

Kvartalsrapport

Cultura Sparebank



1. kvartal 2022

Innhold

RESULTATRAPPORT 1. KVARTAL 2022	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 1. KVARTAL 2022

Generelt

Utviklingen i første kvartal samsvarer med bankens forventninger. Driftsresultatet er bedre enn for de tre foregående kvartalene, men fortsatt er det et stykke igjen til ønsket nivå. I positiv retning trekker utviklingen i rente og provisjonsinntekter. En betydelig økning i lønnskostnadene sammenlignet med første kvartal 2021 henger sammen med generasjonsskifte i banken, som medfører en midlertidig overlappning av lønnskostnader. Ved nyrekruttering merkes det at arbeidsmarkedet er stramt, og at lønnsforventningene til kvalifiserte jobbsøkere i Oslo er høyere enn tidligere. Banken opplever god interesse fra kunder, med solid vekst på både utlåns- og innskuddssiden siste 12 måneder. Utsiktene fremover er positive etter at Norges Bank har oppjustert rentebanen for styringsrenten.

Resultatregnskap og balanse

Ordinært resultat

Driftsresultat for første kvartal ble før tap og skatt på kr 631 363, mot kr 1 092 620 i 2021. Både i 2021 og 2022 har banken kunnet inntektsføre tidligere tapsførte engasjementer, og dermed ble bankens resultat av ordinær drift etter skatt for første kvartal kr 988 482 mot kr 1 248 103 i første kvartal i 2021.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter har økt med 1,5 mNOK og andre driftsinntekter med 0,2 mNOK sammenlignet med første kvartal 2021. Samtidig har bankens driftskostnader økt med 2,2 mNOK. Banken har derfor et svekket resultat som i all hovedsak skyldes at det foregår et generasjonsskifte som gir høyere personalkostnader i hele 2022. Personalkostnader har økt med 1,5 mNOK sammenlignet med samme periode i fjor.

Utvidet resultat

I det utvidede resultatet føres verdiendringer i bankens obligasjons- og aksjeportefølje, som måles til virkelig verdi. 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.

Økte pengemarkedsrenter har ført til en sterk reduksjon i kursene på bankens verdipapirportefølje. Hittil i år har banken et underskudd på 0,58 mNOK i utvidet resultat mot 0,41 mNOK i samme periode i 2021.

Totalresultat

Totalresultatet ble for første kvartal kr 408 541, mot et kr 838 334 i første kvartal 2021.

Balanse

Banken opplever fortsatt god kundetilgang og har en utlåns- og innskuddsvekst siste tolv måneder på henholdsvis 11,4 % og 9,2 %.

Kapitaldekningen

Banken har pr. 31. mars 2022 en ren kjernekapitaldekning på 20,22% og en kjernekapital- og total kapitaldekning på 22,92 %. Banken tilfredsstillende både interne og eksterne krav med god margin.

Likviditet

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) var pr. 31.3.22 på 236. Bankens interne krav er 150. Bankens innskuddsdekning var 144 %, noe som er 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

Det har vært oppgang i norsk økonomi gjennom vinteren, og det er et stramt arbeidsmarked, med lav ledighet. Det forventes en økning i den underliggende inflasjonen på grunn av økt lønnsvekst og prisstigning på importerte produkter. Norges Bank vurderer det som sannsynlig at styringsrenten vil bli satt opp i juni, for å dempe presset i økonomien.

Det er imidlertid stor usikkerhet omkring konsekvensene for økonomien av krigen i Ukraina, og i hvilken grad krigen vil føre til økt prisvekst. Styringsrenteforventninger og mer langsiktige renter har steget internasjonalt. Denne stigningen er drevet av høyere inflasjonsforventninger. En rask renteoppgang internasjonalt vil kunne føre til høyere lønns- og prisvekst i Norge – og eventuelt en raskere oppgang i styringsrenten i Norge enn det som hittil har vært forespeilet.

Norges Bank hevet styringsrenten fra 0,5 % til 0,75 % fra 24. mars 2022, og prognosen for styringsrenten fremover er blitt oppjustert. Cultura Bank forventer derfor en forbedring av sin rentenetto og at marginene vil komme tilbake på et normalt nivå.

