

# Kvartalsrapport

Cultura Sparebank



**2. kvartal 2021**

## Innhold

<b>RESULTATRAPPORT 2. KVARTAL 2021</b> .....	<b>2</b>
Resultatregnskap .....	4
Utvidet resultat.....	4
Balanse.....	5
Endring i egenkapital .....	6
Resultater fra kvartalsregnskapene .....	7
Utvidet resultatregnskap .....	7
Nøkkeltall.....	8
<b>NOTER TIL REGNSKAPET</b> .....	<b>9</b>
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

## RESULTATRAPPORT 2. KVARTAL 2021

### Generelt

Utviklingen i første halvår er i tråd med bankens forventninger, og preges av at markedene fortsatt påvirkes av den globale pandemien, noe som har ført med seg et svært lavt rentenivå. Banken opplever allikevel god interesse fra kunder, med solid vekst på både utlåns- og innskuddssiden. Periodens resultat preges imidlertid av at rentenivået fører med seg lavere inntekter fra bankens utlånsvirksomhet og svært konservative forvaltning av overskuddslikviditet.

### Resultatregnskap og balanse

#### Ordinært resultat

Driftsresultat for andre kvartal ble før tap og skatt på kr 385 000, mot kr 1,0 mill. i 2020. Driftsresultatet er hittil i år på kr 1,5 mill., mot kr 3,5 mill. i første halvår 2020.

Det svekkede resultatet skyldes i all hovedsak lavere renteinntekter. Bankens inntekter fra forvaltningen av overskuddslikviditet er spesielt rammet og ned kr 1,6 mill. sammenlignet med første halvår 2020. Netto renteinntekter fra bankens utlån og innskudd er også påvirket og var kr 0,6 mill. lavere enn i første halvår i fjor. Dette medfører at bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i første halvår var kr 2,2 mill. lavere enn i første halvår 2020. Bankens driftskostnader er på tilnærmet samme nivå som sist år.

Tapskostnaden var i første halvår en netto inntektsføring på kr 1,0 mill. som skyldes en kombinasjon av midler inngått på tidligere konstaterede tap og en reduksjon av Covid 19-tapsnedskrivningen (nærmere omtalt i note 15).

Bankens resultat av ordinær drift etter skatt ble for andre kvartal kr 735 000, mot kr 1,3 mill. i andre kvartal i 2020. Hittil i år er ordinært driftsresultat etter skatt kr 2,0 mill., mot kr 2,7 mill. i første halvår i fjor.

#### Utvidet resultat

I det utvidede resultatet føres verdiendringer i bankens obligasjons- og aksjeportefølje, som måles til virkelig verdi. I andre kvartal fikk banken et nullresultat i det utvidede resultatregnskapet. Hittil i år har banken et underskudd på kr 0,4 mill. i utvidet resultat, mot et overskudd på kr 0,6 mill. i første halvår i 2020.

Bankens aksjeholdning holdes av strategiske hensyn og består av eierandeler i både norske og utenlandske samarbeidspartnere. Aksjene som er ført i utenlandsk valuta påvirkes av svingninger i valutakursene, det er ikke registrert vesentlige verdiendringer i de underliggende aksjekursene.

#### Totalresultat

Totalresultatet ble for andre kvartal kr 735 000, mot kr 1,2 mill. i andre kvartal 2020.

Hittil i år er totalresultatet på kr 1,6 mill., noe som er kr 1,7 mill. bak fjorårets totalresultat på kr 3,3 mill. i første halvår.

### Balanse

Banken opplever fortsatt god kundetilgang og har en utlåns- og innskuddsvekst siste tolv måneder på henholdsvis 9,7 % og 14,2 %.

## Kapitaldekningen

Banken har pr. 30. juni 2021 en ren kjernekapitaldekning på 21,08 % og en kjernekapital- og totalkapitaldekning på 23,87 %. Banken tilfredsstiller både interne og eksterne krav med god margin.

