

# Kvartalsrapport

Cultura Sparebank



**3. kvartal 2022**

## Innhold

<b>RESULTATRAPPORT 3. KVARTAL 2022</b> .....	<b>2</b>
Resultatregnskap .....	5
Utvidet resultat.....	5
Balanse.....	6
Endring i egenkapital .....	7
Resultater fra kvartalsregnskapene .....	8
Utvidet resultatregnskap .....	8
Nøkkeltall.....	9
<b>NOTER TIL REGNSKAPET</b> .....	<b>10</b>
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

## RESULTATRAPPORT 3. KVARTAL 2022

### Generelt

Utviklingen i tredje kvartal samsvarer med bankens forventninger. Driftsresultatet er bedre enn for de foregående kvartalene, noe som i hovedsak skyldes det økte rentenivået. En betydelig økning i lønnskostnadene sammenlignet med tredje kvartal 2021 henger sammen med generasjonsskifte i banken, som medfører en midlertidig overlapping av lønnskostnader. Utsiktene for resultatene fremover er positive, gitt Norges Banks rentebane for styringsrenten.

### Resultatregnskap og balanse

#### Ordinært resultat

Driftsresultat for tredje kvartal ble før tap og skatt på MNOK 3,7, mot MNOK 0,7 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 tredje kvartal MNOK 3,0 mot MNOK 0,7 i tredje kvartal i 2021.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter har økt med MNOK 4,0 og andre driftsinntekter med MNOK 0,2 sammenlignet med tredje kvartal 2021. Samtidig har bankens driftskostnader økt med MNOK 1,2.

#### 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 0,5 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 2,3 i utvidet resultat mot et underskudd på MNOK 0,3 i samme periode i 2021.

#### Totalresultat

Totalresultatet ble for tredje kvartal MNOK 2,5 mot MNOK 0,7 i tredje kvartal 2021.

### Balanse

Banken opplever fortsatt god kundetilgang og har en utlåns- og innskuddsvekst siste tolv måneder på henholdsvis 3,3 prosent og 6,7 prosent. Utlånsveksten de siste tolv måneder er nå sterkt redusert sammenlignet med historisk vekst. 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. september 2022 en ren kjernekapitaldekning på 20,09 % og en kjernekapital- og totalkapitaldekning på 22,69 %. 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 9 måneder betyr imidlertid at banken må iverksette tiltak for å kunne møte de fremtidige kapitalkravene.

### Likviditet

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) var pr. 30.9.22 på 260. Bankens interne krav er 150. Bankens innskuddsdekning var 146 %, 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

Det er flere forhold som skaper usikkerhet i den internasjonale økonomien, blant annet krigen mellom Russland og Ukraina. Det er høy prisvekst i mange land, både på varer og tjenester, og flere sentralbanker har hevet styringsrentene raskt.

I Norge ser vi også at prisene har steget raskt. Endringen i konsumprisindeksen var på 6,9% fra september 2021 til september 2022. Særlig mat og drivstoff er blitt dyrere, i tillegg til høye strømpriser. Selv om veksten i konsumet har avtatt noe, er det fortsatt høy aktivitet i økonomien og stor mangel på arbeidskraft. Norges Bank hevet styringsrenten fra 1,25 % til 1,75 % i august og videre til 2,25 % i september, med forventning om ytterligere heving i november. I løpet av vinteren forventes det en styringsrente på rundt 3 %. Cultura Bank forventer derfor en ytterligere forbedring av sin rentenetto.

Prisøkningene kombinert med økte boliglånsrenter vil kunne føre til at en økt andel husholdninger får betalingsproblemer. Dette vil også kunne påvirke Cultura Bank sine kunder. Også for bedriftene er høye strømkostnader og prisøkning på innsatsfaktorer en utfordring og kan føre til betalingsproblemer og nedleggelse av virksomheter som i forveien har marginal lønnsomhet.

Boligprisveksten har vært avtakende i sommer, og det forventes at høyere renter vil bidra til at boligprisene faller noe neste år. Mangel på arbeidskraft og høye byggekostnader legger en demper på bygging av nye boliger.

