

Kvartalsrapport

Cultura Sparebank



2. kvartal 2022

Innhold

RESULTATRAPPORT 2. 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 brutto 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 2. KVARTAL 2022

Generelt

Utviklingen i andre kvartal samsvarer med bankens forventninger. Driftsresultatet er bedre enn for de foregående kvartalene. Banken har nå tilbakeført de ekstraordinære nedskrivninger som ble tatt i 2020 i forbindelse med Covid-19, noe som bidrar positivt til resultatet med MNOK 0,77. I tillegg trekker utviklingen i rente- og provisjonsinntekter i positiv retning. En betydelig økning i lønnskostnadene sammenlignet med andre 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. Utsiktene for resultatene fremover er positive etter at Norges Bank har oppjustert rentebanen for styringsrenten.

Resultatregnskap og balanse

Ordinært resultat

Driftsresultat for andre kvartal ble før tap og skatt på MNOK 2,1, mot MNOK 0,4 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 andre kvartal MNOK 2,2 mot MNOK 0,7 i andre kvartal i 2021.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter har økt med MNOK 2,4 og andre driftsinntekter med MNOK 0,4 sammenlignet med andre kvartal 2021. Samtidig har bankens driftskostnader økt med MNOK 1,1. Økningen i driftskostnader skyldes hovedsakelig høyere personalkostnader i hele 2022.

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. Endringen i valutakursene har ført til en urealisert gevinst på egenkapitalinstrumenter på MNOK 0,4 hittil i år. 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 urealisert kurstap på rentebærende verdipapirer på MNOK 1,5 i utvidet resultat mot et underskudd på MNOK 0,3 i samme periode i 2021.

Totalresultat

Totalresultatet ble for andre kvartal MNOK 2,0 mot MNOK 0,7 i andre kvartal 2021.

Balanse

Banken opplever fortsatt god kundetilgang og har en utlåns- og innskuddsvekst siste tolv måneder på henholdsvis 7,2 prosent og 11,3 prosent. Utlånsveksten de siste tolv måneder er redusert i forhold til første kvartal og samme periode i fjor. Dette er et av tiltakene banken har satt i gang for å forsikre seg om å kunne møte de fremtidige kapitalkravene.

Kapitaldekningen

Banken har pr. 30. juni 2022 en ren kjernekapitaldekning på 20,07 % og en kjernekapital- og totalkapitaldekning på 22,71 %. Kravet til motsyklisk kapitalbuffer ble økt til 1,5 prosent med virkning fra 30.06.2022. Banken tilfredsstiller både interne og eksterne krav. Myndighetenes varslede økning i motsyklisk kapitalbuffer og systemrisikobuffer de neste 12 måneder betyr imidlertid at banken må iverksette tiltak for å kunne møte de fremtidige kapitalkravene.

Likviditet

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) var pr. 30.6.22 på 248. Bankens interne krav er 150. Bankens innskuddsdekning var 154 %, noe som er langt over fastsatt internt krav. Størrelsen på bankens likviditetsportefølje har økt de siste årene, og banken har engasjert en ekstern forvalter for å bistå i å forvalte disse midlene. Dette tilfører 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

Den pågående krigen mellom Russland og Ukraina skaper fortsatt usikkerhet i den internasjonale økonomien, og det er utfordringer i de globale forsyningskjedene. Priser på energi og varer har steget internasjonalt. Den europeiske sentralbanken har hevet renten med 0,5 prosentpoeng for å dempe prisveksten, og den amerikanske sentralbanken hevet i juli renten med 0,75 prosentpoeng.

I Norge ser vi også at prisene har steget raskt. Det er høy aktivitet i økonomien og stor mangel på arbeidskraft. Norges Bank hevet styringsrenten fra 0,75 % til 1,25 % i juni, som et tiltak for å sørge for lav og stabil inflasjon, og prognosen for styringsrenten fremover er blitt oppjustert, med forventning om ytterligere heving til 1,5 % i august - som tilsvarer nivået før pandemien. Cultura Bank forventer derfor en forbedring av sin rentenetto og at marginene vil komme tilbake på et normalt nivå.

Endringen i konsumprisindeksen var på 6,3% fra juni 2021 til juni 2022. Særlig mat og drivstoff er blitt dyrere, i tillegg til høye strømpriser. Prisøkningene kombinert med økte boliglånsrenter vil kunne føre til at en økt andel husholdninger får betalingsproblemer.

Det forventes moderat vekst i boligprisene i år og lavere prisvekst de nærmeste årene, som følge av en forventet høyere rentebane.

