

Kvartalsrapport

Cultura Sparebank



1. kvartal 2021

Innhold

RESULTATRAPPORT 1. KVARTAL 2021	2
Resultatregnskap.....	4
Utvidet resultat.....	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 – Andre driftsinntekter.....	9
Note 4 – Driftskostnader.....	10
Note 5 – Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer.....	10
Note 6 – Nedskrivninger på utlån, garantier mv.....	11
Note 7 – Kredittforringede engasjementer.....	11
Note 8 – Eksponering på utlån.....	12
Note 9 – Kapitaldekning.....	12
Note 10 – Forpliktelser utenfor balansen.....	13
Note 11 – Transaksjoner mellom nærstående parter.....	13
Note 12 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.....	14
Note 13 – Kategorier av finansielle instrumenter.....	14
Note 14 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter.....	15
Note 15 – COVID-19.....	16
Note 16 – Opplysninger om feil i tidligere perioder.....	18

RESULTATRAPPORT 1. KVARTAL 2021

Generelt

Bankens resultat- og balanseutvikling i første kvartal 2021 er om lag i tråd med forventningene og påvirkes av lavere økonomisk aktivitet som følge av pandemi og tiltak. Banken opplever god vekst i kundeinnskuddene, men ser lavere provisjonsinntekter som følge av et mindre transaksjonsvolum. Rentenivået er vedvarende lavt som påvirker inntektene fra bankens forvaltning av overskuddslikviditet. Porteføljen er investert i rentebærende papirer med svært lav risiko. Utlånsaktiviteten har tatt seg opp og renteinntektene fra utlån til kunder er om lag som ventet.

Resultatregnskap

Ordinært resultat

Bankens driftsresultat før tap og skatt var pr. 31. mars på kr 1,1 mill. mot kr 2,5 mill. for samme periode i fjor. Periodens tapskostnad er i realiteten en netto inntektsføring på kr 0,5 mill. som i all hovedsak skyldes beløp inngått på tidligere konstaterte tap. Bankens resultat etter skatt ble dermed kr 1,2 mill. mot kr 1,4 mill. i tilsvarende periode i 2020.

Utvidet resultat

I det utvidede resultatet føres verdiendringer i bankens obligasjons- og aksjeportefølje, som måles til virkelig verdi. Periodens utvidede resultat var kr -0,4 mill. mot kr 0,7 mill. i 1. kvartal 2020.

Bankens aksjeholdning holdes av strategiske hensyn og består av eierandeler i både norske og utenlandske samarbeidspartnere. Den delen av porteføljen som er ført i utenlandsk valuta påvirkes av svingninger i valutakursene. Det er ikke registrert verdiendringer av betydning i de underliggende aksjekursene.

Totalresultat

Bankens totalresultat for 1. kvartal 2021 var kr 0,8 mill. mot kr 2,1 mill. i 2020.

Balanse

Bankens balanseutvikling avviker ikke vesentlig fra forventningene, men med en noe sterkere innskuddsvekst enn forventet.

Kapitaldekningen

Banken har en ren kjernekapitaldekning på 20,54 % og en kjernekapital- og totalkapitaldekning på 23,30 %. Banken tilfredsstillende både interne og eksterne krav med god margin.

Likviditet

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) var pr. 31.3.21 på 261. Bankens interne krav er 150. Bankens innskuddsdekning var 147 %, noe som er opp fra 135 % ved utgangen av 2020, og langt over fastsatt internt krav.

Utsiktene fremover

Covid-19-pandemien preger fortsatt samfunnet og norsk økonomi. Den lave styringsrenten har siden mars 2020 skapt utfordringer for bankens inntjening, noe som også gjenspeiles i regnskapet for 1. kvartal 2021. Etter en høst og vinter med økt smittespredning og forsterkede smittevernstiltak er det nå utsikter til at en gradvis gjenåpning av samfunnet snart kan påbegynnes. Norges Bank har endret sin rentebane og signaliserer nå at første renteheving vil komme i løpet av andre halvår. Dette gir grunn til forsiktig optimisme og håp om at samfunnet og økonomien snart kan ta de første stegene i retning en mer normal situasjon. Bankens kunder har så langt klart seg godt gjennom denne perioden og lavere finansieringskostnader har sammen med offentlige tiltak bidratt til å avhjelpe situasjonen. Samtidig vet vi at pandemien er uforutsigbar og den videre utviklingen preget av stor usikkerhet med risiko for nye tilbakeslag.

