

Kvartalsrapport

Cultura Sparebank



3. kvartal 2021

Innhold

RESULTATRAPPORT 3. KVARTAL 2021	2
Resultatregnskap	5
Utvidet resultat.....	5
Balanse.....	6
Endring i egenkapital	7
Resultater fra kvartalsregnskapene	8
Utvidet resultatregnskap	8
Nøkkeltall.....	9
NOTER TIL REGNSKAPET	10
Note 1 – Regnskapsprinsipper	10
Note 2 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	10
Note 3 – Andre driftsinntekter	10
Note 4 – Driftskostnader	11
Note 5 – Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11
Note 6 – Nedskrivninger på utlån, garantier mv.....	12
Note 7 – Kredittforringede engasjementer	12
Note 8 – Eksponering på utlån	13
Note 9 – Kapitaldekning.....	13
Note 10 – Forpliktelser utenfor balansen	14
Note 11 – Transaksjoner mellom nærstående parter	14
Note 12 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.....	15
Note 13 – Kategorier av finansielle instrumenter	15
Note 14 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter	16
Note 15 – COVID-19	17

RESULTATRAPPORT 3. KVARTAL 2021

Generelt

Utviklingen i tredje kvartal samsvarer godt med bankens forventninger. Resultatet har forbedret seg sammenlignet med tredje kvartal 2020. Banken har begynt å tilbakeføre noe av tapsnedskrivninger gjort i forbindelse med Covid-19. På inntektssiden er banken fortsatt påvirket av den globale pandemien og det lave rentenivået. Banken opplever allikevel god interesse fra kunder, med solid vekst på både utlåns- og innskuddssiden. Utsiktene fremover er positiv etter at Norges Bank har oppjustert rentebanen for styringsrenten.

Resultatregnskap og balanse

Ordinært resultat

Bankens resultat av ordinær drift etter skatt ble for tredje kvartal kr 729 000, mot kr -424 000. i tredje kvartal i 2020. Hittil i år er ordinært driftsresultat etter skatt kr 2,7 mill., mot kr 2,3 mill. i samme periode i fjor.

Driftsresultat for tredje kvartal ble før tap og skatt på kr 709 000, mot kr 2,2 mill. i 2020. Hittil i år er driftsresultatet på kr 2,1 mill., mot kr 5,7 mill. i samme periode i 2020. Det svekkede resultatet skyldes i all hovedsak lavere renteinntekter. Oppgangen i 3 mnd. NIBOR i tillegg til en påbegynt optimalisering av porteføljen begynner å ha sin effekt ved slutten av tredje kvartal og effekten forventes å være enda tydeligere i neste kvartal. Bankens inntekter fra forvaltningen av overskuddslikviditet er hittil i år ned kr 1,1 mill. sammenlignet med samme periode i fjor. Bankens renteinntekter fra utlån er hittil i år ned kr. 2,36 mill. sammenlignet med samme periode i fjor. Den lavere inntekten er et resultat av et generelt lavt rentenivå, men banken ser sterk etterspørsel etter boliglån fra sine kunder. Samtidig opprettholdes en høy andel næringslån, som er viktig for banken.

Bankens driftskostnader hittil i år er høyere enn i fjor. Banken gjennomgår et generasjonsskifte i ledelsen som har gitt høyere personalskostnader. Andre driftskostnader var lavere i 2021 sammenlignet med 2020. Banken hadde behov for flere eksterne tjenester i 2020 i forbindelse med regulatoriske prosjekter, som ikke har gjentatt i seg i 2021. Til sammen er kostnadene 0,7 mill. høyere i 2021 sammenlignet med 2020.

Tapskostnaden er lavere hittil i år en netto inntektsføring på kr 1,2 mill. som skyldes en kombinasjon av en endring i forventninger til fremtiden og en reduksjon av Covid 19-tapsnedskrivningen (nærmere omtalt i note 15).

Utvidet resultat

I det utvidede resultatet føres verdiendringer i bankens obligasjons- og aksjeportefølje, som måles til virkelig verdi. I tredje kvartal fikk banken et nærmest 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 0,8 mill. i samme periode i 2020.

