

Kvartalsrapport

Cultura Sparebank



1. kvartal 2023

Innhold

RESULTATRAPPORT 1. KVARTAL 2023	2
Resultatregnskap	5
Utvidet resultat.....	5
Balanse.....	6
Endring i egenkapital	0
Resultater fra kvartalsregnskapene	0
Utvidet resultatregnskap	0
Nøkkeltall.....	1
NOTER TIL REGNSKAPET	2
Note 1 – Regnskapsprinsipper	2
Note 2 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2
Note 3 – Andre driftsinntekter	2
Note 4 – Driftskostnader	3
Note 5 – Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	3
Note 6 – Nedskrivninger på utlån, garantier mv.	4
Note 7 – Kredittforringede engasjementer	4
Note 8 – Eksponering på brutto utlån	5
Note 9 – Kapitaldekning.....	5
Note 10 – Forpliktelser utenfor balansen	6
Note 11 – Transaksjoner mellom nærstående parter	6
Note 12 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.....	7
Note 13 – Kategorier av finansielle instrumenter	7
Note 14 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter	8
Note 15 – Tilleggsavsetninger i forbindelse med koronapandemien og krigen i Ukraina	9

RESULTATRAPPORT 1. KVARTAL 2023

Generelt

Utviklingen i første kvartal samsvarer med bankens forventninger. Driftsresultatet er bedre enn for de foregående kvartalene, noe som i hovedsak skyldes det økte rentenivået. Kostnadene er lavere i første kvartal, som er forårsaket av midlertidlige lavere lønnskostnader. Kostnaden forventer å øke fra andre kvartal. Utsiktene for resultatene fremover er positive, gitt Norges Banks rentebane for styringsrenten.

Resultatregnskap og balanse

Ordinært resultat

Driftsresultat for første kvartal ble før tap og skatt på MNOK 7,1, mot MNOK 0,6 i 2022. Bankens resultat av ordinær drift etter skatt for første kvartal er MNOK 5,3 mot MNOK 1,0 i første kvartal i 2022.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter har økt med MNOK 5,7 og andre driftsinntekter er redusert med MNOK 0,1 sammenlignet med første kvartal 2022. Samtidig har bankens driftskostnader blitt redusert med MNOK 0,9.

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 1 hittil i år. Det er også registrert mindre verdiendringer i noen av de underliggende aksjekursene.

Økte pengemarkedsrenter har ført til en reduksjon i kursene på bankens verdipapirportefølje. Hittil i år har banken et urealisert kurstap på rentebærende verdipapirer på MNOK 0,3 i utvidet resultat mot et underskudd på MNOK 0,5 i samme periode i 2022.

Totalresultat

Totalresultatet ble for første kvartal MNOK 6,1 mot MNOK 0,4 i første kvartal 2022.

Balanse

Banken opplever fortsatt god kundetilgang og har en utlåns- og innskuddsvekst siste tolv måneder på henholdsvis -0,5 prosent og 12,7 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. 31. mars 2023 en ren kjernekapitaldekning på 20,35 % og en kjernekapital- og totalkapitaldekning på 22,94 %. Kravet til motsyklisk kapitalbuffer ble økt til 2,5 prosent med virkning fra 31.3.2023. Banken tilfredsstiller både interne og eksterne krav. Myndighetenes

varslede økning i motsyklisk kapitalbuffer og systemrisikobuffer de neste 9 måneder betyr imidlertid at banken må fortsette igangsatte tiltak for å kunne møte de fremtidige kapitalkravene.

Likviditet

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) var pr. 31.3.2023 på 258. Bankens interne krav er 150. Bankens innskuddsdekning var 163 %, noe som er langt over fastsatt internt krav. Størrelsen på bankens likviditetsportefølje øker. 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 fortsatt mye usikkerhet i den internasjonale økonomien, og det forventes at sentralbankene vil heve rentene videre, med en rentetopp til høsten, og at de vil begynne å kutte rentene i 2. kvartal 2024.

Norges Bank hevet styringsrenten fra 2,75 % til 3 % i mars 2023, med forventning om ytterligere heving med 0,25 % i mai, juni, august og september til et toppnivå på 4 % til høsten. Cultura Bank forventer derfor en ytterligere forbedring av sin rentenetto.