Oslo, 11.5.2021

i styret for Cultura Sparebank

Maria Bjune
Styreleder

Morten Johannessen
Nestleder

Christine Praamsma

Gustavo Parra de Andrade

Randi Welhaven

Alf Howlid

Camilla Brox

Kristine Falkgård
Daglig leder

Resultatregnskap

	Note	1. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
		2021	2020	2021	2020	2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		5 898	7 582	5 898	7 582	26 524
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		521	1 309	521	1 309	3 222
Rentekostnader og lignende kostnader		681	1 171	681	1 171	3 378
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	2	5 738	7 720	5 738	7 720	26 368
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1 806	1 935	1 806	1 935	7 616
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		860	816	860	816	3 492
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		81	-	81	-	1 081
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instr.		66	-6	66	-6	175
Netto andre driftsinntekter	3	1 093	1 113	1 093	1 113	5 380
Lønn og andre personalkostnader		3 214	3 260	3 214	3 260	13 004
Andre driftskostnader		2 224	2 701	2 224	2 701	9 600
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		301	382	301	382	1 257
Sum driftskostnader	4	5 739	6 343	5 739	6 343	23 862
Resultat før tap		1 092	2 490	1 092	2 490	7 887
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	5, 6	-524	674	-524	674	2 935
Resultat før skatt		1 616	1 816	1 616	1 816	4 952
Skatt		368	379	368	379	1 056
Resultat av ordinær drift etter skatt		1 248	1 437	1 248	1 437	3 896

Utvidet resultat

	1. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2021	2020	2021	2020	2020
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	-337	1 137	-337	1 137	713
Skatt	-	-	-	-	-
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	-337	1 137	-337	1 137	713
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	-97	-594	-97	-594	-377
Skatt	-24	-149	-24	-149	-94
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet	-73	-446	-73	-446	-282
Sum utvidet resultat	-410	692	-410	692	431
Totalresultat	838	2 129	838	2 129	4 327

Balanse

	Note	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
Kontanter og kontantekvivalenter		-	137	144
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		118 342	135 230	84 381
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	8	821 250	740 918	800 698
Rentebærende verdipapirer		384 373	290 931	319 186
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		11 902	12 632	12 239
Immaterielle eiendeler		1 121	169	1 140
Varige driftsmidler		5 333	5 928	5 454
Andre eiendeler		3 226	3 592	3 104
Sum Eiendeler		1 345 547	1 189 537	1 226 346
Innlån fra kredittinstitusjoner		109	80	109
Innskudd fra kunder		1 207 238	1 047 836	1 086 193
Annen gjeld		9 929	14 200	11 643
Avsetninger		694	1 767	1 418
Sum Gjeld		1 217 970	1 063 883	1 099 362
Eierandelskapital		85 308	85 308	85 308
Egne egenkapitalbevis		-1 001	-926	-1 001
Fondsobligasjonskapital	12	14 859	14 818	15 104
Fond for urealiserte gevinster		3 845	3 132	3 845
Sparebanken fond		4 173	4 100	4 173
Utjevningsfond		19 555	17 093	19 555
Fri opptjent egenkapital		838	2 129	-
Sum Egenkapital		127 577	125 654	126 984
Sum Gjeld og Egenkapital		1 345 547	1 189 537	1 226 346
Garantier		18 214	4 584	18 680