I bankens strategi for 2022-24 er ett av målene å kunne være hovedbankforbindelse for flere privatpersoner og virksomheter, noe som krever en utvidelse av produktspekteret. Arbeidet med å realisere dette er i full gang. For privatkunder er tilbudet allerede utvidet med rammelån og kredittkort, og for bedrifter kan Cultura Bank nå tilby direkte bankintegrasjon.

Fjorårets kundeundersøkelse avdekket stor interesse for fondssparing og forsikring blant Cultura Banks kunder. På disse områdene er banken avhengig av å finne gode samarbeidspartnere, og det pågår samtaler med potensielle leverandører.

I løpet av 2022 vil det bli tatt i bruk nye digitale løsninger, som forventes å effektivisere bankens daglige drift og frigjøre kapasitet til å håndtere videre vekst og innføring av nye produkter. Ny nettbank vil gi mulighet for større grad av selvbetjening.

Større grad av automatisering av rutineoppgaver i bankens daglige drift vil gi kunderådsgiverne bedre tid til å yte personlig service til de kundene som har behov for det.

Vi opplever stor interesse for vårt verdibaserte bankkonsept, og tilstrømmingen av nye kunder er god. Med de tiltak som gjøres for å utvide bankens produkttilbud og effektivisere driften, kombinert med en stigende styringsrente forventer vi en vesentlig bedring av bankens driftsøkonomi gjennom året, og gjennom strategiperioden.

Oslo, 12.5.2022

i styret for Cultura Sparebank

Maria Bjune
Styreleder

Morten Johannessen
Nestleder

Thomas Emil Lie-Karlsen

Gustavo Parra de Andrade

Randi Welhaven

Alf Howlid

Else Hendel

Jannike Østervold
Daglig leder

Resultatregnskap

	Note	1. kvartal		Hittil i år		1.1 –
		2022	2021	2022	2021	31.12
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		6 644	5 898	6 644	5 898	24 381
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		1325	521	1325	521	2 491
Rentekostnader og lignende kostnader		664	681	664	681	2 746
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	2	7 305	5 738	7 305	5 738	24 127
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2 083	1 843	2 083	1 843	8 002
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		976	898	976	898	3 623
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		100	81	100	81	82
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instr.		108	66	108	66	93
Netto andre driftsinntekter	3	1 315	1 093	1 315	1 093	4 554
Lønn og andre personalkostnader		4 729	3 214	4 729	3 214	15 498
Andre driftskostnader		2 853	2 224	2 853	2 224	9 907
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		406	301	406	301	1 448
Sum driftskostnader	4	7 988	5 739	7 988	5 739	26 853
Resultat før tap		632	1 092	632	1 092	1 827
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	5, 6	-	-	-	-	-
Resultat før skatt		1 213	1 616	1 213	1 616	3 470
Skatt		224	369	224	369	485
Resultat av ordinær drift etter skatt		989	1 247	989	1 247	2 985

Utvidet resultat

	1. kvartal		Hittil i år		1.1 –
	2022	2021	2022	2021	31.12
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	-91	-337	-91	-337	-156
Skatt	0	0	0	0	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	-91	-337	-91	-337	-156
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	- 652	- 97	- 652	- 97	- 995
Skatt	- 163	- 24	- 163	- 24	- 249
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet	- 489	- 73	- 489	- 73	- 746
Sum utvidet resultat	- 580	- 410	- 580	- 410	- 902
Totalresultat	409	838	409	838	2 083