I Norge opplever vi nå høy inflasjon og lav arbeidsledighet, og den norske kronen er svak. Det forventes at aktiviteten i økonomien vil bremses noe opp.

Endringen i konsumprisindeksen var på 6,5 % fra mars 2022 til mars 2023, med særlig høy vekst for mat (8,6 %) og transport (9,1 %). LO og NHO er enige om en ramme på 5,2 % i lønnsoppgjøret 2023, men mange husholdninger vil oppleve at de får dårligere råd.

Til tross for renteøkningene har boligprisene i Norge steget med 5,8 % hittil i år, så prisetallet i slutten av 2022 er hentet inn igjen. Lav boligbygging gir prispress i bruktboligmarkedet.

Prisøkningene kombinert med økte boliglånsrenter vil kunne føre til at en økt andel husholdninger får betalingsproblemer. 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. Bankene må ta høyde for at mislighold kan øke. Det ble pr. 31.12.22 foretatt en tilleggsavsetning for å ta høyde for makroøkonomisk usikkerhet. Størrelsen på denne avsetningen vil bli vurdert løpende.

Når dette skrives, er Cultura Bank nær ved å lansere sitt tilbud om fondssparing. Tre utvalgte artikkel 9 fond fra Triodos Investment Management er nå godkjent av Finanstilsynet for distribusjon i Norge, og vil bli tilbudt av Cultura Bank gjennom en agentavtale med Norne Securities. Oppstart er planlagt til 2. kvartal 2023.

En viktig begivenhet i første kvartal 2023 er at Cultura Bank har inngått en samarbeidsavtale med LOKALBANK, en allianse av 10 sparebanker, som tidligere var medlemmer av Eika Alliansen. Avtalen omfatter både kompetanseutvikling og innkjøpssamarbeid. Gjennom samarbeidet med LOKALBANK får vi tilgang på et solid kompetansemiljø og får effektivisert deler av driften. Det vil frigjøre mer ressurser til vår kjernevirksomhet: Utlån til samfunnsnyttige formål.

Banken opplever en jevn etterspørsel etter sine produkter og tjenester, men må holde tilbake utlånsveksten noe i 2023 på grunn av tilpasning til de kommende økte kapitalkrav. Utlånsveksten forventes fortsatt å bli høyere enn i 2022.

En planlagt kapitalutvidelse gjennom en rettet emisjon på 5 mill. og opptak av et ansvarlig lån på ca. 15-17 mill. forventes gjennomført i løpet av 2023 for å møte økte kapitalkrav. Prognoser for strategiperioden viser et driftsresultat som gir rom for videre vekst og en betydelig forbedring i kostnadsprosenten. Banken har som mål å gjenoppta utbetaling av utbytte for regnskapsåret 2023.

Oslo, 11.05.2023

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	1. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
		2023	2022	2023	2022	2022
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		11 629	6 644	11 629	6 644	32 667
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4 533	1 325	4 533	1 325	9 681
Rentekostnader og lignende kostnader		3 065	664	3 065	664	4 699
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	2	13 097	7 305	13 097	7 305	37 650
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2 166	2 083	2 166	2 083	9 031
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 017	976	1 017	976	3 800
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		-	100	-	100	579
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instr.		37	108	37	108	123
Netto andre driftsinntekter	3	1 187	1 315	1 187	1 315	5 933
Lønn og andre personalkostnader		3 600	4 729	3 600	4 729	18 065
Andre driftskostnader		3 114	2 853	3 114	2 853	11 459
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		391	406	391	406	1 591
Sum driftskostnader	4	7 105	7 988	7 105	7 988	31 115
Resultat før tap		7 179	632	7 179	632	12 468
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	5, 6	146	- 581	146	- 581	2 138
Resultat før skatt		7 033	1 213	7 033	1 213	10 330
Skatt		1 679	224	1 679	224	2 299
Resultat av ordinær drift etter skatt		5 354	989	5 354	989	8 032

Utvidet resultat

	1. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2023	2022	2023	2022	2022
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	1 008	-91	1 008	-91	-50
Skatt	-	0	-	0	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	1 008	-91	1 008	-91	-50
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	- 381	- 652	- 381	- 652	- 2 021
Skatt	- 95	- 163	- 95	- 163	- 505
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet	- 286	- 489	- 286	- 489	- 1 516
Sum utvidet resultat	723	- 580	723	- 580	- 1 566
Totalresultat	6 076	409	6 076	409	6 465