Endring i egenkapital

<i>I NOK 1 000</i>	Egen- kapital- bevis	Egen- beholdn- ing	Fonds- obligasjons- kapital	Utjevning sfond	Spare- banken s fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Gaver	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 1.1.2020	85 308	-926	-	16 215	4 064	-	-	-	104 661
Reklassifisering fundsobligasjon	-	-	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	85 308	-926	15 116	17 093	4 100	3 132	-	-	123 823
Resultat av ordinær drift i perioden	-	-	1 054	2 733	84	-	-	25	3 896
Poster i utvidet resultat	-	-	-	-271	-11	713	-	-	431
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis	-	-75	-	-	-	-	-	-	-75
Utbetalt rente på fundsobligasjon	-	-	-1 066	-	-	-	-	-	-1 066
Overført til gaver	-	-	-	-	-	-	-	-25	-25
Egenkapital pr. 31.12.2020	85 308	-1 001	15 104	19 555	4 173	3 845	-	-	126 984
Resultat av ordinær drift i perioden	-	-	-	-	-	-	1 248	-	1 248
Poster i utvidet resultat	-	-	-	-	-	-	-410	-	-410
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utbetalt rente på fundsobligasjon	-	-	-245	-	-	-	-	-	-245
Egenkapital pr. 31.3.2021	85 308	-1 001	14 859	19 555	4 173	3 845	838	-	127 577

Resultater fra kvartalsregnskapene

	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal	2. Kvartal	1. Kvartal
(i hele 1 000 NOK)	2021	2020	2020	2020	2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	5 898	6 199	6 774	5 969	7 582
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	521	400	437	1 076	1 309
Rentekostnader og lignende kostnader	681	635	642	930	1 171
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	5 738	5 964	6 569	6 115	7 720
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 806	1 959	1 969	1 753	1 935
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	860	883	805	988	816
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	81	969	84	28	-
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instr.	66	69	34	78	-6
Netto andre driftsinntekter	1 093	2 114	1 282	871	1 113
Lønn og andre personalkostnader	3 214	3 422	3 273	3 049	3 260
Andre driftskostnader	2 224	2 213	2 041	2 645	2 701
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	301	295	294	286	382
Sum driftskostnader	5 739	5 930	5 608	5 980	6 343
Resultat før tap	1 092	2 148	2 243	1 006	2 490
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	-524	138	2 888	-765	674
Resultat før skatt	1 616	2 010	-645	1 771	1 816
Skatt	368	379	-220	518	379
Resultat av ordinær drift etter skatt	1 248	1 631	-425	1 253	1 437

Utvidet resultatregnskap

	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal	2. Kvartal	1. Kvartal
(i hele 1 000 NOK)	2021	2020	2020	2020	2020
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	-337	-301	139	-262	1 137
Skatt	-	-	-	-	-
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	-337	-301	139	-262	1 137
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	-97	-120	84	253	-594
Skatt	-24	-29	21	63	-149
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet	-73	-91	63	190	-445
Sum utvidet resultat	-410	-392	202	-72	692
Totalresultat	838	1 239	-223	1 181	2 129

Nøkkeltall

	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning (i %)	20,54	21,32	21,10	21,52	22,37
Kjernekapitaldekning (i %)	23,30	24,24	23,93	24,45	25,47
Kapitaldekning (i %)	23,30	24,24	23,93	24,45	25,47
Forvaltningskapital	1 345 547	1 226 346	1 252 304	1 239 054	1 189 537
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	537 403	517 814	504 410	495 214	477 311
Egenkapital	127 577	126 984	126 006	126 466	125 654
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1 285 947	1 169 429	1 245 679	1 214 296	1 151 024
Uvektet kjernekapital (i %)	9,03	9,92	9,47	9,59	10,04
Likviditet					
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	261	242	242	252	274
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	180	170	173	171	174
Innskudds- og utlånsutvikling					
Brutto utlån til kunder	823 005	802 618	803 088	771 638	742 310
Utlånsvekst siste 12 mnd.	10,9 %	10,2 %	14,3 %	13,5 %	14,3 %
Innskudd fra kunder	1 207 347	1 086 302	1 114 808	1 097 741	1 047 833
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	15,2 %	10,5 %	14,2 %	7,4 %	4,4 %
Innskuddsdekning	147 %	135 %	139 %	142 %	141 %
Rentabilitet/lønnsomhet					
Totalrentabilitet ¹	0,26	0,40	-0,07	0,39	0,74
Egenkapitalrentabilitet ²	2,63	3,92	-0,71	3,75	7,40
Rentenetto ³	1,78	1,92	2,11	2,01	2,68
Kostnad/inntekt %	84,01	73,41	71,43	85,60	71,81
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,79	1,91	1,80	1,97	2,20