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. Banken har i 2022 vært gjennom en prosess med vurdering av aktuelle tilbydere av forsikring og fondssparing, produkter som er etterspurt av kundene. I august 2022 inngikk Cultura Bank og Frende en intensjonsavtale om at banken skal bli distributør av Frendes forsikringsprodukter, Når det gjelder fondssparing, samarbeider Cultura Bank med Triodos Investment Management, et datterselskap av Triodos Bank, Europas største verdibaserte bank, for å få godkjent tre av deres mørkegrønne fond for distribusjon i Norge. Dette forutsetter godkjenning fra Finanstilsynet.

Tilgang på innskudd er god, og banken opplever god etterspørsel etter lån. En planlagt kapitalutvidelse gjennom en rettet emisjon på 5 mill. og opptak av et ansvarlig lån på 15 mill. forventes gjennomført senest i løpet av 1. kvartal 2023. 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, 10.11.2022

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	3. kvartal		Hittil i år		1.1 –
		2022	2021	2022	2021	31.12
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		8 472	6 087	22 607	17 967	24 381
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2591	539	5 757	1 639	2 491
Rentekostnader og lignende kostnader		1085	707	2 814	2 101	2 746
<b>Netto rente og kredittprovisjonsinntekter</b>	2	<b>9 978</b>	<b>5 919</b>	<b>25 549</b>	<b>17 505</b>	<b>24 127</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2 445	2 078	6 796	5 767	8 002
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 013	900	2 882	2 692	3 623
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2	1	121	82	82
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instr.		-23	68	54	108	93
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	3	<b>1 411</b>	<b>1 248</b>	<b>4 088</b>	<b>3 265</b>	<b>4 554</b>
Lønn og andre personalkostnader		4 509	3 987	13 854	10 986	15 498
Andre driftskostnader		2 739	2 085	8 131	6 567	9 907
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		395	386	1 200	1 034	1 448
<b>Sum driftskostnader</b>	4	<b>7 643</b>	<b>6 458</b>	<b>23 185</b>	<b>18 587</b>	<b>26 853</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>3 746</b>	<b>709</b>	<b>6 452</b>	<b>2 183</b>	<b>1 827</b>
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	5, 6	-	152	-1 484	-1 211	-1 643
<b>Resultat før skatt</b>		<b>3 898</b>	<b>882</b>	<b>7 936</b>	<b>3 394</b>	<b>3 470</b>
Skatt		893	153	1 779	685	485
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>3 004</b>	<b>729</b>	<b>6 157</b>	<b>2 709</b>	<b>2 985</b>

## Utvidet resultat

	3. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2022	2021	2022	2021	2021
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	93	-2	528	-163	-156
Skatt	0	0	0	0	0
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>	<b>93</b>	<b>-2</b>	<b>528</b>	<b>-163</b>	<b>-156</b>
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	-734	-4	-2 270	-337	-995
Skatt	-184	-1	-568	-84	-249
<b>Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet</b>	<b>-551</b>	<b>-3</b>	<b>-1 702</b>	<b>-253</b>	<b>-746</b>
<b>Sum utvidet resultat</b>	<b>-457</b>	<b>-5</b>	<b>-1 174</b>	<b>-416</b>	<b>-902</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>2 547</b>	<b>724</b>	<b>4 983</b>	<b>2 293</b>	<b>2 083</b>