Balanse

	Note	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Kontanter og kontantekvivalenter		0	0	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		177 693	113 743	96 619
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	8	907 990	915 644	917 788
Rentebærende verdipapirer		528 478	406 583	453 128
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		14 186	12 036	13 178
Immaterielle eiendeler		1 667	1 531	1 240
Varige driftsmidler		3 145	4 467	3 385
Andre eiendeler		3 685	3 292	3 756
Sum Eiendeler		1 636 845	1 457 296	1 489 093
Innlån fra kredittinstitusjoner		108	109	110
Innskudd fra kunder		1 485 265	1 317 728	1 339 536
Annen gjeld		10 971	11 156	13 999
Avsetninger		1 358	58	2 023
Sum Gjeld		1 497 702	1 329 051	1 355 669
Eierandelskapital		85 308	85 308	85 308
Egne egenkapitalbevis		-906	-1 001	-906
Fondsobligasjonskapital	12	14 793	14 850	15 152
Fond for urealiserte gevinster		3 639	3 689	3 639
Annen egenkapital	-	106	0	-106
Sparebanken fond		4 426	4 222	4 426
Utjevningsfond		25 911	20 770	25 912
Fri opptjent egenkapital		6 077	409	0
Sum Egenkapital		139 143	128 245	133 424
Sum Gjeld og Egenkapital		1 636 845	1 457 296	1 489 093
Garantier		5 700	5 760	5 700

Endring i egenkapital

	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital			Overført til gaver	Annen egenkapital	Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Fondsobligasjonskapital	Annen innskudd egenkapital	Utjevningfond	Sparebankens fond	Fond for urealisert gevinster			
<i>I NOK 1 000</i>										
Egenkapital 1.1.2022	85 308	-1 001	15 111	-	20 770	4 222	3 689	-	-	128 098
Resultat for perioden	-	-	1 169	-	6 600	262	-	-	-	8 031
Poster i utvidet resultat	-	-	-	-	-1 458	-58	-50	-	-	-1 566
Kjøp /salg av egne egenkapitalbevis	-	95	-	-	-	-	-	-	-	95
Utbetalt rente på fondsobligasjon	-	-	-1 128	-	-	-	-	-	-	-1 128
Overført til gaver	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre egenkapitaltransaksjoner	-	-	-	-106	-	-	-	-	-	-106
Egenkapital 31.12.2022	85 308	-906	15 152	-106	25 912	4 426	3 639	-	-	133 424
Egenkapital 1.1.2023	85 308	-906	15 152	-106	25 912	4 426	3 639	-	-	133 424
Resultat for perioden	-	-	-	-	-	-	-	-	5 354	5 354
Poster i utvidet resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	723	723
Kjøp /salg av egne egenkapitalbevis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Utbetalt rente på fondsobligasjon	-	-	-359	-	-	-	-	-	-	-359
Overført til gaver	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre egenkapitaltransaksjoner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egenkapital 31.3.2023	85 308	-906	14 793	-106	25 912	4 426	3 639	-	6 076	139 143

Resultater fra kvartalsregnskapene

	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal	2. Kvartal	1. Kvartal
<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	2023	2022	2022	2022	2022
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	11 629	10 061	8 472	7 490	6 644
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	4 533	3924	2591	1841	1325
Rentekostnader og lignende kostnader	3 065	1885	1085	1065	664
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	13 097	12 100	9 978	8 266	7 305
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 166	2 326	2 445	2 268	2 083
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1 017	1 008	1 013	893	976
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	-	457	2	19	100
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instr.	37	70	-23	-32	108
Netto andre driftsinntekter	1 187	1 845	1 411	1 362	1 315
Lønn og andre personalkostnader	3 600	4 211	4 509	4 616	4 729
Andre driftskostnader	3 114	3 328	2 739	2 539	2 853
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	391	391	395	399	406
Sum driftskostnader	7 105	7 930	7 643	7 554	7 988
Resultat før tap	7 179	6 015	3 746	2 074	632
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	146	3 622	- 152	- 751	- 581
Resultat før skatt	7 033	2 394	3 898	2 825	1 213
Skatt	1 679	520	893	662	224
Resultat av ordinær drift etter skatt	5 354	1 874	3 004	2 163	989