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 2021 er utarbeidet i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker § 1-4, 1 ledd b) som betyr at vurderingsregler og opplysningskrav under IFRS er fulgt med de unntak som følger av forskriften, herunder IAS 34 – Delårsrapportering. Kvartalsregnskapet er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsippene og med samme beregningsmetoder som i siste årsregnskap. For nærmere omtale av regnskapsprinsipper vises det til årsrapport for 2020. Delårsregnskapet er ikke revidert. Alle beløp er oppgitt i 1 000 NOK hvis ikke annet er spesifisert.

Note 2 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	1. kvartal		Hittil i år		1.1 - 31.12
	2021	2020	2021	2020	2020
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	312	-	312	346
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	5 898	7 270	5 898	7 270	26 178
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	521	1 309	521	1 309	3 222
Sum renteinntekter og lignende inntekter	6 419	8 891	6 419	8 891	29 746
Renter og lignende kostnader på fordringer på kredittinstitusjoner	44	-	44	-	47
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	388	931	388	931	2 360
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	15	15	15	15	60
Andre rentekostnader og lignende kostnader	234	225	234	225	911
Sum rentekostnader og lignende kostnader	681	1 171	681	1 171	3 378
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	5 738	7 720	5 738	7 720	26 368

Note 3 – Andre driftsinntekter

	1. kvartal		Hittil i år		1.1 - 31.12
	2021	2020	2021	2020	2020
Garantiprovisjonsinntekter (brutto)	55	27	55	27	240
Formidlingsprovisjon	37	30	37	30	85
Betalingsformidling	1 751	1 905	1 751	1 905	7 521
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 843	1 962	1 843	1 962	7 846
Garantiprovisjonskostnader (brutto)	38	61	38	61	230
Betalingsformidling	860	782	860	782	3 492
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	898	843	898	843	3 722
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	81	-	81	-	1 081
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	81	-	81	-	1 081
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	-28	-111	-28	-111	-182
Netto gevinst/tap på valuta	94	105	94	105	357
Netto gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	66	-6	66	-6	175
Netto andre driftsinntekter	1 092	1 113	1 092	1 113	5 380

Note 4 – Driftskostnader

	1. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2021	2020	2021	2020	2020
Lønn til ansatte	2 266	2 273	2 266	2 273	9 342
Honorar til styre og tillitspersoner	102	116	102	116	534
Pensjoner	246	189	246	189	757
Arbeidsgiveravgift	410	435	410	435	1 461
Finansskatt	145	149	145	149	548
Øvrige personalkostnader	45	98	45	98	362
Sum lønn og andre personalkostnader	3 214	3 260	3 214	3 260	13 004
IT	853	869	853	869	4 193
Kontorutgifter	214	284	214	284	844
Markedsføring	267	314	267	314	1 237
Husleie og husleierelaterte kostnader	101	95	101	95	406
Øvrige driftskostnader	789	1 139	789	1 139	2 920
Sum andre driftskostnader	2 224	2 701	2 224	2 701	9 600
Avskrivninger immaterielle eiendeler	19	131	19	131	188
Avskrivninger varige driftsmidler	62	33	62	33	197
Avskrivninger bruksrett leielokaler	220	218	220	218	872
Sum avskrivninger	301	382	301	382	1 257
Sum driftskostnader	5 739	6 343	5 739	6 343	23 862

Note 5 – Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer

	1. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2021	2020	2021	2020	2020
Periodens nedskrivning i steg 1	31	92	31	92	1 264
Periodens nedskrivning i steg 2	36	162	36	162	229
Periodens nedskrivning i steg 3	-214	419	-214	419	-208
Periodens konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	63	-	63	-	1 337
Periodens konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	26	-	26	-	313
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	466	-	466	-	-
Periodens tapskostnad	-524	674	-524	674	2 935

Note 6 – Nedskrivninger på utlån, garantier mv.