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. Fjorårets kundeundersøkelse avdekket stor interesse for fondssparing og forsikring blant Cultura Banks kunder. Det er også et mål å gjøre bankens driftsøkonomi mindre avhengig av rentenivået. Banken er i dialog med potensielle tilbydere av fond og forsikringstjenester.

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 innfasing av nye produkter. 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.

Tilgang på innskudd er god, og banken opplever god etterspørsel etter lån, men på grunn av tilpasning til de kommende økte kapitalkrav til bankene må utlånsveksten i 2023 holdes innenfor de rammer som de nye kapitalkravene gir, og veksten forventes derfor å bli noe lavere i 2023 enn i 2022. Prognoser for strategiperioden viser at banken fra 2023 forventer et driftsresultat som både kan gi et stabilt utbytte til egenkapitalbevisiere og gi rom for videre vekst.

Oslo, 11.8.2022

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

Liv Anna Lindman

Jannike Østervold
Daglig leder

Resultatregnskap

	Note	2. kvartal		Hittil i år		1.1 –
		2022	2021	2022	2021	31.12
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		7 490	5 982	14 134	11 880	24 381
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		1 841	579	3 166	1 099	2 491
Rentekostnader og lignende kostnader		1 065	712	1 729	1 393	2 746
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	2	8 266	5 849	15 571	11 586	24 127
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2 268	1 845	4 351	3 688	8 002
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		893	895	1 869	1 793	3 623
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		19	0	119	81	82
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instr.		-32	-25	76	41	93
Netto andre driftsinntekter	3	1 362	926	2 677	2 018	4 554
Lønn og andre personalkostnader		4 616	3 785	9 345	6 999	15 498
Andre driftskostnader		2 539	2 258	5 392	4 482	9 907
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		406	399	347	805	1 448
Sum driftskostnader	4	7 554	6 390	15 541	12 128	26 853
Resultat før tap		2 074	385	2 707	1 475	1 827
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	5, 6	-	751	-514	-1 332	-1 038
Resultat før skatt		2 825	898	4 039	2 513	3 470
Skatt		662	164	886	532	485
Resultat av ordinær drift etter skatt		2 163	735	3 153	1 981	2 985

Utvidet resultat

	2. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2022	2021	2022	2021	2021
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	526	176	435	-161	-156
Skatt	0	0	0	0	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	526	176	435	-161	-156
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	- 883	- 235	- 1 536	- 332	- 995
Skatt	- 221	- 59	- 384	- 83	- 249
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet	- 662	- 176	- 1 152	- 249	- 746
Sum utvidet resultat	- 136	0	- 717	- 410	- 902
Totalresultat	2 027	734	2 436	1 571	2 083

Balanse

	Note	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Kontanter og kontantekvivalenter		0	0	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		152 174	68 182	81 173
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	8	907 572	845 446	911 708
Rentebærende verdipapirer		453 925	457 567	381 125
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		13 663	12 056	12 127
Immaterielle eiendeler		1 436	1 217	1 991
Varige driftsmidler		4 203	5 121	4 772
Andre eiendeler		4 596	4 291	3 452
Sum Eiendeler		1 537 570	1 393 882	1 396 350
Innlån fra kredittinstitusjoner		109	109	109
Innskudd fra kunder		1 396 187	1 254 121	1 255 721
Annen gjeld		11 433	11 556	12 014
Avsetninger		73	29	408
Sum Gjeld		1 407 802	1 265 815	1 268 252
Eierandelskapital		85 308	85 308	85 308
Egne egenkapitalbevis		-1 251	-1 001	-1 001
Fondsobligasjonskapital	12	14 586	14 615	15 111
Fond for urealiserte gevinster		3 689	3 845	3 689
Annen egenkapital		9	0	0
Sparebanken fond		4 222	4 173	4 222
Utjevningsfond		20 770	19 555	20 770
Fri opptjent egenkapital		2 436	1 573	0
Sum Egenkapital		129 768	128 068	128 098
Sum Gjeld og Egenkapital		1 537 570	1 393 882	1 396 350
Garantier		5 760	4 804	5 870

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. 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 fundsobligasjon	-	-	- 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	-	-	-	-	-	-	3 153	-	3 153
Poster i utvidet resultat	-	-	-	-	-	-	- 717	-	- 717
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis	-	-250	-	-	-	-	9	-	- 241
Utbetalt rente på fundsobligasjon	-	-	- 525	-	-	-	-	-	- 525
Egenkapital pr. 30.06.2022	85 308	- 1 251	14 586	20 770	4 222	3 689	2 445	-	129 768