## Likviditet

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) var pr. 30.6.21 på 274. Bankens interne krav er 150. Bankens innskuddsdekning var 148 %, noe som er opp fra 135 % ved utgangen av 2020, og langt over fastsatt internt krav.

## Utsiktene fremover

Covid 19-pandemien preger fortsatt norsk samfunn og økonomi, men landet er nå i gang med de første trinnene i regjeringens plan for gradvis gjenåpning. Aktiviteten i norsk økonomi har tatt seg opp etter det kraftige fallet i fjor vår og Norges Banks signaliserer renteøkning i andre halvår, kanskje allerede i september. Bankens resultater har blitt svekket av det historisk lave rentenivået og det er ventet at inntjeningen vil bedres når styringsrenten gradvis heves.

Det ble i andre kvartal gjennomført en kundeundersøkelse som uttrykte svært høy kundetilfredshet og gav viktige innspill til bankens utvikling. Cultura Banks strategiske målsetning er å være en verdibasert bank som ivaretar kundenes behov gjennom et helhetlig tjenestetilbud. Et utvidet produkt- og tjenestespekter vil gi bankens kunder et bedre tilbud, og på sikt gi banken et bredere inntekstgrunnlag.

Cultura Bank er utelukkende finansiert av kundeinnskudd og har derfor en ikke ubetydelig overskuddslikviditet som investeres i rentebærende verdipapirer. Denne forvaltes i dag svært konservativt, som igjen gir svært lav avkastning med dagens rentenivå. Det arbeides med å styre overskuddslikviditeten ned til et noe lavere nivå, samt å videreutvikle forvaltningen slik at denne, fortsatt innenfor konservative rammer, skal gi banken en bedret avkastning.

Cultura Bank opplever fortsatt stor interesse og kundetilstrømming, og har god vekst på utlåns- og innskuddssiden. Interessen for bærekraft er fortsatt sterk, både i samfunnet generelt, og i finansbransjen spesielt. Cultura Bank er en solid, verdibasert bank som er godt posisjonert for fremtiden.

Oslo, 12.8.2021

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	2. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
		2021	2020	2021	2020	2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		5 982	5 936	11 880	13 206	26 524
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		578	1 109	1 100	2 730	3 222
Rentekostnader og lignende kostnader		712	930	1 393	2 101	3 378
<b>Netto rente og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>2</b>	<b>5 848</b>	<b>6 115</b>	<b>11 586</b>	<b>13 835</b>	<b>26 368</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1 847	1 726	3 690	3 688	7 616
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		895	961	1 793	1 804	3 492
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		-	28	81	28	1 081
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instr.		-25	78	41	72	175
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>3</b>	<b>927</b>	<b>871</b>	<b>2 019</b>	<b>1 984</b>	<b>5 380</b>
Lønn og andre personalkostnader		3 785	3 049	6 999	6 309	13 004
Andre driftskostnader		2 258	2 644	4 482	5 346	9 600
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		347	287	648	668	1 257
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>4</b>	<b>6 390</b>	<b>5 980</b>	<b>12 128</b>	<b>12 323</b>	<b>23 862</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>385</b>	<b>1 006</b>	<b>1 477</b>	<b>3 496</b>	<b>7 887</b>
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	5, 6	-514	-765	-1 038	-91	2 935
<b>Resultat før skatt</b>		<b>899</b>	<b>1 771</b>	<b>2 515</b>	<b>3 587</b>	<b>4 952</b>
Skatt		164	518	532	897	1 056
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>735</b>	<b>1 253</b>	<b>1 983</b>	<b>2 690</b>	<b>3 896</b>

## Utvidet resultat

	2. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2021	2020	2021	2020	2020
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	176	-262	-161	875	713
Skatt	-	-	-	-	-
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>	<b>176</b>	<b>-262</b>	<b>-161</b>	<b>875</b>	<b>713</b>
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	-235	253	-332	-341	-377
Skatt	-59	63	-83	-86	-94
<b>Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet</b>	<b>-176</b>	<b>190</b>	<b>-249</b>	<b>-255</b>	<b>-282</b>
<b>Sum utvidet resultat</b>	<b>-</b>	<b>-72</b>	<b>-410</b>	<b>620</b>	<b>431</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>735</b>	<b>1 181</b>	<b>1 573</b>	<b>3 310</b>	<b>4 327</b>