Bankens aksjebeholdning 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 tredje kvartal kr 724 000, mot et underskudd på kr 223 000 i tredje kvartal 2020. Hittil i år er totalresultatet på kr 2,3 mill., noe som er kr 0,7 mill. bak fjorårets totalresultat på kr 3,0 mill. etter den tredje kvartal.

Balanse

Banken opplever fortsatt god kundetilgang og har en utlåns- og innskuddsvekst siste tolv måneder på henholdsvis 9,6 % og 11,5 %.

Kapitaldekningen

Banken har pr. 30. september 2021 en ren kjernekapitaldekning på 20,48 % og en kjernekapital- og totalkapitaldekning på 23,16 %. Banken tilfredsstillende både interne og eksterne krav med god margin.

Likviditet

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) var pr. 30.9.21 på 252. Bankens interne krav er 150. Bankens innskuddsdekning var 141 %, noe som er opp fra 135 % ved utgangen av 2020, og langt over fastsatt internt krav. Størrelsen på bankens likviditetsportefølje har økt de siste årene, og banken har nå engasjert en ekstern forvalter for å bistå i å forvalte disse midlene. Dette tilfører mer kunnskap til banken og et bredere utvalg av verdipapirer. Banken fortsetter å forvalte sin overskuddslikviditet etter konservative retningslinjer og arbeider med å optimalisere porteføljen innenfor det interne og eksterne regelverket. Fokus på bærekraft står sentralt når banken vurderer nye motparter.

Utsiktene fremover

Gjenåpningen av det norske samfunnet har gitt en oppgang i økonomien, og det er indikert at aktiviteten er høyere enn før koronapandemien. Arbeidsledigheten har falt. Konsumprisveksten er høy på grunn av økte strømpriser. Den underliggende inflasjonen er lav, men økt aktivitet og stigende lønnsvekst vil trolig bidra til at den etter hvert tar seg opp mot inflasjonsmålet på 2 %. Prisoppgangen kan bli dempet av en styrket krone.

Hvordan det videre forløpet for pandemien og dens virkning på norsk økonomi vil se ut er fortsatt usikkert. Smitten har økt igjen i det siste, men høy vaksineringsgrad begrenser trolig gjeninnføring av innstramminger.

Styringsrenteforventninger og mer langsiktige renter har steget internasjonalt. Denne stigningen er drevet av høyere inflasjonsforventninger. Norges Bank har hevet styringsrenten fra null til 0,25 % fra 24. September 2021. Prognosen for styringsrente fremover har blitt oppjustert. Cultura Bank forventer derfor en forbedring av sin rentenetto og at marginer vil komme tilbake på et normalt nivå. Resultatene hittil i år har vært påvirket av den lave rentenetto.

Banken jobber med å tydeliggjøre sitt verdigrunnlag og strategi for å imøtekomme den økende interesse fra sine verdibaserte kunder til å benytte bankenes tjenestetilbud. Målet er om å utvikle produkter som i større grad treffer kundenes behov for banktjenester. I tillegg videreutvikler banken sine digitale løsninger som gjør at vi opprettholder automatisering og kostnadseffektivitet og retter

våre ressurser på å gi kundene personlig tjenester der det er behov. Fokus på bærekraft er vedvarende og står høyt på agendaen i strategiprosessen.

Bankmarkedet i Norge er svært konkurranseutsatt, med mange tilbydere. Våre konkurrenter er større enn oss, og har gode kundebetjeningskonsept, robuste digitale løsninger, og er i tillegg konkurransedyktige på pris. I et slikt marked må vi i Cultura evne å utnytte vår styrke, nemlig et verdigrunnlag som resonnerer hos en stadig større andel av både næringslivet og privatpersoner. Vi kan imidlertid ikke hvile på dette verdigrunnlaget alene, bevisste kunder forventer også prisgunstig finansiering, digitale løsninger av høy kvalitet, og en personalisert kunderådgivning. Vi må derfor daglig strekke oss for å tiltrekke oss nye kunder. Cultura vokser allerede raskt innenfor PM-segmentet, og med vår nye, forbedrede nettbankløsning som gir oss mulighet for å være hovedbank for våre næringskunder, ser vi nå at dette legger til rette for god vekst også i BM-segmentet. Banken arbeider også intensivt med ytterligere produktutvikling, som forhåpentligvis vil avleire seg i mersalg i de kommende kvartaler.

