-0,07	0,39	0,74	0,61	0,69
Egenkapitalrentabilitet ²	-0,71	3,75	7,40	6,42	7,41
Rentenetto ³	2,11	2,01	2,68	2,69	2,37
Kostnad/inntekt %	71,43	85,60	71,81	76,07	69,50
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,80	1,97	2,20	2,47	2,12

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 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.

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Disse vurderingene evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Covid-19-pandemien har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljnivå for forventet tap. Dette omtales nærmere i note 16 «Covid-19». Se også note 7 «Nedskrivninger på utlån, garantier mv.».

Note 2 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

(i hele 1 000 NOK)	3. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2020	2019	2020	2019	2019
Renter av kontanter og fordringer på sentralbank	0	256	345	650	969
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	6 774 ⁴	6 665	19 980	18 695	25 635
Renteinntekter verdipapirer	437	1 037	2 822	2 923	3 961
Andre renteinntekter	0	0	0	0	0
Renter og lignende inntekt	7 211	7 958	23 147	22 268	30 565
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	-402	-705	-2 012	-2 133	-2 809
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	-15	-307	-45	-884	-1 190
Andre rentekostnader og lignende kostnader	-225	-260	-686	-779	-629
Rentekostnader og lignende kostnader	-642	-1 272	-2 743	-3 796	-4 628
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	6 569	6 686	20 404	18 472	25 937

⁴ Det er i 3. kvartal 2020 bokført renteinntekt på kr 499 622,62 som gjelder tidligere regnskapsperioder. Dette gjelder et misligholdt lån hvor renteberegning var stoppet.

Note 3 – Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	3. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2020	2019	2020	2019	2019
Garantiprovisjonsinntekter	26	31	73	89	115
Formidlingsprovisjon	16	17	66	71	96
Betalingsformidling	1 927	2 136	5 518	5 933	8 039
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 969	2 184	5 657	6 093	8 250
Garantiprovisjonskostnader	-62	-61	-184	-183	-245
Gebyr betalingsformidling	-743	-632	-2 425	-1 668	-2 622
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-805	-693	-2 609	-1 851	-2 867
Netto banktjenester	1 164	1 491	3 048	4 242	5 383

Note 4 – Inntekter verdipapirer

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	3. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2020	2019	2020	2019	2019
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	84	0	112	105	105
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	84	0	112	105	105
Netto verdiendring og gevinst/-tap på:					
sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	-43	328	-178	777	1 055
aksjer og andeler	0	0	0	0	0
valuta og finansielle derivater	77	84	284	253	366
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	34	412	106	1 030	1 421

Note 5 – Driftskostnader

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	3. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2020	2019	2020	2019	2019
Lønn til ansatte	2 387	2 242	6 963	6 621	9 329
Honorar til styre og tillitspersoner	107	116	339	348	480
Pensjoner	190	176	556	531	702
Arbeidsgiveravgift	375	371	1 116	1 003	1 433
Finansskatt	125	132	378	355	508
Øvrige personalkostnader	89	37	230	103	182
Lønn mv.	3 273	3 074	9 582	8 961	12 634
IKT	1 133	1 021	3 179	2 860	3 861
Kontorutgifter	105	181	659	523	836
Markedsføring	284	381	907	1 143	1 689
Husleie og husleierelaterte kostnader	106	374	307	1 168	1 545
Øvrige driftskostnader	413	571	2 335	1 728	2 288
Administrasjonskostnader	2 041	2 528	7 387	7 422	10 219

Avskrivninger immaterielle eiendeler	19	339	169	996	1 336
Avskrivninger varige driftsmidler	57	28	139	82	116
Avskrivninger bruksrett leielokaler	218	0	654	0	0
Avskrivninger	294	367	962	1 078	1 452
Sum driftskostnader	5 608	5 969	17 931	17 461	24 305

Note 6 – Tap på utlån, garantier mv.

(i hele 1 000 NOK)	3. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2020	2019	2020	2019	2019
Periodens nedskrivning i steg 1 / grupper av utlån	1 203	47	1 198	-40	-26
+ Periodens nedskrivning i steg 2	182	n/a	212	n/a	n/a
+ Periodens nedskrivning i steg 3 / individuelle utlån	1 503	-8	1 387	11	4
+ Periodens konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	4
+ Periodens konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	60	59
- Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	0	0	0	16	16
Periodens tapskostnad	2 888	39	2 797	15	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. 1.1.2020	214	50	669	933
Migrert fra steg 1	-10	45	126	161
Migrert fra steg 2	14	-32	368	350
Migrert fra steg 3	0	0	-81	-81
Øvrige endringer	-59	9	974	924
Nedskrivning på nye utlån, garantier mv. i perioden	53	0	0	53
Beregnet tillegg som følge av Covid-19-pandemien ⁵	1 200	190	0	1 390
Nedskrivninger på utlån, garantier mv. pr. 30.9.2020	1 412	262	2 056	3 730