Resultater fra kvartalsregnskapene

	2. Kvartal	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal	2. Kvartal
(i hele 1 000 NOK)	2022	2022	2021	2021	2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	7 490	6 644	6 414	6 087	5 982
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	1841	1325	852	539	578
Rentekostnader og lignende kostnader	1065	664	645	707	712
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	8 266	7 305	6 621	5 919	5 848
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 268	2 083	2 233	2 079	1 847
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	893	976	931	900	895
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	19	100	0	1	-
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instr.	-32	108	-15	68	-25
Netto andre driftsinntekter	1 362	1 315	1 287	1 248	927
Lønn og andre personalkostnader	4 616	4 729	4 512	3 987	3 785
Andre driftskostnader	2 539	2 853	3 340	2 085	2 258
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	399	406	414	386	347
Sum driftskostnader	7 554	7 988	8 266	6 458	6 390
Resultat før tap	2 074	632	- 358	709	385
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	- 751	- 581	- 432	- 173	- 514
Resultat før skatt	2 825	1 213	74	882	899
Skatt	662	224	-200	153	164
Resultat av ordinær drift etter skatt	2 163	989	274	729	735

Utvidet resultatregnskap

	2. Kvartal	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal	2. Kvartal
(i hele 1 000 NOK)	2022	2022	2021	2021	2021
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	526	-91	7	-2	176
Skatt	0	0	0	0	-
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	526	-91	7	-2	176
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	- 883	- 652	- 658	4	-235
Skatt	- 221	- 163	-165	-1	-59
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet	- 662	- 489	- 493	- 3	-176
Sum utvidet resultat	- 136	- 580	- 486	- 5	-
Totalresultat	2 027	409	- 211	724	735

Nøkkeltall

	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning (i %)	20,07	20,22	20,34	20,48	21,08
Kjernekapitaldekning (i %)	22,71	22,92	23,12	23,16	23,87
Kapitaldekning (i %)	22,71	22,92	23,12	23,16	23,87
Forvaltningskapital	1 537 570	1 457 296	1 396 350	1 390 658	1 393 882
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	552 223	549 234	543 854	536 238	522 839
Egenkapital	129 768	128 245	128 098	128 556	128 068
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1 497 433	1 426 823	1 393 504	1 392 270	1 369 715
Uvektet kjernekapital (i %)	8,05	8,49	8,87	8,78	8,86
Likviditet					
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	248	236	256	252	274
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	171	178	175	181	186
Innskudds- og utlånsutvikling					
Brutto utlån til kunder	907 884	916 706	912 897	880 309	846 843
Utlånsvekst siste 12 mnd.	7,21 %	11,39 %	13,74 %	9,6 %	9,7 %
Innskudd fra kunder	1 396 296	1 317 837	1 255 830	1 243 229	1 254 230
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	11,33 %	9,15 %	15,61 %	11,5 %	14,2 %
Innskuddsdekning	154 %	144 %	138 %	141 %	148 %
Rentabilitet/lønnsomhet					
Totalrentabilitet ¹	0,54	0,11	-0,06	0,21	0,21
Egenkapitalrentabilitet ²	6,29	1,28	-0,66	2,25	2,30
Rentenetto ³	2,21	2,05	1,90	1,70	1,71
Kostnad/inntekt %	78,46	92,67	104,5	90,11	94,32
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,02	2,24	2,37	1,86	1,87

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 andre 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

	2. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2022	2021	2022	2021	2021
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	226	-	339	-	59
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	7 263	5 982	13 795	11 880	24 322
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	1 841	579	3 166	1 099	2 491
Sum renteinntekter og lignende inntekter	9 330	6 561	17 300	12 980	26 872
Renter og lignende kostnader på fordringer på kredittinstitusjoner	10	72	14	116	134
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	591	406	1 000	794	1 644
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	15	15	30	30	60
Andre rentekostnader og lignende kostnader	449	219	685	453	907
Sum rentekostnader og lignende kostnader	1 065	712	1 729	1 393	2 746
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	8 265	5 849	15 571	11 586	24 127