Utvidet resultatregnskap

	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal	2. Kvartal	1. Kvartal
<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	2023	2022	2022	2022	2022
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	1 008	-579	93	526	-91
Skatt	-	0	0	0	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	1 008	-579	93	526	-91
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	- 381	249	- 734	- 883	- 652
Skatt	- 95	- 62	- 184	- 221	- 163
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet	- 286	187	- 551	- 662	- 489
Sum utvidet resultat	723	- 392	- 457	- 136	- 580
Totalresultat	6 076	1 482	2 547	2 027	409

Nøkkeltall

	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning (i %)	20,35	20,79	20,09	20,07	20,22
Kjernekapitaldekning (i %)	22,94	23,50	22,69	22,71	22,92
Kapitaldekning (i %)	22,94	23,50	22,69	22,71	22,92
Forvaltningskapital	1 636 845	1 489 093	1 474 910	1 537 570	1 457 296
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	570 162	560 564	551 954	552 223	549 234
Egenkapital	139 143	133 424	132 037	129 768	128 245
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1 562 969	1 482 002	1 506 240	1 497 433	1 426 823
Uvektet kjernekapital (i %)	7,95	8,75	8,41	8,05	8,49
Likviditet					
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	258	271	260	248	236
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	187	171	172	171	178
Innskudds- og utlånsutvikling					
Brutto utlån til kunder	912 072	921 788	909 837	907 884	916 706
Utlånsvekst siste 12 mnd.	-0,51 %	0,97 %	3,35 %	7,21 %	11,39 %
Innskudd fra kunder	1 485 373	1 339 646	1 326 986	1 396 296	1 317 837
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	12,71 %	6,67 %	6,74 %	11,33 %	9,15 %
Innskuddsdekning	163 %	145 %	146 %	154 %	144 %
Rentabilitet/lønnsomhet					
Totalrentabilitet ¹	1,56	0,40	0,68	0,54	0,11
Egenkapitalrentabilitet ²	17,83	4,46	7,78	6,29	1,28
Rentenetto ³	3,35	3,27	2,65	2,21	2,05
Kostnad/inntekt %	49,74	56,87	67,11	78,46	92,67
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,82	2,14	2,03	2,02	2,24

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 2023 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 2022. 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
	2023	2022	2023	2022	2022
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	851	113	851	113	1 284
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	10 777	6 532	10 777	6 532	31 383
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	4 533	1 325	4 533	1 325	9 681
Sum renteinntekter og lignende inntekter	16 161	7 970	16 161	7 970	42 348
Renter og lignende kostnader på fordringer på kredittinstitusjoner	-	3	-	3	119
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	2 607	409	2 607	409	3 236
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	15	15	15	15	60
Andre rentekostnader og lignende kostnader	442	236	442	236	1 384
Sum rentekostnader og lignende kostnader	3 065	664	3 065	664	4 699
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	13 097	7 306	13 097	7 306	37 649

Note 3 – Andre driftsinntekter

	1. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2023	2022	2023	2022	2022
Garantiprovisjonsinntekter (brutto)	28	28	28	28	112
Formidlingsprovisjon	34	73	34	73	168
Betalingsformidling	2 104	1 982	2 104	1 982	8 751
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 166	2 083	2 166	2 083	9 031
Garantiprovisjonskostnader (brutto)	23	16	23	16	90
Betalingsformidling	994	960	994	960	3 710
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1 017	976	1 017	976	3 800
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	100	-	100	578
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	-	100	-	100	578
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	- 178	- 15	- 178	- 15	-383
Netto gevinst/tap på valuta	216	123	216	123	506
Netto gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	37	108	37	108	123
Netto andre driftsinntekter	1 187	1 314	1 187	1 314	5 933