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger på utlån, garantier mv. pr. 1.1.2021	1 478	278	461	2 217
Migrert fra steg 1	-2	1	-	-2
Migrert fra steg 2	-	-7	-	-7
Migrert fra steg 3	-	-	-	-
Nedskrivning på nye engasjementer i perioden	13	-	-	13
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-4	-1	-243	-247
Øvrige endringer	-35	-36	29	-42
Endring i Covid-19-nedskrivning	59	79	-	138
Nedskrivninger på utlån, garantier mv. pr. 31.3.2021	1 509	314	247	2 070

Note 7 – Kredittforringede engasjementer

	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	5 971	9 470	6 002
Nedskrivning i steg 3	89	67	148
Netto misligholdte lån	5 882	9 403	5 854
Andre kredittforringede lån	6 236	13 281	10 633
Nedskrivning i steg 3	158	1 022	313
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	6 078	12 259	10 320
Netto kredittforringede engasjementer	11 960	21 662	16 174

Note 8 – Eksponering på utlån

	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
Privatmarked	472 234	400 431	463 853
Bedriftsmarked			
Jordbruk og tilknyttede tjenester	71 312	69 952	70 424
Skogbruk og tilknyttede tjenester	441	475	449
Fiske og fangst	1 903	2 084	1 949
Industri	9 744	7 315	9 972
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	1	1	-
Varehandel, reparasjon av motorvogner	4 691	8 531	9 481
Transport ellers og lagring	590	204	590
Overnattings- og serveringsvirksomhet	20	301	237
Informasjon og kommunikasjon	90	527	94
Omsetning og drift av fast eiendom	74 760	59 213	58 832
Faglig tjenesteyting	6 133	2 813	2 865
Forretningsmessig tjenesteyting	2 216	1 869	1 859
Tjenesteytende næringer ellers	178 870	188 594	182 012
Sum	823 005	742 310	802 618

Note 9 – Kapitaldekning

	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020
Sparebankens fond	4 173	4 173	4 100	4 100	4 100
Fond for urealiserte gevinster	3 845	3 845	3 132	3 132	3 132
Utjevningsfond	19 555	19 555	17 093	17 093	17 093
Egenkapitalbevis	85 308	85 308	85 308	85 308	85 308
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	-1 001	-1 001	-1 001	-1 001	-926
Sum egenkapital	111 880	111 880	108 632	108 632	108 707
Fradrag for immaterielle eiendeler	-1 121	-1 140	-131	-150	-169
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-396	-319	-364	-374	-
Fradrag for investering i andre finansielle institusjoner	-	-	-1 726	-1 552	-1 779
Sum ren kjernekapital	110 363	110 421	106 411	106 556	106 759
Fondsobligasjonskapital	14 859	15 104	14 287	14 524	14 818
Sum kjernekapital	125 222	125 525	120 698	121 080	121 577
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-
Sum ansvarlig kapital	125 222	125 525	120 698	121 080	121 577

Beregningsgrunnlag fordelt på eksponeringskategorier

	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020
Stater og sentralbanker	-	-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	6 307	8 018	8 017	4 012	4 012
Offentlig eide foretak	-	-	-	-	-
Institusjoner	7 313	7 203	8 855	8 840	14 963
Foretak	59 590	58 929	44 258	42 315	31 711
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	332 185	314 614	316 280	309 230	305 834
Forfalte engasjementer	12 315	8 697	16 273	19 945	14 111
Obligasjoner med fortrinnsrett	21 143	17 911	18 121	19 114	17 093
Øvrige engasjementer	19 035	25 576	29 454	28 931	26 518
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	457 888	440 947	441 258	432 387	414 242
Operasjonell risiko	58 331	54 765	54 765	54 765	54 765
Valutarisiko	21 184	22 102	8 387	8 062	8 304
Sum beregningsgrunnlag	537 404	517 814	504 410	495 214	477 311

Ren kjernekapitaldekning	20,54	21,32 %	21,10 %	21,52 %	22,37 %
Kjernekapitaldekning	23,30	24,24 %	23,93 %	24,45 %	25,47 %
Kapitaldekning	23,30	24,24 %	23,93 %	24,45 %	25,47 %

Note 10 – Forpliktelser utenfor balansen

	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
Garantier	18 214	4 584	18 680
Ubenyttede trekkrammer	12 693	15 432	14 390
Lånetilsagn	71 040	91 956	66 620

Note 11 – Transaksjoner mellom nærstående parter

Banken har ingen transaksjoner å rapportere i perioden.