## Balanse

	Note	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Kontanter og kontantekvivalenter		0	1	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		62 796	73 769	81 173
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	8	909 592	879 104	911 708
Rentebærende verdipapirer		476 536	416 857	381 125
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		13 756	12 054	12 127
Immaterielle eiendeler		1 343	1 614	1 991
Varige driftsmidler		3 881	4 838	4 772
Andre eiendeler		7 005	2 420	3 452
<b>Sum Eiendeler</b>		<b>1 474 910</b>	<b>1 390 658</b>	<b>1 396 350</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner		109	109	109
Innskudd fra kunder		1 326 877	1 243 120	1 255 721
Annen gjeld		14 570	18 225	12 014
Avsetninger		1 317	648	408
<b>Sum Gjeld</b>		<b>1 342 873</b>	<b>1 262 103</b>	<b>1 268 252</b>
Eierandelskapital		85 308	85 308	85 308
Egne egenkapitalbevis		-1 251	-1 001	-1 001
Fondsobligasjonskapital	12	14 307	14 380	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		4 984	2 296	0
<b>Sum Egenkapital</b>		<b>132 037</b>	<b>128 556</b>	<b>128 098</b>
<b>Sum Gjeld og Egenkapital</b>		<b>1 474 910</b>	<b>1 390 659</b>	<b>1 396 350</b>
Garantier		5 700	5 292	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
<b>Egenkapital pr. 01.01.2021</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	-	-	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
<b>Egenkapital pr. 31.12.2021</b>	<b>85 308</b>	<b>- 1 001</b>	<b>15 111</b>	<b>20 770</b>	<b>4 222</b>	<b>3 689</b>	-	-	<b>128 098</b>
Resultat av ordinær drift i perioden	-	-	-	-	-	-	6 157	-	6 157
Poster i utvidet resultat	-	-	-	-	-	-	- 1 174	-	- 1 174
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis	-	- 250	-	-	-	-	9	-	- 241
Utbetalt rente på fondsobligasjon	-	-	- 803	-	-	-	-	-	- 803
<b>Egenkapital pr. 30.09.2022</b>	<b>85 308</b>	<b>- 1 251</b>	<b>14 308</b>	<b>20 770</b>	<b>4 222</b>	<b>3 689</b>	<b>4 992</b>	-	<b>132 037</b>



## Resultater fra kvartalsregnskapene

	3. Kvartal	2. Kvartal	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal
(i hele 1 000 NOK)	2022	2022	2022	2021	2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	8 472	7 490	6 644	6 414	6 087
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	2591	1841	1325	852	539
Rentekostnader og lignende kostnader	1085	1065	664	645	707
<b>Netto rente og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>9 978</b>	<b>8 266</b>	<b>7 305</b>	<b>6 621</b>	<b>5 919</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 445	2 268	2 083	2 233	2 079
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1 013	893	976	931	900
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2	19	100	0	1
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instr.	-23	-32	108	-15	68
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>1 411</b>	<b>1 362</b>	<b>1 315</b>	<b>1 287</b>	<b>1 248</b>
Lønn og andre personalkostnader	4 509	4 616	4 729	4 512	3 987
Andre driftskostnader	2 739	2 539	2 853	3 340	2 085
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	395	399	406	414	386
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>7 643</b>	<b>7 554</b>	<b>7 988</b>	<b>8 266</b>	<b>6 458</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>3 746</b>	<b>2 074</b>	<b>632</b>	<b>- 358</b>	<b>709</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	- 152	- 751	- 581	- 432	- 173
<b>Resultat før skatt</b>	<b>3 898</b>	<b>2 825</b>	<b>1 213</b>	<b>74</b>	<b>882</b>
Skatt	893	662	224	-200	153
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>3 004</b>	<b>2 163</b>	<b>989</b>	<b>274</b>	<b>729</b>

## Utvidet resultatregnskap

	3. Kvartal	2. Kvartal	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal
(i hele 1 000 NOK)	2022	2022	2022	2021	2021
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	93	526	-91	7	-2
Skatt	0	0	0	0	0
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>	<b>93</b>	<b>526</b>	<b>-91</b>	<b>7</b>	<b>-2</b>
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	- 734	- 883	- 652	- 658	- 4
Skatt	- 184	- 221	- 163	-165	- 1
<b>Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet</b>	<b>- 551</b>	<b>- 662</b>	<b>- 489</b>	<b>- 493</b>	<b>- 3</b>
<b>Sum utvidet resultat</b>	<b>- 457</b>	<b>- 136</b>	<b>- 580</b>	<b>- 486</b>	<b>- 5</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>2 547</b>	<b>2 027</b>	<b>409</b>	<b>- 211</b>	<b>724</b>