Note 4 – Driftskostnader

	1. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2023	2022	2023	2022	2022
Lønn til ansatte	2 480	3 371	2 480	3 371	12 997
Honorar til styre og tillitspersoner	165	141	165	141	576
Pensjoner	277	333	277	333	1 071
Arbeidsgiveravgift	440	576	440	576	2 080
Finansskatt	156	204	156	204	737
Øvrige personalkostnader	82	104	82	104	605
Sum lønn og andre personalkostnader	3 600	4 729	3 600	4 729	18 066
IT	1 094	1 107	1 094	1 107	4 810
Kontorutgifter	171	200	171	200	897
Markedsføring	392	522	392	522	1 416
Husleie og husleierelaterte kostnader	161	151	161	151	755
Øvrige driftskostnader	1 296	874	1 296	874	3 581
Sum andre driftskostnader	3 114	2 854	3 114	2 854	11 459
Avskrivninger immaterielle eiendeler	110	101	110	101	382
Avskrivninger varige driftsmidler	67	75	67	75	286
Avskrivninger bruksrett leielokaler	215	231	215	231	923
Sum avskrivninger	391	406	391	406	1 591
Sum driftskostnader	7 105	7 989	7 105	7 989	31 116

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

	1. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2023	2022	2023	2022	2022
Periodens nedskrivning i steg 1	70	17	70	17	361
Periodens nedskrivning i steg 2	26	70	26	70	-48
Periodens nedskrivning i steg 3	54	-143	54	-143	2 457
Periodens konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	-	-	-	-	-
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	5	525	5	525	-631
Periodens tapskostnad	145	-581	145	-581	2 138

Note 6 – Nedskrivninger på utlån, garantier mv.

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger på utlån, garantier mv. pr. 31.12.2022	1 214	97	2 832	4 143
Migrert fra steg 1	-	-	335	335
Migrert fra steg 2	-	-	-	-
Migrert fra steg 3	-	-	-	-
Nedskrivning på nye engasjementer i perioden	7	-	-	7
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-	-	-	-
Øvrige endringer	68	- 3	- 291	- 226
Endring i tilleggsavsetning	9	29	-	38
Nedskrivninger på utlån, garantier mv. pr. 31.3.2023	1 298	123	2 876	4 297

Note 7 – Kredittforringede engasjementer

	31.3.2023	31.3.2022	31.12.2022
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	0	4 099	-
Nedskrivning i steg 3	0	- 140	-
Netto misligholdte lån	0	3 959	-
Andre kredittforringede lån	17 339	4 834	16 914
Nedskrivning i steg 3	-2 876	-96	-2 832
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	14 463	4 738	14 082
Netto kredittforringede engasjementer	14 463	8 697	14 082

Note 8 – Eksponering på brutto utlån

	31.3.2023	31.3.2022	31.12.202
Privatmarked	556 302	576 742	561 724
Bedriftsmarked			
Jordbruk og tilknyttede tjenester	76 556	77 653	80 717
Skogbruk og tilknyttede tjenester	3 829	1 200	2 672
Fiske og fangst	1 726	1 906	1 770
Industri	7 543	9 257	7 994
Utvikling av byggeprosjekter	-	-	-
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	-	-	-
Varehandel, reparasjon av motorvogner	8 928	4 143	5 065
Transport ellers og lagring	-	258	-
Overnattings- og serveringsvirksomhet	524	770	655
Informasjon og kommunikasjon	114	313	187
Omsetning og drift av fast eiendom	81 290	63 195	83 094
Faglig tjenesteyting	6 686	8 577	9 020
Forretningsmessig tjenesteyting	4 343	4 312	5 227
Tjenesteytende næringer ellers	164 229	168 380	163 664
Sum	912 071	916 706	921 789

Note 9 – Kapitaldekning

	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022
Sparebankens fond	4 426	4 426	4 222	4 222	4 222
Fond for urealiserte gevinster	3 639	3 639	3 689	3 689	3 689
Utjevningfond	25 911	25 911	20 770	20 770	20 770
Egenkapitalbevis	85 308	85 308	85 308	85 308	85 308
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	- 906	- 906	-1 251	-1 251	-1 001
Annen egenkapital	- 106	-106	9	9	-
Sum egenkapital	118 272	118 272	112 747	112 747	112 988
Fradrag for immaterielle eiendeler	- 1 667	- 1 240	- 1 343	- 1 436	- 1 531
Fradrag for forsvarlig verdsetting	- 543	- 466	- 490	- 468	- 419
Fradrag for investering i andre finansielle institusjoner	-	-	-	-	-
Fradrag for problemlån	-45	-	-	-2	-
Sum ren kjernekapital	116 017	116 566	110 914	110 841	111 038
Fondsobligasjonskapital	14 793	15 152	14 307	14 586	14 850
Sum kjernekapital	130 810	131 718	125 221	125 427	125 888
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-
Sum ansvarlig kapital	130 810	131 718	125 221	125 427	125 888