## Balanse

	Note	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020
Kontanter og kontantekvivalenter		-	241	144
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		68 182	83 682	84 381
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	8	845 446	770 962	800 698
Rentebærende verdipapirer		457 567	361 185	319 186
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		12 056	12 400	12 239
Immaterielle eiendeler		1 217	150	1 140
Varige driftsmidler		5 122	5 925	5 454
Andre eiendeler		4 291	4 509	3 104
<b>Sum Eiendeler</b>		<b>1 393 882</b>	<b>1 239 054</b>	<b>1 226 346</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner		109	109	109
Innskudd fra kunder		1 254 121	1 097 741	1 086 193
Annen gjeld		11 555	13 713	11 643
Avsetninger		29	1 025	1 418
<b>Sum Gjeld</b>		<b>1 265 814</b>	<b>1 112 588</b>	<b>1 099 362</b>
Eierandelskapital		85 308	85 308	85 308
Egne egenkapitalbevis		-1 001	-1 001	-1 001
Fondsobligasjonskapital	12	14 615	14 524	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		1 573	3 310	-
<b>Sum Egenkapital</b>		<b>128 068</b>	<b>126 466</b>	<b>126 984</b>
<b>Sum Gjeld og Egenkapital</b>		<b>1 393 882</b>	<b>1 239 054</b>	<b>1 226 346</b>
Garantier		4 804	4 549	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
<b>Egenkapital pr. 1.1.2020</b>	<b>85 308</b>	<b>-926</b>	-	<b>16 215</b>	<b>4 064</b>	-	-	-	<b>104 661</b>
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
<b>Egenkapital pr. 1.1.2020</b>	<b>85 308</b>	<b>-926</b>	<b>15 116</b>	<b>17 093</b>	<b>4 100</b>	<b>3 132</b>	-	-	<b>123 823</b>
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 fondsobligasjon	-	-	-1 066	-	-	-	-	-	-1 066
Overført til gaver	-	-	-	-	-	-	-	-25	-25
<b>Egenkapital pr. 31.12.2020</b>	<b>85 308</b>	<b>-1 001</b>	<b>15 104</b>	<b>19 555</b>	<b>4 173</b>	<b>3 845</b>	-	-	<b>126 984</b>
Resultat av ordinær drift i perioden	-	-	-	-	-	-	1 983	-	1 983
Poster i utvidet resultat	-	-	-	-	-	-	-410	-	-410
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utbetalt rente på fondsobligasjon	-	-	-489	-	-	-	-	-	-489
<b>Egenkapital pr. 30.6.2021</b>	<b>85 308</b>	<b>-1 001</b>	<b>14 615</b>	<b>19 555</b>	<b>4 173</b>	<b>3 845</b>	<b>1 573</b>	-	<b>128 068</b>

## Resultater fra kvartalsregnskapene

	2. Kvartal	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal	2. Kvartal
(i hele 1 000 NOK)	2021	2021	2020	2020	2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	5 982	5 898	6 199	6 774	5 969
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	578	521	400	437	1 076
Rentekostnader og lignende kostnader	712	681	635	642	930
<b>Netto rente og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>5 848</b>	<b>5 738</b>	<b>5 964</b>	<b>6 569</b>	<b>6 115</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 847	1 806	1 959	1 969	1 753
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	895	860	883	805	988
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	-	81	969	84	28
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instr.	-25	66	69	34	78
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>927</b>	<b>1 093</b>	<b>2 114</b>	<b>1 282</b>	<b>871</b>
Lønn og andre personalkostnader	3 785	3 214	3 422	3 273	3 049
Andre driftskostnader	2 258	2 224	2 213	2 041	2 645
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	347	301	295	294	286
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>6 390</b>	<b>5 739</b>	<b>5 930</b>	<b>5 608</b>	<b>5 980</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>385</b>	<b>1 092</b>	<b>2 148</b>	<b>2 243</b>	<b>1 006</b>
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	-514	-524	138	2 888	-765
<b>Resultat før skatt</b>	<b>899</b>	<b>1 616</b>	<b>2 010</b>	<b>-645</b>	<b>1 771</b>
Skatt	164	368	379	-220	518
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>735</b>	<b>1 248</b>	<b>1 631</b>	<b>-425</b>	<b>1 253</b>