Balanse

	Note	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Kontanter og kontantekvivalenter		0	0	- 0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		113 743	118 342	81 173
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	8	915 644	821 250	911 708
Rentebærende verdipapirer		406 583	384 373	381 125
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		12 036	11 902	12 127
Immaterielle eiendeler		1 531	1 121	1 991
Varige driftsmidler		4 467	5 333	4 772
Andre eiendeler		3 292	3 226	3 452
Sum Eiendeler		1 457 296	1 345 547	1 396 350
Innlån fra kredittinstitusjoner		109	109	109
Innskudd fra kunder		1 317 728	1 207 238	1 255 721
Annen gjeld		11 156	9 929	12 014
Avsetninger		58	694	408
Sum Gjeld		1 329 051	1 217 969	1 268 252
Eierandelskapital		85 308	85 308	85 308
Egne egenkapitalbevis		-1 001	-1 001	-1 001
Fondsobligasjonskapital	12	14 850	14 859	15 111
Fond for urealiserte gevinster		3 689	3 845	3 689
Sparebanken fond		4 222	4 173	4 222
Utjevningsfond		20 770	19 555	20 770
Fri opptjent egenkapital		409	838	0
Sum Egenkapital		128 245	127 578	128 098
Sum Gjeld og Egenkapital		1 457 296	1 345 547	1 396 350
Garantier		5 760	18 214	5 870

Endring i egenkapital

<i>I NOK 1 000</i>	Egenkapitalbevis	Egenbeholdning	Fondsobligasjonskapital	Utjevningssfond	Sparebankens fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Gaver	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2021	85 308	- 1 001	15 104	19 555	4 173	3 845	-	-	126 984
Resultat av ordinær drift i perioden	-	-	976	1 932	77	-	-	-	2 985
Poster i utvidet resultat	-	-	-	- 717	- 29	- 156	-	-	- 902
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utbetalt rente på fondsobligasjon	-	-	- 969	-	-	-	-	-	- 969
Egenkapital pr. 31.12.2021	85 308	- 1 001	15 111	20 770	4 222	3 689	-	-	128 098
Resultat av ordinær drift i perioden	-	-	-	-	-	-	989	-	989
Poster i utvidet resultat	-	-	-	-	-	-	- 580	-	- 580
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utbetalt rente på fondsobligasjon	-	-	- 261	-	-	-	-	-	- 261
Egenkapital pr. 31.03.2022	85 308	- 1 001	14 850	20 770	4 222	3 689	409	-	128 246

Resultater fra kvartalsregnskapene

	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal	2. Kvartal	1. Kvartal
(i hele 1 000 NOK)	2022	2021	2021	2021	2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	6 644	6 414	6 087	5 982	5 898
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	1325	852	539	578	521
Rentekostnader og lignende kostnader	664	645	707	712	681
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	7 305	6 621	5 919	5 848	5 738
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 083	2 233	2 079	1 847	1 843
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	976	931	900	895	898
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	100	0	1	-	81
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instr.	108	-15	68	-25	66
Netto andre driftsinntekter	1 315	1 287	1 248	927	1 093
Lønn og andre personalkostnader	4 729	4 512	3 987	3 785	3 214
Andre driftskostnader	2 853	3 340	2 085	2 258	2 224
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	406	414	386	347	301
Sum driftskostnader	7 988	8 266	6 458	6 390	5 739
Resultat før tap	632	- 358	709	385	1 092
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	- 581	- 432	- 173	- 514	- 524
Resultat før skatt	1 213	74	882	899	1 616
Skatt	224	-200	153	164	368
Resultat av ordinær drift etter skatt	989	274	729	735	1 248

Utvidet resultatregnskap

	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal	2. Kvartal	1. Kvartal
(i hele 1 000 NOK)	2022	2021	2021	2021	2021
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	-91	7	-2	176	-337
Skatt	0	0	0	-	-
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	-91	7	-2	176	-337
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	- 652	- 658	- 4	-235	-97
Skatt	- 163	-165	-1	-59	-24
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet	- 489	- 493	- 3	-176	-73
Sum utvidet resultat	- 580	- 486	- 5	-	-410
Totalresultat	409	- 211	724	735	838