Beregningsgrunnlag fordelt på eksponeringskategorier

	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022
Stater og sentralbanker	-	-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	22 286	16 426	25 226	23 624	16 434
Multilaterale utviklingsbanker	-	-	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-	-	-
Institusjoner	11 925	6 326	4 189	12 051	9 507
Foretak	41 777	46 142	45 659	43 635	46 859
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	354 228	358 983	363 884	355 028	354 830
Forfalte engasjementer	14 521	14 326	5 222	7 026	11 048
Obligasjoner med fortrinnsrett	26 128	22 532	20 489	19 882	20 092
Øvrige engasjementer	24 238	21 666	19 780	23 562	24 672
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	495 103	486 401	484 447	484 810	483 443
Operasjonell risiko	65 007	65 007	58 297	58 297	58 297
Valutarisiko	10 053	9 156	9 209	9 116	7 493
Sum beregningsgrunnlag	570 163	560 564	551 954	552 223	549 234
Ren kjernekapitaldekning (i %)	20,35	20,79	20,09	20,07	20,22
Kjernekapitaldekning (i %)	22,94	23,50	22,69	22,71	22,92
Kapitaldekning (i %)	22,94	23,50	22,69	22,71	22,92

Note 10 – Forpliktelser utenfor balansen

	31.3.2023	31.3.2022	31.12.2022
Garantier	5 700	5 760	5 700
Ubenyttede trekkrammer	17 456	11 317	18 976
Lånetilsagn	21 718	113 210	33 044

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 31.12.2022	Bokført verdi 31.3.2023
N00010837073	23.11.2018	23.11.2023	NOK 15. mill.	3m Nibor + 600 bp	15 152	14 793

Endringer i verdipapirgjeld i perioden:

	Balanse 31.12.2022	Emittert 31.3.2023	Forfalt/Innløst 31.3.2023	Endring i egenbeh. 31.3.2023	Øvrige endringer 31.3.2023	Balanse 31.3.2023
Fondsobligasjonskapital	15 152	-	-	-	- 359	14 793

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	177 693	0	177 693
Utlån til kunder	907 990	0	907 990
Rentebærende verdipapirer	0	528 478	528 478
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	14 186	14 186
Sum finansielle eiendeler	1 085 683	542 664	1 628 347

Finansiell gjeld	Amortisert kost	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Innlån fra kredittinstitusjoner	108	0	108
Innskudd fra kunder	1 485 247	0	1 485 247
Sum finansiell gjeld	1 485 355	0	1 485 355

Note 14 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld bokført til amortisert kost pr. 31.3.2023

	Balansført verdi	Virkelig verdi
<u>Eiendeler</u>		
Kontanter	-	-
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	177 693	177 693
Utlån til kunder	907 990	907 990
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	1 085 683	1 085 683
<u>Gjeld</u>		
Innlån fra kredittinstitusjoner	108	108
Innskudd fra kunder	1 485 247	1 485 247
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	1 485 355	1 485 355

Nivåfordeling for finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat pr. 31.3.2023

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	528 478	-	-	528 478
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	-	14 186	14 186
Sum eiendeler	528 478	-	14 186	542 664

Avstemming av nivå 3:

	Virkelig verdi over utvidet resultat
Inngående balanse 31.12.2022	13 178
Realisert gevinst resultatført	-
Urealisert gevinst og tap resultatført	-
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	1 008
Investering	-
Salg	-
Utgående balanse 31.03.2023	14 186

Note 15 – Tilleggsavsetninger i forbindelse med koronapandemien og krigen i Ukraina

Norsk økonomi preges av lav arbeidsledighet, høy konsumprisvekst, fallende boligpriser og økende renter. På kort sikt ventes en moderat nedgang i økonomien.