Note 12 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Fondsobligasjonskapital:

ISIN	Låneoptak	Første tilbakekallingsdato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi 31.3.2021	Bokført verdi 31.12.2020
N00010837073	23.11.2018	23.11.2023	NOK 15. mill.	3m Nibor + 600 bp	14 859	15 104

Endringer i verdipapirgjeld i perioden:

	Balanse 31.12.2020	Emittert 31.3.2021	Forfalt/Innløst 31.3.2021	Endring i egenbeh. 31.3.2021	Øvrige endringer 31.3.2021	Balanse 31.3.2021
Fondsobligasjonskapital	15 104	-	-	-	-245	14 859

Note 13 – Kategorier av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler	Amortisert kost	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	118 342	-	118 342
Utlån til kunder	821 250	-	821 250
Rentebærende verdipapirer	-	384 373	384 373
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	11 902	11 902
Sum finansielle eiendeler	939 592	396 275	1 335 867

Finansielle gjeld	Amortisert kost	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Innlån fra kredittinstitusjoner	109	-	109
Innskudd fra kunder	1 207 238	-	1 207 238
Sum finansiell gjeld	1 207 347	-	1 207 347

Note 14 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld bokført til amortisert kost pr. 31.3.2021

	Balansført verdi	Virkelig verdi
<u>Eiendeler</u>		
Kontanter	-	-
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	118 342	118 342
Utlån til kunder	821 250	821 250
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	939 592	939 592
<u>Gjeld</u>		
Innlån fra kredittinstitusjoner	109	109
Innskudd fra kunder	1 207 238	1 207 238
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	1 207 347	1 207 347

Nivåfordeling for finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat pr. 31.3.2021

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

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.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Rentebærende verdipapirer	384 373	-	-	384 373
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	-	11 902	11 902
Sum eiendeler	384 373	-	11 902	396 275

Avstemming av nivå 3:

	Virkelig verdi over utvidet resultat
Inngående balanse	12 239
Realisert gevinst resultatført	-
Urealisert gevinst og tap resultatført	-
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	-337
Investering	-
Salg	-
Utgående balanse	11 902

Note 15 – COVID-19

Koronapandemien brøt ut våren 2020 og har ført til et betydelig tilbakeslag i norsk økonomi. Etter en nedgang i antall smittede forsommeren og sommeren 2020 økte smittetrykket utover høsten og vinteren, og med det bremsset gjeninnhenting av aktivitetsnivået i norsk økonomi opp. Utsiktene for den økonomiske utvikling i 2021 avhenger i stor grad av hvor raskt vaksinerings vil kunne skje. Etter hvert som en stadig større andel av befolkningen vaksineres, ventes smitteverntiltak å kunne trappes ned og aktiviteten i utsatte næringer, som tjenester innen servering, overnatting og kultur, gradvis å ta seg opp igjen.

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 bedrifter som har finansiering fra bankene, og som er rammet av omsetningsnedgang og inntektsbortfall som følge av Covid-19-pandemien. Bankene kan med lånegarantiordningen yte lån til bedrifter med en statlig garanti på 90 prosent av lånebeløpene.

Cultura Sparebank har pr. 31.3.2021 innvilget ett lån under garantiordningen. Banken er i tett kontakt med sine kunder og vil kontinuerlig vurdere søknader som tilfredsstillende de 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. 31.3.2021 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

Økt usikkerhet knyttet til fremtidige tap på utlån som følge av pandemien medfører imidlertid fortsatt behov for skjønnsmessige tillegg til de modellberegnete nedskrivninger i steg 1 og steg 2. Banken har estimert behovet for ekstra nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, basert på hvor utsatt de ulike bransjene vurderes å være. Banken har valgt å videreføre beregningsprinsippene for tilleggs-nedskrivninger uendret fra forrige kvartal, slik:

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 fortsatt er uoversiktlige vil også tapsestimatene være forbundet med usikkerhet. Banken har vurdert at det er 80 % sannsynlighet for scenario 1, og 20 % sannsynlighet for scenario 2. Banken følger utviklingen tett og vil justere estimatene for nedskrivninger ved behov.