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

Oslo, 11.11.2021

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	3. kvartal		Hittil i år		1.1 –
		2021	2020	2021	2020	31.12
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		6 087	6 774	17 967	20 325	26 524
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		539	437	1 639	2 822	3 222
Rentekostnader og lignende kostnader		707	642	2 101	2 743	3 378
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	2	5 919	6 569	17 505	20 404	26 368
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2 079	1 969	5 769	5 657	7 616
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		900	805	2 692	2 609	3 492
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		1	84	82	112	1 081
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instr.		68	34	108	106	175
Netto andre driftsinntekter	3	1 248	1 282	3 267	3 266	5 380
Lønn og andre personalkostnader		3 987	3 273	10 986	9 582	13 004
Andre driftskostnader		2 085	2 041	6 567	7 387	9 600
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		386	294	1 034	962	1 257
Sum driftskostnader	4	6 458	5 608	18 587	17 931	23 862
Resultat før tap		709	2 243	2 186	5 739	7 887
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	5, 6	-	173	2 888	-	1 211
Resultat før skatt		882	-645	3 397	2 942	4 952
Skatt		153	-220	685	677	1 056
Resultat av ordinær drift etter skatt		729	-425	2 711	2 265	3 896

	3. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2021	2020	2021	2020	2020
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	-2	139	-163	1 014	713
Skatt	-	-	-	-	-
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	-2	139	-163	1 014	713
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	-4	84	-336	-257	-377
Skatt	-1	21	-84	-65	-94
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet	-3	63	-252	-192	-282
Sum utvidet resultat	-5	202	-415	822	431
Totalresultat	724	-223	2 296	3 087	4 327

Balanse

	Note	30.9.2021	30.9.2020	31.12.2020
Kontanter og kontantekvivalenter		1	186	144
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		73 769	80 704	84 381
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	8	879 104	799 520	800 698
Rentebærende verdipapirer		416 857	351 305	319 186
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		12 054	12 540	12 239
Immaterielle eiendeler		1 614	131	1 140
Varige driftsmidler		4 838	5 673	5 454
Andre eiendeler		2 420	2 245	3 104
Sum Eiendeler		1 390 658	1 252 304	1 226 346
Innlån fra kredittinstitusjoner		109	109	109
Innskudd fra kunder		1 243 120	1 114 808	1 086 193
Annen gjeld		18 225	10 566	11 643
Avsetninger		648	815	1 418
Sum Gjeld		1 262 103	1 126 298	1 099 362
Eierandelskapital		85 308	85 308	85 308
Egne egenkapitalbevis		-1 001	-1 001	-1 001
Fondsobligasjonskapital	12	14 380	14 287	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		2 296	3 087	-
Sum Egenkapital		128 556	126 006	126 984
Sum Gjeld og Egenkapital		1 390 659	1 252 304	1 226 346
Garantier		5 292	4 544	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	-	-	-	-	-	-	2 711	-	2 711
Poster i utvidet resultat	-	-	-	-	-	-	-415	-	-415
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utbetalt rente på fundsobligasjon	-	-	-724	-	-	-	-	-	-724
Egenkapital pr. 30.9.2021	85 308	-1 001	14 380	19 555	4 173	3 845	2 296	-	128 556

Resultater fra kvartalsregnskapene

	3. Kvartal	2. Kvartal	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal
<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	2021	2021	2021	2020	2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	6 087	5 982	5 898	6 199	6 774
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	539	578	521	400	437
Rentekostnader og lignende kostnader	707	712	681	635	642
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	5 919	5 848	5 738	5 964	6 569
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 079	1 847	1 806	1 959	1 969
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	900	895	860	883	805
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	1	-	81	969	84
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instr.	68	-25	66	69	34
Netto andre driftsinntekter	1 248	927	1 093	2 114	1 282
Lønn og andre personalkostnader	3 987	3 785	3 214	3 422	3 273
Andre driftskostnader	2 085	2 258	2 224	2 213	2 041
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	386	347	301	295	294
Sum driftskostnader	6 458	6 390	5 739	5 930	5 608
Resultat før tap	709	385	1 092	2 148	2 243
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	-	173	-514	138	2 888
Resultat før skatt	882	899	1 616	2 010	-645
Skatt	153	164	368	379	-220
Resultat av ordinær drift etter skatt	729	735	1 248	1 631	-425