Nøkkeltall

	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning (i %)	20,22	20,34	20,48	21,08	20,54
Kjernekapitaldekning (i %)	22,92	23,12	23,16	23,87	23,30
Kapitaldekning (i %)	22,92	23,12	23,16	23,87	23,30
Forvaltningskapital	1 457 296	1 396 350	1 390 658	1 393 882	1 345 547
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	549 234	543 854	536 238	522 839	537 403
Egenkapital	128 245	128 098	128 556	128 068	127 577
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1 426 823	1 393 504	1 392 270	1 369 715	1 285 947
Uvektet kjernekapital (i %)	8,49	8,87	8,78	8,86	9,03
Likviditet					
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	236	256	252	274	261
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	178	175	181	186	180
Innskudds- og utlånsutvikling					
Brutto utlån til kunder	916 706	912 897	880 309	846 843	823 005
Utlånsvekst siste 12 mnd.	11,39 %	13,74 %	9,6 %	9,7 %	10,9 %
Innskudd fra kunder	1 317 837	1 255 830	1 243 229	1 254 230	1 207 347
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	9,15 %	15,61 %	11,5 %	14,2 %	15,2 %
Innskuddsdekning	144 %	138 %	141 %	148 %	147 %
Rentabilitet/lønnsomhet					
Totalrentabilitet ¹	0,11	-0,06	0,21	0,21	0,26
Egenkapitalrentabilitet ²	1,28	-0,66	2,25	2,30	2,63
Rentenetto ³	2,05	1,90	1,70	1,71	1,78
Kostnad/inntekt %	92,67	104,5	90,11	94,32	84,01
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,24	2,37	1,86	1,87	1,79

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 2022 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
	2022	2021	2022	2021	2021
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	113	-	113	-	59
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	6 532	5 898	6 532	5 898	24 322
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	1 325	521	1 325	521	2 491
Sum renteinntekter og lignende inntekter	7 970	6 419	7 970	6 419	26 872
Renter og lignende kostnader på fordringer på kredittinstitusjoner	3	44	3	44	134
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	409	388	409	388	1 644
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	15	15	15	15	60
Andre rentekostnader og lignende kostnader	236	234	236	234	907
Sum rentekostnader og lignende kostnader	664	681	664	681	2 746
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	7 306	5 738	7 306	5 738	24 127

Note 3 – Andre driftsinntekter

	1. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2022	2021	2022	2021	2021
Garantiprovisjonsinntekter (brutto)	28	55	28	55	146
Formidlingsprovisjon	73	37	73	37	102
Betalingsformidling	1 982	1 751	1 982	1 751	7 752
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 083	1 843	2 083	1 843	8 000
Garantiprovisjonskostnader (brutto)	16	38	16	38	155
Betalingsformidling	960	860	960	860	3 469
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	976	898	976	898	3 623
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	100	81	100	81	82
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	100	81	100	81	82
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	- 15	- 28	- 15	- 28	- 312
Netto gevinst/tap på valuta	123	94	123	94	405
Netto gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	108	66	108	66	93
Netto andre driftsinntekter	1 314	1 092	1 314	1 092	4 551

Note 4 – Driftskostnader

	1. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2022	2021	2022	2021	2021
Lønn til ansatte	3 371	2 275	3 371	2 275	11 075
Honorar til styre og tillitspersoner	141	102	141	102	522
Pensjoner	333	246	333	246	1 069
Arbeidsgiveravgift	576	410	576	410	1 789
Finansskatt	204	145	204	145	634
Øvrige personalkostnader	104	36	104	36	410
Sum lønn og andre personalkostnader	4 729	3 214	4 729	3 214	15 499
IT	1 107	853	1 107	853	4 232
Kontorutgifter	200	214	200	214	748
Markedsføring	522	267	522	267	1 419
Husleie og husleierelaterte kostnader	151	101	151	101	566
Øvrige driftskostnader	874	789	874	789	2 943
Sum andre driftskostnader	2 854	2 224	2 854	2 224	9 908
Avskrivninger immaterielle eiendeler	101	19	101	19	285
Avskrivninger varige driftsmidler	75	62	75	62	285
Avskrivninger bruksrett leielokaler	231	220	231	220	878
Sum avskrivninger	406	301	406	301	1 448
Sum driftskostnader	7 989	5 738	7 989	5 738	26 855

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

	1. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2022	2021	2022	2021	2021
Periodens nedskrivning i steg 1	17	31	17	31	-626
Periodens nedskrivning i steg 2	70	36	70	36	-135
Periodens nedskrivning i steg 3	-143	-214	-143	-214	-83
Periodens konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	-	63	-	63	66
Periodens konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	-	26	-	26	34
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	525	466	525	466	-899
Periodens tapskostnad	-581	-524	-581	-524	-1 643

Note 6 – Nedskrivninger på utlån, garantier mv.