## Utvidet resultatregnskap

	2. Kvartal	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal	2. Kvartal
(i hele 1 000 NOK)	2021	2021	2020	2020	2020
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	176	-337	-301	139	-262
Skatt	-	-	-	-	-
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>	<b>176</b>	<b>-337</b>	<b>-301</b>	<b>139</b>	<b>-262</b>
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	-235	-97	-120	84	253
Skatt	-59	-24	-29	21	63
<b>Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet</b>	<b>-176</b>	<b>-73</b>	<b>-91</b>	<b>63</b>	<b>190</b>
<b>Sum utvidet resultat</b>	<b>-</b>	<b>-410</b>	<b>-392</b>	<b>202</b>	<b>-72</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>735</b>	<b>838</b>	<b>1 239</b>	<b>-223</b>	<b>1 181</b>



## Nøkkeltall

	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020
<b>Soliditet</b>					
Ren kjernekapitaldekning (i %)	21,08	20,54	21,32	21,10	21,52
Kjernekapitaldekning (i %)	23,87	23,30	24,24	23,93	24,45
Kapitaldekning (i %)	23,87	23,30	24,24	23,93	24,45
Forvaltningskapital	1 393 882	1 345 547	1 226 346	1 252 304	1 239 054
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	522 839	537 403	517 814	504 410	495 214
Egenkapital	128 068	127 577	126 984	126 006	126 466
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1 369 715	1 285 947	1 169 429	1 245 679	1 214 296
Uvektet kjernekapital (i %)	8,86	9,03	9,92	9,47	9,59
<b>Likviditet</b>					
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	274	261	242	242	252
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	186	180	170	173	171
<b>Innskudds- og utlånsutvikling</b>					
Brutto utlån til kunder	846 843	823 005	802 618	803 088	771 638
Utlånsvekst siste 12 mnd.	9,7 %	10,9 %	10,2 %	14,3 %	13,5 %
Innskudd fra kunder	1 254 230	1 207 347	1 086 302	1 114 808	1 097 741
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	14,2 %	15,2 %	10,5 %	14,2 %	7,4 %
Innskuddsdekning	148 %	147 %	135 %	139 %	142 %
<b>Rentabilitet/lønnsomhet</b>					
Totalrentabilitet <sup>1</sup>	0,21	0,26	0,40	-0,07	0,39
Egenkapitalrentabilitet <sup>2</sup>	2,30	2,63	3,92	-0,71	3,75
Rentenetto <sup>3</sup>	1,71	1,78	1,92	2,11	2,01
Kostnad/inntekt %	94,32	84,01	73,41	71,43	85,60
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,87	1,79	1,91	1,80	1,97

<sup>1</sup> Totalrentabilitet: Overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

<sup>2</sup> Egenkapitalrentabilitet: Overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital.