Note 3 – Andre driftsinntekter

	2. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2022	2021	2022	2021	2021
Garantiprovisjonsinntekter (brutto)	28	32	56	87	146
Formidlingsprovisjon	45	23	118	60	102
Betalingsformidling	2 195	1 791	4 177	3 541	7 752
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 268	1 845	4 351	3 688	8 000
Garantiprovisjonskostnader (brutto)	29	39	45	77	155
Betalingsformidling	864	856	1 824	1 716	3 469
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	893	895	1 869	1 793	3 623
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	19	-	119	81	82
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	19	-	119	81	82
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	- 206	- 106	-221	-	- 312
Netto gevinst/tap på valuta	174	81	297	174	405
Netto gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	- 32	- 25	76	41	93
Netto andre driftsinntekter	1 363	926	2 677	2 018	4 551

Note 4 – Driftskostnader

	2. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2022	2021	2022	2021	2021
Lønn til ansatte	3 504	2 754	6 875	5 029	11 075
Honorar til styre og tillitspersoner	185	166	326	268	522
Pensjoner	229	249	562	495	1 069
Arbeidsgiveravgift	386	378	962	788	1 789
Finansskatt	137	134	341	279	634
Øvrige personalkostnader	175	104	279	140	410
Sum lønn og andre personalkostnader	4 616	3 785	9 345	6 999	15 499
IT	1 057	1 008	2 164	1 861	4 232
Kontorutgifter	151	189	351	403	748
Markedsføring	301	299	823	566	1 419
Husleie og husleierelaterte kostnader	154	111	305	212	566
Øvrige driftskostnader	874	651	1 748	1 440	2 943
Sum andre driftskostnader	2 537	2 258	5 391	4 482	9 908
Avskrivninger immaterielle eiendeler	95	55	195	75	285
Avskrivninger varige driftsmidler	73	72	148	134	285
Avskrivninger bruksrett leielokaler	231	220	462	439	878
Sum avskrivninger	399	347	805	648	1 448
Sum driftskostnader	7 551	6 391	15 541	12 129	26 855

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

	2. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2022	2021	2022	2021	2021
Periodens nedskrivning i steg 1	-677	-404	-659	-373	-626
Periodens nedskrivning i steg 2	75	-121	146	-85	-135
Periodens nedskrivning i steg 3	-86	11	-228	-203	-83
Periodens konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	-	1	-	64	66
Periodens konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	-	-	-	26	34
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	-63	2	-591	-467	-899
Periodens tapskostnad	-751	-514	-1 332	-1 038	-1 643

Note 6 – Nedskrivninger på utlån, garantier mv.

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger på utlån, garantier mv. pr. 31.3.2022	948	137	236	1 321
Migrert fra steg 1	-51	161	-	110
Migrert fra steg 2	-	-	-	-
Migrert fra steg 3	-	-	-	-
Nedskrivning på nye engasjementer i perioden	-	-	-	-
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-7	-	-140	-147
Øvrige endringer	40	24	54	118
Endring i Covid-19-nedskrivning	-633	-137	-	-770
Nedskrivninger på utlån, garantier mv. pr. 30.6.2022	296	186	150	632

Note 7 – Kredittforringede engasjementer

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	0	3 994	4 061
Nedskrivning i steg 3	0	- 92	- 129
Netto misligholdte lån	0	3 902	3 932
Andre kredittforringede lån	4 840	8 242	7 202
Nedskrivning i steg 3	-150	167	-250
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	4 690	8 075	6 953
Netto kredittforringede engasjementer	4 690	11 977	10 855

Note 8 – Eksponering på brutto utlån

	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Privatmarked	562 788	492 694	571 900
Bedriftsmarked			
Jordbruk og tilknyttede tjenester	77 575	74 705	76 448
Skogbruk og tilknyttede tjenester	1 980	432	414
Fiske og fangst	1 860	1 857	1 952
Industri	8 839	10 530	9 683
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	-	-	-
Varehandel, reparasjon av motorvogner	4 051	4 057	4 353
Transport ellers og lagring	-	570	292
Overnattings- og serveringsvirksomhet	732	14	1
Informasjon og kommunikasjon	305	85	71
Omsetning og drift av fast eiendom	69 139	73 342	70 591
Faglig tjenesteyting	8 920	8 897	8 724
Forretningsmessig tjenesteyting	5 473	4 119	5 553
Tjenesteytende næringer ellers	165 221	175 541	162 918
Sum	907 884	846 843	912 897