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger på utlån, garantier mv. pr. 31.12.2021	852	143	379	1 373
Migrert fra steg 1	-	-	-	-
Migrert fra steg 2	8	- 62	-	- 54
Migrert fra steg 3	-	-	-153	-153
Nedskrivning på nye engasjementer i perioden	8	-	-	8
Engasjementer som er fraregnet i perioden	- 3	-	-	- 3
Øvrige endringer	88	-	11	99
Endring i Covid-19-nedskrivning	- 7	57	-	50
Nedskrivninger på utlån, garantier mv. pr. 31.3.2022	947	137	236	1 320

Note 7 – Kredittforringede engasjementer

	31.3.2022	31.3.2021	31.12.2021
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	4 099	5 971	4 061
Nedskrivning i steg 3	-140	- 89	- 129
Netto misligholdte lån	3 959	5 882	3 932
Andre kredittforringede lån	4 834	6 236	7 202
Nedskrivning i steg 3	-96	158	-250
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	4 738	6 078	6 953
Netto kredittforringede engasjementer	8 697	11 960	10 855

Note 8 – Eksponering på utlån

	31.3.2022	31.3.2021	31.12.2021
Privatmarked	576 742	472 234	571 900
Bedriftsmarked			
Jordbruk og tilknyttede tjenester	77 653	71 312	76 448
Skogbruk og tilknyttede tjenester	1 200	441	414
Fiske og fangst	1 906	1 903	1 952
Industri	9 257	9 744	9 683
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	-	1	-
Varehandel, reparasjon av motorvogner	4 143	4 691	4 353
Transport ellers og lagring	258	590	292
Overnattings- og serveringsvirksomhet	770	20	1
Informasjon og kommunikasjon	313	90	71
Omsetning og drift av fast eiendom	63 195	74 760	70 591
Faglig tjenesteyting	8 577	6 133	8 724
Forretningsmessig tjenesteyting	4 312	2 216	5 553
Tjenesteytende næringer ellers	168 380	178 870	162 918
Sum	916 706	823 005	912 897

Note 9 – Kapitaldekning

	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021
Sparebankens fond	4 173	4 222	4 173	4 173	4 173
Fond for urealiserte gevinster	3 845	3 689	3 845	3 845	3 845
Utjevningfond	19 555	20 770	19 555	19 555	19 555
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	112 988	111 880	111 880	111 880
Fradrag for immaterielle eiendeler	- 1 531	- 1 991	- 1 614	- 1 217	- 1 121
Fradrag for forsvarlig verdsetting	- 419	- 393	- 429	- 470	- 396
Fradrag for investering i andre finansielle institusjoner	-	-	-	-	-
Sum ren kjernekapital	111 037	110 604	109 837	110 193	110 363
Fondsobligasjonskapital	14 850	15 111	14 380	14 615	14 859
Sum kjernekapital	125 887	125 715	124 217	124 808	125 222
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-
Sum ansvarlig kapital	125 887	125 715	124 217	124 808	125 222

Beregningsgrunnlag fordelt på eksponeringskategorier

	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021
Stater og sentralbanker	-	-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	16 434	13 433	13 435	8 013	6 307
Multilaterale utviklingsbanker	-	-	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-	-	-
Institusjoner	9 507	4 854	5 852	6 723	7 313
Foretak	46 859	50 231	49 695	54 577	59 590
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	354 830	354 772	340 444	328 821	332 185
Forfalte engasjementer	11 048	10 895	12 119	12 401	12 315
Obligasjoner med fortrinnsrett	20 092	19 104	20 946	21 143	21 143
Øvrige engasjementer	24 672	24 674	27 728	25 146	19 035
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	483 443	477 963	470 219	456 825	457 888
Operasjonell risiko	58 297	58 297	58 331	58 331	58 331
Valutarisiko	7 493	7 595	7 688	7 684	21 184
Sum beregningsgrunnlag	549 234	543 855	536 237	522 839	537 404
Ren kjernekapitaldekning (i %)	20,22	20,34	20,48	21,08	20,54
Kjernekapitaldekning (i %)	22,92	23,12	23,16	23,87	23,30
Kapitaldekning (i %)	22,92	23,12	23,16	23,87	23,30