## Nøkkeltall

	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021
<b>Soliditet</b>					
Ren kjernekapitaldekning (i %)	20,09	20,07	20,22	20,34	20,48
Kjernekapitaldekning (i %)	22,69	22,71	22,92	23,12	23,16
Kapitaldekning (i %)	22,69	22,71	22,92	23,12	23,16
Forvaltningskapital	1 474 910	1 537 570	1 457 296	1 396 350	1 390 658
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	551 954	552 223	549 234	543 854	536 238
Egenkapital	132 037	129 768	128 245	128 098	128 556
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1 506 240	1 497 433	1 426 823	1 393 504	1 392 270
Uvektet kjernekapital (i %)	8,41	8,05	8,49	8,87	8,78
<b>Likviditet</b>					
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	260	248	236	256	252
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	172	171	178	175	181
<b>Innskudds- og utlånsutvikling</b>					
Brutto utlån til kunder	909 837	907 884	916 706	912 897	880 309
Utlånsvekst siste 12 mnd.	3,35 %	7,21 %	11,39 %	13,74 %	9,6 %
Innskudd fra kunder	1 326 986	1 396 296	1 317 837	1 255 830	1 243 229
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	6,74 %	11,33 %	9,15 %	15,61 %	11,5 %
Innskuddsdekning	146 %	154 %	144 %	138 %	141 %
<b>Rentabilitet/lønnsomhet</b>					
Totalrentabilitet <sup>1</sup>	0,68	0,54	0,11	-0,06	0,21
Egenkapitalrentabilitet <sup>2</sup>	7,78	6,29	1,28	-0,66	2,25
Rentenetto <sup>3</sup>	2,65	2,21	2,05	1,90	1,70
Kostnad/inntekt %	67,11	78,46	92,67	104,5	90,11
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,03	2,02	2,24	2,37	1,86

<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 tredje 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

	3. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2022	2021	2022	2021	2021
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	421	3	761	3	59
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	8 051	6 084	21 846	17 964	24 322
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	2 591	539	5 757	1 639	2 491
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>11 063</b>	<b>6 626</b>	<b>28 364</b>	<b>19 606</b>	<b>26 872</b>
Renter og lignende kostnader på fordringer på kredittinstitusjoner	-	16	14	132	134
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	727	449	1 727	1 243	1 644
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	15	15	45	45	60
Andre rentekostnader og lignende kostnader	344	227	1 029	680	907
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>1 085</b>	<b>707</b>	<b>2 814</b>	<b>2 101</b>	<b>2 746</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>9 978</b>	<b>5 919</b>	<b>25 550</b>	<b>17 505</b>	<b>24 127</b>

### Note 3 – Andre driftsinntekter

	3. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2022	2021	2022	2021	2021
Garantiprovisjonsinntekter (brutto)	27	29	84	116	146
Formidlingsprovisjon	29	15	147	75	102
Betalingsformidling	2 389	2 035	6 565	5 576	7 752
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>2 445</b>	<b>2 078</b>	<b>6 796</b>	<b>5 767</b>	<b>8 000</b>
Garantiprovisjonskostnader (brutto)	23	39	68	116	155
Betalingsformidling	991	861	2 815	2 577	3 469
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>1 013</b>	<b>900</b>	<b>2 882</b>	<b>2 692</b>	<b>3 623</b>
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2	1	121	82	82
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>121</b>	<b>82</b>	<b>82</b>
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	-119	-	-340	-	-312
Netto gevinst/tap på valuta	97	107	393	281	405
<b>Netto gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	<b>-23</b>	<b>68</b>	<b>54</b>	<b>108</b>	<b>93</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>1 411</b>	<b>1 247</b>	<b>4 088</b>	<b>3 265</b>	<b>4 551</b>

## Note 4 – Driftskostnader

	3. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2022	2021	2022	2021	2021
Lønn til ansatte	3 224	2 919	10 099	7 948	11 075
Honorar til styre og tillitspersoner	169	141	495	409	522
Pensjoner	281	265	844	759	1 069
Arbeidsgiveravgift	553	429	1 515	1 217	1 789
Finansskatt	196	152	537	431	634
Øvrige personalkostnader	87	81	366	221	410
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>4 510</b>	<b>3 987</b>	<b>13 855</b>	<b>10 986</b>	<b>15 499</b>
IT	1 321	973	3 485	2 834	4 232
Kontorutgifter	196	149	547	552	748
Markedsføring	434	251	1 257	817	1 419
Husleie og husleierelaterte kostnader	202	124	507	336	566
Øvrige driftskostnader	587	588	2 335	2 028	2 943
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>2 740</b>	<b>2 085</b>	<b>8 131</b>	<b>6 567</b>	<b>9 908</b>
Avskrivninger immaterielle eiendeler	94	93	289	168	285
Avskrivninger varige driftsmidler	71	74	219	208	285
Avskrivninger bruksrett leielokaler	231	220	692	659	878
<b>Sum avskrivninger</b>	<b>395</b>	<b>386</b>	<b>1 200</b>	<b>1 034</b>	<b>1 448</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>7 645</b>	<b>6 458</b>	<b>23 186</b>	<b>18 587</b>	<b>26 855</b>