Utvidet resultatregnskap

	3. Kvartal	2. Kvartal	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal
<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	2021	2021	2021	2020	2020
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	-2	176	-337	-301	139
Skatt	0	-	-	-	-
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	-2	176	-337	-301	139
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	-	4	-235	-120	84
Skatt	-1	-59	-24	-29	21
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet	-	3	-176	-91	63
Sum utvidet resultat	-	5	-	-410	202
Totalresultat	724	735	838	1 239	-223

Nøkkeltall

	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning (i %)	20,48	21,08	20,54	21,32	21,10
Kjernekapitaldekning (i %)	23,16	23,87	23,30	24,24	23,93
Kapitaldekning (i %)	23,16	23,87	23,30	24,24	23,93
Forvaltningskapital	1 390 658	1 393 882	1 345 547	1 226 346	1 252 304
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	536 238	522 839	537 403	517 814	504 410
Egenkapital	128 556	128 068	127 577	126 984	126 006
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1 392 270	1 369 715	1 285 947	1 169 429	1 245 679
Uvektet kjernekapital (i %)	8,78	8,86	9,03	9,92	9,47
Likviditet					
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	252	274	261	242	242
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	181	186	180	170	173
Innskudds- og utlånsutvikling					
Brutto utlån til kunder	880 309	846 843	823 005	802 618	803 088
Utlånsvekst siste 12 mnd.	9,6 %	9,7 %	10,9 %	10,2 %	14,3 %
Innskudd fra kunder	1 243 229	1 254 230	1 207 347	1 086 302	1 114 808
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	11,5 %	14,2 %	15,2 %	10,5 %	14,2 %
Innskuddsdekning	141 %	148 %	147 %	135 %	139 %
Rentabilitet/lønnsomhet					
Totalrentabilitet ¹	0,21	0,21	0,26	0,40	-0,07
Egenkapitalrentabilitet ²	2,25	2,30	2,63	3,92	-0,71
Rentenetto ³	1,70	1,71	1,78	1,92	2,11
Kostnad/inntekt %	90,11	94,32	84,01	73,41	71,43
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,86	1,87	1,79	1,91	1,80

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 tredje 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

	3. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2021	2020	2021	2020	2020
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3	0	3	345	346
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	6 084	6 774 ⁴	17 964	19 980	26 178
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	539	437	1 639	2 822	3 222
Sum renteinntekter og lignende inntekter	6 626	7 211	19 606	23 147	29 746
Renter og lignende kostnader på fordringer på kredittinstitusjoner	16	0	132	0	47
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	449	402	1 243	2 012	2 360
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	15	15	45	45	60
Andre rentekostnader og lignende kostnader	227	225	680	686	911
Sum rentekostnader og lignende kostnader	707	642	2 101	2 743	3 378
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	5 919	6 569	17 505	20 404	26 368

Note 3 – Andre driftsinntekter

	3. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2021	2020	2021	2020	2020
Garantiprovisjonsinntekter (brutto)	29	26	116	73	240
Formidlingsprovisjon	38	16	75	66	85
Betalingsformidling	2 012	1 927	5 578	5 518	7 521
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 079	1 969	5 769	5 657	7 846
Garantiprovisjonskostnader (brutto)	39	62	116	184	230
Betalingsformidling	861	743	2 577	2 425	3 492
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	900	805	2 693	2 609	3 722
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1	84	82	112	1 081
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	1	84	82	112	1 081
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	-39	-43	-173	-178	-182
Netto gevinst/tap på valuta	107	77	281	284	357
Netto gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	68	34	108	106	175
Netto andre driftsinntekter	1 248	1 282	3 267	3 266	5 380