<sup>3</sup> Rentenetto: netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

## NOTER TIL REGNSKAPET

### Note 1 – Regnskapsprinsipper

Regnskapet for andre 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

	2. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2021	2020	2021	2020	2020
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	33	-	345	346
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	5 982	5 936	11 880	13 206	26 178
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	578	1 076	1 100	2 385	3 222
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>6 560</b>	<b>7 045</b>	<b>12 980</b>	<b>15 936</b>	<b>29 746</b>
Renter og lignende kostnader på fordringer på kredittinstitusjoner	72	-	116	-	47
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	406	680	794	1 610	2 360
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	15	15	30	30	60
Andre rentekostnader og lignende kostnader	219	235	453	461	911
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>712</b>	<b>930</b>	<b>1 393</b>	<b>2 101</b>	<b>3 378</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>5 848</b>	<b>6 115</b>	<b>11 586</b>	<b>13 835</b>	<b>26 368</b>

### Note 3 – Andre driftsinntekter

	2. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2021	2020	2021	2020	2020
Garantiprovisjonsinntekter (brutto)	32	21	87	47	240
Formidlingsprovisjon	23	20	60	50	85
Betalingsformidling	1 792	1 685	3 543	3 591	7 521
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>1 847</b>	<b>1 726</b>	<b>3 690</b>	<b>3 688</b>	<b>7 846</b>
Garantiprovisjonskostnader (brutto)	39	61	77	122	230
Betalingsformidling	856	900	1 716	1 682	3 492
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>895</b>	<b>961</b>	<b>1 793</b>	<b>1 804</b>	<b>3 722</b>
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	28	81	28	1 081
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>81</b>	<b>28</b>	<b>1 081</b>
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	-106	-24	-134	-135	-182
Netto gevinst/tap på valuta	81	102	175	207	357
<b>Netto gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	<b>-25</b>	<b>78</b>	<b>41</b>	<b>72</b>	<b>175</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>927</b>	<b>871</b>	<b>2 019</b>	<b>1 984</b>	<b>5 380</b>

## Note 4 – Driftskostnader

	2. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2021	2020	2021	2020	2020
Lønn til ansatte	2 746	2 303	5 013	4 576	9 342
Honorar til styre og tillitspersoner	166	116	267	232	534
Pensjoner	249	177	495	366	757
Arbeidsgiveravgift	378	306	787	741	1 461
Finansskatt	134	104	279	253	548
Øvrige personalkostnader	112	43	157	141	362
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>3 785</b>	<b>3 049</b>	<b>6 999</b>	<b>6 309</b>	<b>13 004</b>
IT	1 008	1 176	1 861	2 046	4 193
Kontorutgifter	189	270	403	554	844
Markedsføring	299	309	566	623	1 237
Husleie og husleierelaterte kostnader	111	106	212	201	406
Øvrige driftskostnader	651	783	1 441	1 922	2 920
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>2 258</b>	<b>2 644</b>	<b>4 482</b>	<b>5 346</b>	<b>9 600</b>
Avskrivninger immaterielle eiendeler	56	19	75	150	188
Avskrivninger varige driftsmidler	72	50	134	82	197
Avskrivninger bruksrett leielokaler	220	218	439	436	872
<b>Sum avskrivninger</b>	<b>347</b>	<b>287</b>	<b>648</b>	<b>668</b>	<b>1 257</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>6 390</b>	<b>5 980</b>	<b>12 128</b>	<b>12 323</b>	<b>23 862</b>

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

	2. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2021	2020	2021	2020	2020
Periodens nedskrivning i steg 1	-404	-97	-373	-5	1 264
Periodens nedskrivning i steg 2	-121	-132	-85	30	229
Periodens nedskrivning i steg 3	11	-535	-203	-116	-208
Periodens konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	1	-	64	-	1 337
Periodens konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	-	-	26	-	313
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	2	-	467	-	-
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>-514</b>	<b>-765</b>	<b>-1 038</b>	<b>-91</b>	<b>2 935</b>

## Note 6 – Nedskrivninger på utlån, garantier mv.

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Nedskrivninger på utlån, garantier mv. pr. 31.3.2021</b>	<b>1 509</b>	<b>314</b>	<b>247</b>	<b>2 070</b>
Migrert fra steg 1	-1	-	-	-1
Migrert fra steg 2	4	-14	-	-11
Migrert fra steg 3	-	-	-	-
Nedskrivning på nye engasjementer i perioden	34	-	-	34
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-145	-	-	-145
Øvrige endringer	-28	39	12	23
Endring i Covid-19-nedskrivning	-267	-144	-	-411
<b>Nedskrivninger på utlån, garantier mv. pr. 30.6.2021</b>	<b>1 105</b>	<b>194</b>	<b>258</b>	<b>1 558</b>