Bransje	Eksponering 31.3.21	Scenario lav	Forventet tap	Scenario høy	Forventet tap	Sum forventet tap
Jordbruk	75 000	0,25 %	188	1,00 %	750	
Omsetning og drift av fast eiendom	76 000	0,50 %	380	2,00 %	1 520	
Undervisning	72 000	0,00 %	-	2,00 %	1 440	
Helse- og sosialtjenester	65 000	0,00 %	-	1,00 %	650	
Kulturell virksomhet	10 000	1,00 %	100	3,00 %	300	
Sum	298 000		668		4 660	
Sannsynlighetsvektet tap		80,00 %	534	20,00 %	932	1 466

Note 16 – Opplysninger om feil i tidligere perioder

Banken har oppdaget feil i beregningen av skattekostnad i utvidet resultat i delårsregnskapene for 1.- 3. kvartal 2020. Feilen gjelder foreløpig beregnede kostnader og avsetninger og har ikke påvirket endelig beregnet skatt pr. 31.12.2020.

I 1. kvartal 2020 er det også rapportert feil beløp for fond for urealiserte gevinster.

Alle sammenligningstall for de aktuelle periodene er omarbeidet.

Korreksjoner i delårsregnskap for 1. kvartal 2020

Utvidet resultat pr. 31.3.2020	Korrigert regnskap	Opprinnelig regnskap
Skatt av poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	-	284
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	1 137	853
Sum utvidet resultat	692	407
Totalresultat	2 129	1 844

Balanse pr. 31.3.2020	Korrigert regnskap	Opprinnelig regnskap
Avsetninger	1 767	2 052
Sum gjeld	1 063 883	1 064 168
Fond for urealiserte gevinster	3 132	3 985
Fri opptjent egenkapital	2 129	991
Sum egenkapital	125 654	125 369

Korreksjoner i delårsregnskap for 2. kvartal 2020

Utvidet resultat pr. 30.6.2020	2. kvartal		1.1.2020 – 30.6.2020	
	Korrigert regnskap	Opprinnelig regnskap	Korrigert regnskap	Opprinnelig regnskap
Skatt av poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	-	-67	-	218
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	-262	-195	875	657
Sum utvidet resultat	-72	-5	620	402
Totalresultat	1 181	1 248	3 310	3 092

	Korrigert regnskap	Opprinnelig regnskap
Balanse pr. 30.6.2020		
Avsetninger	1 025	1 243
Sum gjeld	1 112 588	1 112 806
Fri opptjent egenkapital	3 310	3 092
Sum egenkapital	126 466	126 248

Korreksjoner i delårsregnskap for 3. kvartal 2020

Utvidet resultat pr. 30.9.2020	3. kvartal		1.1.2020 – 30.9.2020	
	Korrigert regnskap	Opprinnelig regnskap	Korrigert regnskap	Opprinnelig regnskap
Skatt av poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	-	34	-	252
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	139	105	1 014	762
Sum utvidet resultat	202	168	822	570
Totalresultat	-223	-257	3 087	2 835

	Korrigert regnskap	Opprinnelig regnskap
Balanse pr. 30.9.2020		
Avsetninger	815	1 067
Sum gjeld	1 126 298	1 126 550
Fri opptjent egenkapital	3 087	2 835
Sum egenkapital	126 006	125 754

Korreksjoner i rapporterte nøkkeltall

	2020-03		2020-02		2020-01	
	Korrigert tall	Opprinnelig tall	Korrigert tall	Opprinnelig tall	Korrigert tall	Opprinnelig tall
Egenkapital	126 006	125 754	126 466	126 248	125 654	125 369
Totalrentabilitet	-0,07	-0,08	0,39	0,41	0,74	0,64
Egenkapitalrentabilitet	-0,71	-0,78	3,75	3,97	7,40	6,34



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