Note 10 – Forpliktelser utenfor balansen

	31.3.2022	31.3.2021	31.12.2021
Garantier	5 760	18 214	5 870
Ubenyttede trekkrammer	11 317	12 693	10 747
Lånetilsagn	113 210	71 040	86 045

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 31.12.2021	Bokført verdi 31.3.2022
N00010837073	23.11.2018	23.11.2023	NOK 15. mill.	3m Nibor + 600 bp	15 111	14 850

Endringer i verdipapirgjeld i perioden:

	Balanse 31.12.2021	Emittert 31.3.2022	Forfalt/Innløst 31.3.2022	Endring i egenbeh. 31.3.2022	Øvrige endringer 31.3.2022	Balanse 31.3.2022
Fondsobligasjonskapital	15 111	-	-	-	- 261	14 850

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	113 743	-	113 743
Utlån til kunder	915 644	-	915 644
Rentebærende verdipapirer	-	406 583	406 583
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	12 036	12 036
Sum finansielle eiendeler	1 029 386	418 620	1 448 006

Finansiell gjeld	Amortisert kost	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Innlån fra kredittinstitusjoner	109	0	109
Innskudd fra kunder	1 317 728	0	1 317 728
Sum finansiell gjeld	1 317 837	0	1 317 837

Note 14 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld bokført til amortisert kost pr. 31.3.2022

	Balansført verdi	Virkelig verdi
<u>Eiendeler</u>		
Kontanter	-	-
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	113 743	113 743
Utlån til kunder	915 644	915 644
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	1 029 386	1 029 386
<u>Gjeld</u>		
Innlån fra kredittinstitusjoner	109	109
Innskudd fra kunder	1 317 728	1 317 728
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	1 317 837	1 317 837

Nivåfordeling for finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat pr. 31.3.2022

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	406 583	-	-	406 583
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	-	12 036	12 036
Sum eiendeler	406 583	-	12 036	418 620

Avstemming av nivå 3:

	Virkelig verdi over utvidet resultat
Inngående balanse 31.12.2021	12 127
Realisert gevinst resultatført	-
Urealisert gevinst og tap resultatført	-
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	- 91
Investering	-
Salg	-
Utgående balanse 31.03.2022	12 036

Note 15 – COVID-19

Koronapandemien brøt ut våren 2020 og førte til et betydelig tilbakeslag i norsk økonomi. Økonomien hentet seg imidlertid raskt inn igjen så snart smittevernstiltakene opphørte, og gjennom vår, sommer og tidlig høst 2021 så vi en retur til normalt, og til dels over normalt, aktivitetsnivå. Gjennom fjerde kvartal 2021 ble det imidlertid grunnet Omikronvarianten gjeninnført smitteverntiltak som fikk betydning for aktiviteten i økonomien og samfunnet generelt. Varianten viste seg å være av slik art at det ikke var behov for langvarige smitteverntiltak og vi fortsetter å se en normalisering av økonomien i første kvartal 2022.

Garantiordningen

Som en del av korona-tiltakene fastsatte regjeringen den 27. Mars 2020 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. 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. 31.3.2022 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

På tross av optimisme rundt muligheten til å kontrollere kommende utbrudd av potensielle coronavarianter, er det økt usikkerhet knyttet til fremtidige tap på utlån som følge av pandemien. Dette medfører 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 tilleggsnedskrivninger fra forrige kvartal.

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.

Scenariene representerer et 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 31.3.22	Scenario lav	Forventet tap	Scenario høy	Forventet tap	Sum forventet tap
Omsetning og drift av fast eiendom	66 488	0,50 %	332	2,00 %	1 330	
Undervisning	66 263	0,00 %	-	2,00 %	1 325	
Kulturell virksomhet	8 762	1,00 %	88	3,00 %	263	
Sum	141 512		420		2 918	
Sannsynlighetsvektet tap		90,00 %	378	10,00 %	292	670



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