Note 9 – Kapitaldekning

	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021
Sparebankens fond	4 222	4 222	4 222	4 173	4 173
Fond for urealiserte gevinster	3 689	3 689	3 689	3 845	3 845
Utjevningfond	20 770	20 770	20 770	19 555	19 555
Egenkapitalbevis	85 308	85 308	85 308	85 308	85 308
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	-1 251	-1 001	-1 001	-1 001	-1 001
Annen egenkapital	9				
Sum egenkapital	112 747	112 988	112 988	111 880	111 880
Fradrag for immaterielle eiendeler	- 1 436	- 1 531	- 1 991	- 1 614	- 1 217
Fradrag for forsvarlig verdsetting	- 468	- 419	- 393	- 429	- 470
Fradrag for investering i andre finansielle institusjoner	-	-	-	-	-
Fradrag for problemlån	-2	-	-	-	-
Sum ren kjernekapital	110 841	111 038	110 604	109 837	110 193
Fondsobligasjonskapital	14 586	14 850	15 111	14 380	14 615
Sum kjernekapital	125 427	125 888	125 715	124 217	124 808
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-
Sum ansvarlig kapital	125 427	125 888	125 715	124 217	124 808

Beregningsgrunnlag fordelt på eksponeringskategorier

	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021
Stater og sentralbanker	-	-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	23 624	16 434	13 433	13 435	8 013
Multilaterale utviklingsbanker	-	-	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-	-	-
Institusjoner	12 051	9 507	4 854	5 852	6 723
Foretak	43 635	46 859	50 231	49 695	54 577
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	355 028	354 830	354 772	340 444	328 821
Forfalte engasjementer	7 026	11 048	10 895	12 119	12 401
Obligasjoner med fortrinnsrett	19 882	20 092	19 104	20 946	21 143
Øvrige engasjementer	23 562	24 672	24 674	27 728	25 146
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	484 810	483 443	477 963	470 219	456 825
Operasjonell risiko	58 297	58 297	58 297	58 331	58 331
Valutarisiko	9 116	7 493	7 595	7 688	7 684
Sum beregningsgrunnlag	552 223	549 234	543 855	536 237	522 839
Ren kjernekapitaldekning (i %)	20,07	20,22	20,34	20,48	21,08
Kjernekapitaldekning (i %)	22,71	22,92	23,12	23,16	23,87
Kapitaldekning (i %)	22,71	22,92	23,12	23,16	23,87

Note 10 – Forpliktelser utenfor balansen

	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Garantier	5 760	4 804	5 870
Ubenyttede trekkrammer	11 146	10 911	10 747
Lånetilsagn	87 945	60 076	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 30.6.2022
N00010837073	23.11.2018	23.11.2023	NOK 15. mill.	3m Nibor + 600 bp	15 111	14 586

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 30.6.2022	Balanse 30.6.2022
Fondsobligasjonskapital	15 111	-	-	-	- 525	14 586

Note 13 – Kategorier av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler	Amortisert kost	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	152 174	0	152 174
Utlån til kunder	907 572	0	907 572
Rentebærende verdipapirer	0	453 925	453 925
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	13 663	13 663
Sum finansielle eiendeler	1 059 746	467 588	1 527 334

Finansiell gjeld	Amortisert kost	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Innlån fra kredittinstitusjoner	109	0	109
Innskudd fra kunder	1 396 187	0	1 396 187
Sum finansiell gjeld	1 396 296	0	1 396 296

Note 14 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld bokført til amortisert kost pr. 30.6.2022

	Balansført verdi	Virkelig verdi
<u>Eiendeler</u>		
Kontanter	-	-
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	152 174	152 174
Utlån til kunder	907 572	907 572
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	1 059 746	1 059 746
<u>Gjeld</u>		
Innlån fra kredittinstitusjoner	109	109
Innskudd fra kunder	1 396 187	1 396 187
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	1 396 296	1 396 296

Nivåfordeling for finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat pr. 30.6.2022

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	453 925	-	-	453 925
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	-	13 663	13 663
Sum eiendeler	453 925	-	13 663	467 588

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	435
Investering	1 101
Salg	-
Utgående balanse 30.06.2022	13 663

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 ser en normalisering av økonomien også i andre kvartal 2022.

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. 30.6.2022 ikke endret klassifiseringen av finansielle eiendeler siden utbruddet av COVID-19, da dette ikke har endret formålet til bankens finansielle eiendeler.

Tapsnedskrivninger på utlån

Banken vurderer nå at det er gode muligheter for å kontrollere kommende utbrudd av mulige koronavirusvarianter. Derfor velger banken å tilbakeføre de MNOK 0,7 i skjønnsmessige tillegg til de modellberegnete nedskrivninger i steg 1 og steg 2 fra første kvartal i 2022:

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