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 4 – Driftskostnader

	3. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2021	2020	2021	2020	2020
Lønn til ansatte	2 919	2 387	7 948	6 963	9 342
Honorar til styre og tillitspersoner	141	107	409	339	534
Pensjoner	265	190	759	556	757
Arbeidsgiveravgift	429	375	1 217	1 116	1 461
Finansskatt	152	125	431	378	548
Øvrige personalkostnader	81	89	221	230	362
Sum lønn og andre personalkostnader	3 987	3 273	10 986	9 582	13 004
			-		
IT	973	1 133	2 834	3 179	4 193
Kontorutgifter	149	105	552	659	844
Markedsføring	251	284	817	907	1 237
Husleie og husleierelaterte kostnader	124	106	336	307	406
Øvrige driftskostnader	588	413	2 028	2 335	2 920
Sum andre driftskostnader	2 085	2 041	6 567	7 387	9 600
			-		
Avskrivninger immaterielle eiendeler	93	19	168	169	188
Avskrivninger varige driftsmidler	74	57	208	139	197
Avskrivninger bruksrett leielokaler	220	218	659	654	872
Sum avskrivninger	386	294	1 034	962	1 257
			-		
Sum driftskostnader	6 458	5 608	18 587	17 931	23 862

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

	3. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2021	2020	2021	2020	2020
Periodens nedskrivning i steg 1	-226	1 203	-598	1 198	1 264
Periodens nedskrivning i steg 2	-104	182	-189	212	229
Periodens nedskrivning i steg 3	163	1 503	-40	1 387	-208
Periodens konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	-	-	64	-	1 337
Periodens konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	-	-	26	-	313
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	6	-	475	-	-
Periodens tapskostnad	-173	2 888	-1 211	2 797	2 935

Note 6 – Nedskrivninger på utlån, garantier mv.

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger på utlån, garantier mv. pr. 30.6.2021	1 105	194	258	1 558
Migrert fra steg 1	-5	17	-	12
Migrert fra steg 2	-	-58	-	-58
Migrert fra steg 3	-	-	-	-
Nedskrivning på nye engasjementer i perioden	2	-	-	2
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-	-	-	-
Øvrige endringer	25	2	163	190
Endring i Covid-19-nedskrivning	-248	-64	-	-312
Nedskrivninger på utlån, garantier mv. pr. 30.9.2021	880	91	422	1 392

Note 7 – Kredittforringede engasjementer

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	4 026	16 105	6 002
Nedskrivning i steg 3	112	1552	148
Netto misligholdte lån	3 914	14 553	5 854
Andre kredittforringede lån	8 171	9 430	10 633
Nedskrivning i steg 3	310	504	313
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	7 861	8 926	10 320
Netto kredittforringede engasjementer	11 775	23 479	16 174

Note 8 – Eksponering på utlån

	30.9.2021	30.9.2020	31.12.2020
Privatmarked	531 382	438 539	463 853
Bedriftsmarked			
Jordbruk og tilknyttede tjenester	76 428	78 770	70 424
Skogbruk og tilknyttede tjenester	423	458	449
Fiske og fangst	1 818	1 995	1 949
Industri	10 100	10 403	9 972
Utvikling av byggeprosjekter	1	-	-
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	-	-	-
Varehandel, reparasjon av motorvogner	3 947	9 110	9 481
Transport ellers og lagring	325	590	590
Overnattings- og serveringsvirksomhet	407	476	237
Informasjon og kommunikasjon	76	-	94
Omsetning og drift av fast eiendom	71 430	60 405	58 832
Faglig tjenesteyting	8 899	2 886	2 865
Forretningsmessig tjenesteyting	4 227	1 868	1 859
Tjenesteytende næringer ellers	170 847	197 588	182 012
Sum	880 309	803 088	802 618

Note 9 – Kapitaldekning

	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020
Sparebankens fond	4 173	4 173	4 173	4 173	4 100
Fond for urealiserte gevinster	3 845	3 845	3 845	3 845	3 132
Utjevningfond	19 555	19 555	19 555	19 555	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
Sum egenkapital	111 880	111 880	111 880	111 880	108 632
Fradrag for immaterielle eiendeler	-1 614	-1 217	-1 121	-1 140	-131
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-429	-470	-396	-319	-364
Fradrag for investering i andre finansielle institusjoner	-	-	-	-	-1 726
Sum ren kjernekapital	109 837	110 193	110 363	110 421	106 411
Fondsobligasjonskapital	14 380	14 615	14 859	15 104	14 287
Sum kjernekapital	124 217	124 808	125 222	125 525	120 698
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-
Sum ansvarlig kapital	124 217	124 808	125 222	125 525	120 698