## Note 7 – Kredittforringede engasjementer

	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	3 994	15 400	6 002
Nedskrivning i steg 3	92	163	148
<b>Netto misligholdte lån</b>	<b>3 902</b>	<b>15 237</b>	<b>5 854</b>
Andre kredittforringede lån	8 242	9 379	10 633
Nedskrivning i steg 3	167	391	313
<b>Netto kredittforringede ikke misligholdte lån</b>	<b>8 075</b>	<b>8 988</b>	<b>10 320</b>
<b>Netto kredittforringede engasjementer</b>	<b>11 977</b>	<b>24 225</b>	<b>16 174</b>

## Note 8 – Eksponering på utlån

	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020
Privatmarked	492 694	417 333	463 853
<b>Bedriftsmarked</b>			
Jordbruk og tilknyttede tjenester	74 705	69 867	70 424
Skogbruk og tilknyttede tjenester	432	466	449
Fiske og fangst	1 857	2 040	1 949
Industri	10 530	8 851	9 972
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	-	-	-
Varehandel, reparasjon av motorvogner	4 057	7 888	9 481
Transport ellers og lagring	570	194	590
Overnattings- og serveringsvirksomhet	14	431	237
Informasjon og kommunikasjon	85	-	94
Omsetning og drift av fast eiendom	73 342	58 784	58 832
Faglig tjenesteyting	8 897	10 310	2 865
Forretningsmessig tjenesteyting	4 119	1 864	1 859
Tjenesteytende næringer ellers	175 541	193 610	182 012
<b>Sum</b>	<b>846 843</b>	<b>771 638</b>	<b>802 618</b>

## Note 9 – Kapitaldekning

	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020
Sparebankens fond	4 173	4 173	4 173	4 100	4 100
Fond for urealiserte gevinster	3 845	3 845	3 845	3 132	3 132
Utjevningfond	19 555	19 555	19 555	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	-1 001
<b>Sum egenkapital</b>	<b>111 880</b>	<b>111 880</b>	<b>111 880</b>	<b>108 632</b>	<b>108 632</b>
Fradrag for immaterielle eiendeler	-1 217	-1 121	-1 140	-131	-150
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-470	-396	-319	-364	-374
Fradrag for investering i andre finansielle institusjoner	-	-	-	-1 726	-1 552
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>110 193</b>	<b>110 363</b>	<b>110 421</b>	<b>106 411</b>	<b>106 556</b>
Fondsobligasjonskapital	14 615	14 859	15 104	14 287	14 524
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>124 808</b>	<b>125 222</b>	<b>125 525</b>	<b>120 698</b>	<b>121 080</b>
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>124 808</b>	<b>125 222</b>	<b>125 525</b>	<b>120 698</b>	<b>121 080</b>

**Beregningsgrunnlag fordelt på eksponeringskategorier**

	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020
Stater og sentralbanker	-	-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	8 013	6 307	8 018	8 017	4 012
Multilaterale utviklingsbanker	-	-	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-	-	-
Institusjoner	6 723	7 313	7 203	8 855	8 840
Foretak	54 577	59 590	58 929	44 258	42 315
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	328 821	332 185	314 614	316 280	309 230
Forfalte engasjementer	12 401	12 315	8 697	16 273	19 945
Obligasjoner med fortrinnsrett	21 143	21 143	17 911	18 121	19 114
Øvrige engasjementer	25 146	19 035	25 576	29 454	28 931
<b>Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>456 825</b>	<b>457 888</b>	<b>440 947</b>	<b>441 258</b>	<b>432 387</b>
Operasjonell risiko	58 331	58 331	54 765	54 765	54 765
Valutarisiko	7 684	21 184	22 102	8 387	8 062
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>522 839</b>	<b>537 404</b>	<b>517 814</b>	<b>504 410</b>	<b>495 214</b>
Ren kjernekapitaldekning	21,08	20,54	21,32	21,10	21,52
Kjernekapitaldekning	23,87	23,30	24,24	23,93	24,45
Kapitaldekning	23,87	23,30	24,24	23,93	24,45