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

	3. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2022	2021	2022	2021	2021
Periodens nedskrivning i steg 1	- 74	-226	-732	-598	-626
Periodens nedskrivning i steg 2	- 37	-104	109	-189	-135
Periodens nedskrivning i steg 3	- 38	163	-266	-40	-83
Periodens konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	-	-	-	64	66
Periodens konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	-	-	-	26	34
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	- 4	6	-595	475	-899
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>- 153</b>	<b>- 173</b>	<b>- 1 484</b>	<b>- 1 211</b>	<b>- 1 643</b>

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

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Nedskrivninger på utlån, garantier mv. pr. 30.6.2022</b>	<b>297</b>	<b>186</b>	<b>150</b>	<b>633</b>
Migrert fra steg 1	- 5	10	35	40
Migrert fra steg 2	9	- 72	-	- 63
Migrert fra steg 3	-	-	-	-
Nedskrivning på nye engasjementer i perioden	3	30	-	33
Engasjementer som er fraregnet i perioden	- 1	-	-140	- 1
Øvrige endringer	- 81	- 5	- 72	- 159
Endring i Covid-19-nedskrivning	-	-	-	-
<b>Nedskrivninger på utlån, garantier mv. pr. 30.9.2022</b>	<b>222</b>	<b>149</b>	<b>113</b>	<b>484</b>

## Note 7 – Kredittforringede engasjementer

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	0	4 026	4 061
Nedskrivning i steg 3	0	- 112	- 129
<b>Netto misligholdte lån</b>	<b>0</b>	<b>3 914</b>	<b>3 932</b>
Andre kredittforringede lån	5 183	8 171	7 202
Nedskrivning i steg 3	-113	310	-250
<b>Netto kredittforringede ikke misligholdte lån</b>	<b>5 070</b>	<b>7 861</b>	<b>6 953</b>
<b>Netto kredittforringede engasjementer</b>	<b>5 070</b>	<b>11 775</b>	<b>10 855</b>

## Note 8 – Eksponering på brutto utlån

	30.9.2022	30.9.2021	31.12.2021
Privatmarked	555 371	531 382	571 900
<b>Bedriftsmarked</b>			
Jordbruk og tilknyttede tjenester	76 874	76 428	76 448
Skogbruk og tilknyttede tjenester	1 962	423	414
Fiske og fangst	1 815	1 818	1 952
Industri	8 413	10 100	9 683
Utvikling av byggeprosjekter	-	1	-
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	0	0	-
Varehandel, reparasjon av motorvogner	5 165	3 947	4 353
Transport ellers og lagring	-	325	292
Overnattings- og serveringsvirksomhet	693	407	1
Informasjon og kommunikasjon	279	76	71
Omsetning og drift av fast eiendom	84 709	71 430	70 591
Faglig tjenesteyting	9 514	8 899	8 724
Forretningsmessig tjenesteyting	5 327	4 227	5 553
Tjenesteytende næringer ellers	159 714	170 847	162 918
<b>Sum</b>	<b>909 837</b>	<b>880 309</b>	<b>912 897</b>