Beregningsgrunnlag fordelt på eksponeringskategorier

	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020
Stater og sentralbanker	-	-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	13 435	8 013	6 307	8 018	8 017
Multilaterale utviklingsbanker	-	-	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-	-	-
Institusjoner	5 852	6 723	7 313	7 203	8 855
Foretak	49 695	54 577	59 590	58 929	44 258
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	340 444	328 821	332 185	314 614	316 280
Forfalte engasjementer	12 119	12 401	12 315	8 697	16 273
Obligasjoner med fortrinnsrett	20 946	21 143	21 143	17 911	18 121
Øvrige engasjementer	27 728	25 146	19 035	25 576	29 454
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	470 219	456 825	457 888	440 947	441 258
Operasjonell risiko	58 331	58 331	58 331	54 765	54 765
Valutarisiko	7 688	7 684	21 184	22 102	8 387
Sum beregningsgrunnlag	536 237	522 839	537 404	517 814	504 410
Ren kjernekapitaldekning	20,48	21,08	20,54	21,32	21,10
Kjernekapitaldekning	23,16	23,87	23,30	24,24	23,93
Kapitaldekning	23,16	23,87	23,30	24,24	23,93

Note 10 – Forpliktelser utenfor balansen

	30.9.2021	30.9.2020	31.12.2020
Garantier	5 292	4 544	18 680
Ubenyttede trekkrammer	9 498	14 115	14 390
Lånetilsagn	105 288	96 358	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 30.9.2021	Bokført verdi 31.12.2020
N00010837073	23.11.2018	23.11.2023	NOK 15. mill.	3m Nibor + 600 bp	14 380	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 30.9.2021	Balanse 30.9.2021
Fondsobligasjonskapital	15 104	-	-	-	-724	14 380

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	73 769	-	73 769
Utlån til kunder	879 104	-	879 104
Rentebærende verdipapirer	-	416 857	416 857
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	12 054	12 054
Sum finansielle eiendeler	952 874	428 911	1 381 785

Finansiell gjeld	Amortisert kost	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Innlån fra kredittinstitusjoner	109	-	109
Innskudd fra kunder	1 243 120	-	1 243 120
Sum finansiell gjeld	1 243 229	-	1 243 229

Note 14 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld bokført til amortisert kost pr. 30.9.2021

	Balansført verdi	Virkelig verdi
<u>Eiendeler</u>		
Kontanter	-	-
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	73 769	73 769
Utlån til kunder	879 104	879 104
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	952 874	952 874
<u>Gjeld</u>		
Innlån fra kredittinstitusjoner	109	109
Innskudd fra kunder	1 243 120	1 243 120
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	1 243 229	1 243 229

Nivåfordeling for finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat pr. 30.9.2021

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	416 857	-	-	416 857
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	-	12 054	12 054
Sum eiendeler	416 857	-	12 054	428 911

Avstemming av nivå 3:

	Virkelig verdi over utvidet resultat
Inngående balanse 30.06.2021	12 056
Realisert gevinst resultatført	-
Urealisert gevinst og tap resultatført	-
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	-2
Investering	-
Salg	-
Utgående balanse 30.09.2021	12 054

Note 15 – COVID-19

Koronapandemien brøt ut våren 2020 og har ført til et betydelig tilbakeslag i norsk økonomi. Gjenåpningen av samfunnet i tredje kvartal 2021 har gitt en oppgang i aktivitet i tidligere utsatte næringer. Det er fortsatt usikkerhet om det videre forløpet for pandemien og virkningene på norsk økonomi. Smitten har økt igjen den siste tiden, men høy vaksineringsgrad vil trolig begrense behovet for nye innstramminger.

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. 30.9.2021 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. 30.9.2021 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 skjønsmessige 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 fortsatt er uoversiktlige vil også tapsestimatene være forbundet med usikkerhet. Samfunnet er nå gjenåpnet 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 30.9.21	Scenario lav	Forventet tap	Scenario høy	Forventet tap	Sum forventet tap
Omsetning og drift av fast eiendom	74 000	0,50 %	370	2,00 %	1 480	
Undervisning	71 000	0,00 %	-	2,00 %	1 420	
Kulturell virksomhet	10 000	1,00 %	100	3,00 %	300	
Sum	155 000		470		3 200	
Sannsynlighetsvektet tap		90,00 %	423	10,00 %	320	743



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