**Note 10 – Forpliktelser utenfor balansen**

	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020
Garantier	4 804	4 549	18 680
Ubenyttede trekkrammer	10 911	14 779	14 390
Lånetilsagn	60 076	86 372	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	Låneopptak	Første tilbakekallingsdato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi 30.6.2021	Bokført verdi 31.12.2020
N00010837073	23.11.2018	23.11.2023	NOK 15. mill.	3m Nibor + 600 bp	14 615	15 104

### Endringer i verdipapirgjeld i perioden:

	Balanse 31.12.2020	Emittert 30.6.2021	Forfalt/Innløst 30.6.2021	Endring i egenbeh. 30.6.2021	Øvrige endringer 30.6.2021	Balanse 30.6.2021
Fondsobligasjonskapital	15 104	-	-	-	-489	14 615

## 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	68 182	-	68 182
Utlån til kunder	845 446	-	845 446
Rentebærende verdipapirer	-	457 567	457 567
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	12 056	12 056
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>913 628</b>	<b>469 623</b>	<b>1 383 251</b>

Finansiell gjeld	Amortisert kost	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Innlån fra kredittinstitusjoner	109	-	109
Innskudd fra kunder	1 254 121	-	1 254 121
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>1 254 230</b>	<b>-</b>	<b>1 254 230</b>

## Note 14 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

### Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld bokført til amortisert kost pr. 30.6.2021

	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<u>Eiendeler</u>		
Kontanter	-	-
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	68 182	68 182
Utlån til kunder	845 446	845 446
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>913 628</b>	<b>913 628</b>
<u>Gjeld</u>		
Innlån fra kredittinstitusjoner	109	109
Innskudd fra kunder	1 254 121	1 254 121
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>1 254 230</b>	<b>1 254 230</b>

### Nivåfordeling for finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat pr. 30.6.2021

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	457 567	-	-	457 567
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	-	12 056	12 056
<b>Sum eiendeler</b>	<b>457 567</b>	<b>-</b>	<b>12 056</b>	<b>469 623</b>

#### Avstemming av nivå 3:

	Virkelig verdi over utvidet resultat
Inngående balanse 31.03.2021	11 902
Realisert gevinst resultatført	-
Urealisert gevinst og tap resultatført	-
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	175
Investering	-
Salg	-21
<b>Utgående balanse 30.06.2021</b>	<b>12 056</b>



## 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 bremset gjeninnhentingen 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. 30.6.2021 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. 30.6.2021 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. Norge gikk i juni inn i trinn tre av regjeringens plan for gradvis gjenåpning, og banken vurderer på bakgrunn av dette at det er 90 % sannsynlighet for scenario 1, og 10 % sannsynlighet for scenario 2. Banken følger utviklingen tett og vil justere estimatene for nedskrivninger ved behov.

Bransje	Eksponering 30.6.21	Scenario lav	Forventet tap	Scenario høy	Forventet tap	Sum forventet tap
Jordbruk	77 000	0,25 %	193	1,00 %	770	
Omsetning og drift av fast eiendom	75 000	0,50 %	375	2,00 %	1 500	
Undervisning	72 000	0,00 %	-	2,00 %	1 440	
Helse- og sosialtjenester	53 000	0,00 %	-	1,00 %	530	
Kulturell virksomhet	10 000	1,00 %	100	3,00 %	300	
Sum	287 000		668		4 540	
<b>Sannsynlighetsvektet tap</b>		<b>90,00 %</b>	<b>601</b>	<b>10,00 %</b>	<b>454</b>	<b>1 055</b>



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](http://www.cultura.no)