## Note 9 – Kapitaldekning

	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021
Sparebankens fond	4 222	4 222	4 222	4 222	4 173
Fond for urealiserte gevinster	3 689	3 689	3 689	3 689	3 845
Utjevningfond	20 770	20 770	20 770	20 770	19 555
Egenkapitalbevis	85 308	85 308	85 308	85 308	85 308
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	-1 251	-1 251	-1 001	-1 001	-1 001
Annen egenkapital	9	9	-	-	-
<b>Sum egenkapital</b>	<b>112 747</b>	<b>112 747</b>	<b>112 988</b>	<b>112 988</b>	<b>111 880</b>
Fradrag for immaterielle eiendeler	- 1 343	- 1 436	- 1 531	- 1 991	- 1 614
Fradrag for forsvarlig verdsetting	- 490	- 468	- 419	- 393	- 429
Fradrag for investering i andre finansielle institusjoner	-	-	-	-	-
Fradrag for problemlån	-	-2	-	-	-
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>110 914</b>	<b>110 841</b>	<b>111 038</b>	<b>110 604</b>	<b>109 837</b>
Fondsobligasjonskapital	14 307	14 586	14 850	15 111	14 380
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>125 221</b>	<b>125 427</b>	<b>125 888</b>	<b>125 715</b>	<b>124 217</b>
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>125 221</b>	<b>125 427</b>	<b>125 888</b>	<b>125 715</b>	<b>124 217</b>

## Beregningsgrunnlag fordelt på eksponeringskategorier

	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021
Stater og sentralbanker	-	-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	25 226	23 624	16 434	13 433	13 435
Multilaterale utviklingsbanker	-	-	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-	-	-
Institusjoner	4 189	12 051	9 507	4 854	5 852
Foretak	45 659	43 635	46 859	50 231	49 695
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	363 884	355 028	354 830	354 772	340 444
Forfalte engasjementer	5 222	7 026	11 048	10 895	12 119
Obligasjoner med fortrinnsrett	20 489	19 882	20 092	19 104	20 946
Øvrige engasjementer	19 780	23 562	24 672	24 674	27 728
<b>Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>484 447</b>	<b>484 810</b>	<b>483 443</b>	<b>477 963</b>	<b>470 219</b>
Operasjonell risiko	58 297	58 297	58 297	58 297	58 331
Valutarisiko	9 209	9 116	7 493	7 595	7 688
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>551 954</b>	<b>552 223</b>	<b>549 234</b>	<b>543 855</b>	<b>536 237</b>
Ren kjernekapitaldekning (i %)	20,09	20,07	20,22	20,34	20,48
Kjernekapitaldekning (i %)	22,69	22,71	22,92	23,12	23,16
Kapitaldekning (i %)	22,69	22,71	22,92	23,12	23,16

## Note 10 – Forpliktelses utenfor balansen

	30.9.2022	30.9.2021	31.12.2021
Garantier	5 700	5 292	5 870
Ubenyttede trekkrammer	10 825	9 498	10 747
Lånetilsagn	68 200	105 288	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 30.9.2022
N00010837073	23.11.2018	23.11.2023	NOK 15. mill.	3m Nibor + 600 bp	15 111	14 307

### Endringer i verdipapirgjeld i perioden:

	Balanse 31.12.2021	Emittert 30.9.2022	Forfalt/Innløst 30.9.2022	Endring i egenbeh. 30.09.2022	Øvrige endringer 30.9.2022	Balanse 30.9.2022
Fondsobligasjonskapital	15 111	-	-	-	- 804	14 307

## 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	62 796	0	62 796
Utlån til kunder	909 592	0	909 592
Rentebærende verdipapirer	0	476 536	476 536
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	13 756	13 756
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>972 389</b>	<b>490 293</b>	<b>1 462 681</b>

Finansiell gjeld	Amortisert kost	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Innlån fra kredittinstitusjoner	109	0	109
Innskudd fra kunder	1 326 877	0	1 326 877
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>1 326 986</b>	<b>0</b>	<b>1 326 986</b>



## Note 14 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

### Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld bokført til amortisert kost pr. 30.9.2022

	Balansført verdi	Virkelig verdi
<u>Eiendeler</u>		
Kontanter	-	-
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	62 796	62 796
Utlån til kunder	909 592	909 592
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>972 389</b>	<b>972 389</b>
<u>Gjeld</u>		
Innlån fra kredittinstitusjoner	109	109
Innskudd fra kunder	1 326 877	1 326 877
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>1 326 986</b>	<b>1 326 986</b>

### Nivåfordeling for finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat pr. 30.9.2022

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	476 536	-	-	476 536
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	-	13 756	13 756
<b>Sum eiendeler</b>	<b>476 536</b>	<b>-</b>	<b>13 756</b>	<b>490 293</b>

#### 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	528
Investering	1 101
Salg	-
<b>Utgående balanse 30.09.2022</b>	<b>13 756</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)