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 Omikron-varianten 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.

Inflasjonen de siste 12 måneder nådde hele 6,5 prosent pr Mars 2023, den forventes å falle til 5,0 prosent ved slutten av 2023. En kombinasjon av fortsatt stigende renter som ikke enda har fått full effekt, økte kostnader (og da spesielt energikostnader) og andre direkte effekter av krigen i Ukraina gjør at banker må ta høyde for at misligholdt vil øke blant husholdninger og at utvikling i konkurser blant norske bedrifter vil øke.

BEREGNEDE TILLEGGSAVSETNINGER BM OG PM-PORTEFØLJE

Banken har pr 31.3.2023 foretatt en vurdering av tilleggsavsetningene fordi modellene som benyttes ikke reflekterer de nye usikkerheten på en tilstrekkelig måte. Det ble tatt en vurdering opp mot kundenes belåningsgrad (LTV) og risikoklasse. Kunder med lav LTV og lav risikoklasse kan ha mindre behov for tilleggsnedskrivninger. I lys av betraktningene i de makroøkonomiske vurderingene så har vi økt nedskrivningene i porteføljen for blant annet personmarked og en stor del av bedriftsmarked. Resultatet viste en økning på nedskrivninger på kr. 1 172 435. Dette vurderes å være tilstrekkelig per i dag, men vil vurderes løpende fremover i takt med den økonomiske utviklingen.

Bedriftsmarked:

Porteføljen er vurdert, og det anses at hoveddelen av bankens bedriftskunder er utsatt for renteøkninger, inflasjon, økte energipriser samt mulig resesjon som følge av den generelle makroøkonomiske situasjonen

Skoler og barnehager er unntatt, ettersom de anses å dekke et nødvendig gode i samfunnet, samt at de har hoveddelen av inntektene sine fra statlige eller kommunale motparter. Trinn 3 kunder er også unntatt, ettersom disse allerede er gjenstand for individuelle nedskrivninger.

Det er foretatt tilleggsavsetninger på resterende engasjement på følgende måte:

- Engasjement med LTV>60%
 - med lav risiko (1-3) er avskrevet med 0,15%
 - med moderat risiko (4-7) er avskrevet med 0,20%
 - med høy risiko (8-10) er avskrevet med 0,25%

- Engasjement med LTV<60%
 - med lav risiko (1-3) er avskrevet med 0,00%
 - med moderat risiko (4-7) er avskrevet med 0,15%
 - med høy risiko (8-10) er avskrevet med 0,20%

Personmarked

Det anses at husholdninger i Norge gjennom 2023 vil bli påvirket av et høyere rentenivå, energikostnader, og høy inflasjon generelt. Banken har derfor valgt å gjøre tilleggsavsetninger for en stor andel av bankens portefølje av personkunder

Trinn 3 kunder er unntatt, ettersom disse allerede er gjenstand for individuelle nedskrivninger.

Det er foretatt tilleggsavsetninger på resterende engasjement på følgende måte:

- Engasjement med LTV>70%
 - med lav risiko (1-3) er avskrevet med 0,15%
 - med moderat risiko (4-7) er avskrevet med 0,20%
 - med høy risiko (8-10) er avskrevet med 0,25%
- Engasjement med LTV<70%
 - med lav risiko (1-3) er avskrevet med 0,00%
 - med moderat risiko (4-7) er avskrevet med 0,15%
 - med høy risiko (8-10) er avskrevet med 0,20%

Summen av tilleggsavsetninger:

PM	Volum		Nedskrivning		SUM
	LTV 70 %	< LTV 70 % >	LTV < 70 %	LTV > 70 %	
Lav risiko	178 378	104 665	-	157	157
Middels risiko	110 062	73 758	165	148	313
Høy risiko	46 714	30 458	93	76	170
Sum PM	335 155	208 881	259	381	639

BM	LTV < 60 %	LTV > 60 %	LTV < 60 %	LTV > 60 %	SUM
	Lav risiko	38 748	11 753	-	
Middels risiko	99 593	77 837	149	156	305
Høy risiko	37 162	36 346	74	90	165
Sum BM	175 503	125 936	224	264	488

Totalt	510 658	334 817	482	645	1 172
---------------	----------------	----------------	------------	------------	--------------



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