Note 8 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

(i hele 1 000 NOK)	30.9.2020	30.9.2019	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	16 105	12 784	9 468
- Individuelle nedskrivninger	1 552	155	67
Netto misligholdte engasjementer over 90 dager	14 553	12 629	9 401
Brutto tapsutsatte ikke misligholdte lån	9 430	0	161
- Individuelle nedskrivninger	504	0	81
Netto tapsutsatte engasjementer	8 926	0	80

⁵ Se note 16 «Covid-19»

Note 9 – Utlån fordelt på sektor og næring

Utlån fordelt på sektor

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	30.9.2020	30.9.2019	31.12.2019
Private aksjeselskaper mv.	102 919	69 137	75 789
Personlige foretak	20 464	18 961	18 554
Ideelle organisasjoner	164 977	167 673	168 162
Personlig næringsdrivende	70 309	74 579	72 093
Borettslag o.l.	5 880	2 201	2 044
Lønnstakere, pensjonister, trygdede, studenter o.a.	438 539	367 707	389 185
Utenlandske ikke-finansielle foretak	0	160	160
Utenlandske husholdninger	0	2 523	2 463
Sum	803 088	702 941	728 450

Utlån fordelt på næring

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	30.9.2020	30.9.2019	31.12.2019
Jordbruk og tilknyttede tjenester	78 770	66 183	72 051
Skogbruk og tilknyttede tjenester	458	491	482
Fiske og fangst	1 995	2 169	2 127
Industri	10 403	6 371	7 621
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	0	4	0
Varehandel, reparasjon av motorvogner	9 110	9 026	8 477
Transport ellers og lagring	590	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	476	427	215
Informasjon og kommunikasjon	0	1	405
Omsetning og drift av fast eiendom	60 405	53 028	51 933
Faglig tjenesteyting	2 886	6 174	2 863
Forretningsmessig tjenesteyting	1 868	1 863	1 858
Tjenesteytende næringer ellers	197 588	186 973	188 610
Lønnstakere, pensjonister, trygdede, studenter o.a.	438 539	370 231	391 808
Sum	803 088	702 941	728 450

Note 10 – Kapitaldekning

Ansvarlig kapital

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019
Eierandelskapital	85 308	85 308	85 308	85 308	85 308
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	-1 001	-1 001	-926	-926	-926
Sum innskutt egenkapital	84 307	84 307	84 382	84 382	84 382
Opptjent grunnfondskapital	4 100	4 100	4 100	4 064	3 858
Opptjent utjevningfond	17 093	17 093	17 093	16 215	12 150
Fond for urealiserte gevinster	3 132	3 132	3 132		
Verdijustering for kravene om forsvarlig verdsettelse	-364	-374			
Fradrag for immaterielle aktiva	-131	-150	-169	-300	-594
Fradrag for investering i andre finansielle institusjoner	-1 726	-1 552	-1 779		
Ren kjernekapital	106 411	106 556	106 759	104 361	99 796
Fondsobligasjoner	14 287	14 524	14 818	15 000	15 000
Kjernekapital	120 698	121 080	121 577	119 361	114 796
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	-
Ansvarlig kapital	120 698	121 080	121 577	119 361	114 796

Beregningsgrunnlag fordelt på eksponeringskategorier

<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019
Stater og sentralbanker	-	-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	8 017	4 012	4 012	-	2 007
Offentlig eide foretak	-	-	-	-	-
Institusjoner	8 855	8 840	14 963	8 845	9 162
Foretak	44 258	42 315	31 711	24 919	40 821
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	316 280	309 230	305 834	303 268	319 625
Forfalte engasjementer	16 273	19 945	14 111	14 120	17 033
Obligasjoner med fortrinnsrett	18 121	19 114	17 093	17 478	18 980
Øvrige engasjementer	29 454	28 931	26 518	15 387	14 702
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	441 258	432 387	414 242	384 017	422 330
Operasjonell risiko	54 765	54 765	54 765	54 765	49 774
Valutarisiko	8 387	8 062	8 304	6 008	6 030
Sum beregningsgrunnlag	504 410	495 214	477 311	444 790	478 134

Ren kjernekapitaldekning	21,10 %	21,52 %	22,37 %	23,46 %	20,87 %
Kjernekapitaldekning	23,93 %	24,45 %	25,47 %	26,84 %	24,01 %
Kapitaldekning	23,93 %	24,45 %	25,47 %	26,84 %	24,01 %

Note 11 – Forpliktelser (utenfor balansen)

<i>(i hele NOK 1 000)</i>	30.9.2020	30.9.2019	31.12.2019
Garantier	4 544	5 052	4 932
Ubenyttede trekkrammer	14 115	12 091	14 822
Lånetilsagn	96 358	84 452	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 30.09.2020
Ansvarlig lån	0	0	0	0	0	0
Fondsobligasjon	15 000	0	0	0	-713	14 287
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjon	15 000	0	0	0	-713	14 287

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	186	-	186
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	80704	-	80 704
Utlån til kunder	799 520	-	799 520
Rentebærende verdipapirer	-	351 305	351 305
Verdipapirer – egenkapitalinstrumenter	-	12 540	12 540
Andre eiendeler	8 049	-	8 049
Sum eiendeler	888 459	363 845	1 252 304

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	109	-	109
Innskudd fra kunder	1 114 808	-	1 114 808
Annen gjeld	11 381	-	11 381
Sum gjeld	1 126 298	-	1 126 298

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 30.9.2020:

Finansielle eiendeler (i nok 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	186	0	186
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	80 704	0	80 704
Utlån til kunder	0	0	799 520	799 520
Sum	0	80 890	799 520	880 410

Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat pr 30.9.2020:

Finansielle eiendeler (i nok 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Rentebærende verdipapirer	351 305	0	0	351 305
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	0	0	12 540	12 540
Sum	351 305	0	12 540	363 845

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi for nivå 3:

<i>I NOK 1 000</i>	Utlån til kunder	Aksjer
Balanseført verdi pr. 1.1.2020	727 802	11 495
Tilgang/Avgang	74 353	30
Netto gevinst/tap	-2 635	-
Overført til/fra nivå 1 eller 2	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-	1 015
Balanseført verdi pr. 30.9.2020	799 520	12 540

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. 30.9.2020 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. 30.9.2020 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.

Tapsnedskrivninger på utlån

Covid-19-pandemien fører med seg betydelig usikkerhet knyttet til forventede fremtidige tap på utlån. Det er derfor nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen. Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

Effekten av COVID-19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 2 scenario:

1. Scenario 1: I liten grad påvirket (lav risiko)
2. Scenario 2: I høy grad påvirket (høy risiko)

Hver risikograd representerer en tenkt endring i næringens risiko som følge av Covid-19. Behovet for økte avsetninger på sektornivå henger sammen med effekten av pandemien. I justeringsmodellen er de to scenariene tilført en «justeringsfaktor» i prosent: Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres

med bankens eksponering i hver bransje. Dette gir et foreslått tillegg i modellberegnete nedskrivninger per bransje. Dette er dermed ikke en vurdering av behov for økte individuelle avsetninger på enkeltkundenivå.

Scenarioene representerer et grovt estimat på samlede utlånstap. Siden effektene av epidemien og mottiltak på det nåværende tidspunkt er både uoversiktlige og svært usikre vil også tapsestimatene være forbundet med stor usikkerhet. Banken har vurdert at det er 80 % sannsynlighet for scenario 1, og 20 % sannsynlighet for scenario 2. Banken følger utviklingen tett vil justere estimatene for nedskrivninger ved behov.

Bransje	Eksponering 30.09.20	Scenario lav	Forventet tap	Scenario høy	Forventet tap	Sum forventet tap
Jordbruk	73 000	0,25 %	183	1,00 %	730	
Omsetning og drift av fast eiendom	61 000	0,50 %	305	2,00 %	1 220	
Undervisning	91 000	0,00 %	0	2,00 %	1 820	
Helse- og sosialtjenester	67 000	0,00 %	0	1,00 %	670	
Kulturell virksomhet	8 000	1,00 %	80	3,00 %	240	
Sum	300 000		568		4 680	
Sannsynlighetsvektet tap		80,00 %	454	20,00 %	936	1 390

Det er i 3. kvartal 2020 foretatt ekstra nedskrivninger på kr 1,39 millioner for bedriftsmarkedet. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 7 – «Nedskrivninger på utlån, garantier mv.».

Personmarkedet vurderes som mindre utsatt for tap. Banken har i all hovedsak lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Offentlige velferdsordninger, inkludert tiltak spesielt rettet mot de negative virkningene av Covid-19-pandemien, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har ikke foretatt økte tapsjusteringer på personmarkedet



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