

Kvartalsrapport

Cultura Sparebank



2. kvartal 2023

Innhold

RESULTATRAPPORT 2. 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 2. KVARTAL 2023

Generelt

Utviklingen i andre kvartal samsvarer med bankens forventninger. Driftsresultatet er bedre enn for de foregående kvartalene og samme periode i 2022, noe som i hovedsak skyldes det økte rentenivået. Kostnadene har økt noe i annet kvartal 2023 sammenliknet med samme periode i fjor og 1. kvartal 2023, hvilket hovedsakelig skyldes midlertidige økte personalkostnader forbundet med overlapping i forbindelse med forestående permisjoner. Lønnskostnadene forventes å normalisere seg fra tredje kvartal med henblikk på sistenevnte, selv om årets lønnsoppgjør vil medføre en viss økning. Samtidig forventes det at samarbeidsavtalen med Lokalbank over tid vil redusere andre driftskostnader gjennom felles innkjøp med større og bedre volumrabatter. Utsiktene for resultatene framover sett under ett er derfor positive, også med bakgrunn i Norges Banks rentebane for styringsrenten for de neste to kvartalene med en økning fra 3,75 % til 4,25 %.

Resultatregnskap og balanse

Ordinært resultat

Driftsresultat for annet kvartal ble før tap og skatt på MNOK 6,8 mot MNOK 2,1 for tilsvarende periode i 2022. Bankens resultat av ordinær drift etter skatt for annet kvartal ble MNOK 4,5 mot MNOK 2,2 for tilsvarende periode i 2022.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter har økt med MNOK 6 og andre driftsinntekter med MNOK 0,1 sammenliknet med annet kvartal 2022. Samtidig har bankens driftskostnader økt med MNOK 1,4 – hovedsakelig av årsaker som nevnt i den generelle innledningen.

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 1,2 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 0,9 i utvidet resultat mot et tap på MNOK 1,2 i samme periode i 2022.

Totalresultat

Totalresultatet ble for annet kvartal MNOK 4,1 mot MNOK 2 i annet 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 sammenliknet med historisk vekst. Dette er et resultat av tiltakene banken har satt i gang tidligere for å kunne møte økt systemrisikobufferkrav på 4,5 % og som vil gjelde fra 01.01.2024 (opp fra 3 % i dag).

Kapitaldekningen

Banken har pr. 30. juni 2023 en ren kjernekapitaldekning på 19,86 % og en kjernekapital- og total kapitaldekning på 22,34 %. Kravet til motsyklisk kapitalbuffer ble økt til 2,5 prosent med virkning fra 31.3.2023. Banken tilfredsstiller både interne og eksterne krav. Norges Bank fastsetter kravet til motsyklisk kapitalbuffer hvert kvartal og den neste beslutningen om motsyklisk kapitalbuffer publiseres 17. August og deretter i november samtidig med at rapporten om finansiell stabilitet offentliggjøres. Banken vurderer regelmessig tiltak for å kunne møte fremtidige kapitalkrav på en optimal måte.

Likviditet

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) var pr. 30.06.2023 på 230. Bankens interne krav er 150. Bankens innskuddsdekning var 164 %, 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 plasseringsalternativer.

Utsiktene fremover

Det er fortsatt mye usikkerhet i den internasjonale økonomien. Selv om inflasjonen ser ut til å være på vei nedover hos våre handelspartnere er prisveksten fortsatt høy. Det forventes derfor 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 3,25 % til 3,75 % i juni 2023, med forventning om at styringsrenten skal økes videre til 4,25 % i løpet av høsten. Cultura Bank forventer derfor en ytterligere forbedring av sin rentenetto i kvartalene framover.

Fra juni 2022 til juni 2023 steg konsumprisindeksen i Norge med 6,4 prosent, mens for matvarer var økningen på hele 13,4 %, noe som rammer lavinntektshusholdningene ekstra hardt. Dette er langt over Norges Banks mål på 2 prosent årlig vekst i konsumprisindeksen og bakgrunn for at rentebanen for styringsrenten er blitt justert opp siden forrige kvartal.

Økt rente og høy inflasjon forventes isolert sett å føre til en nedgang i boligprisene, mens lav arbeidsledighet og økt lønnsvekst virker i motsatt retning. Det forventes en svak nedgang i boligprisene fram til midten av 2024. Norges Bank opplyser i sin pengepolitiske rapport fra juni at veksten i norsk økonomi har avtatt noe og at BNP for Fastlands-Norge har vært noe lavere enn de anslo i forrige rapport. Etter en markert oppgang mot slutten av fjoråret har husholdningenes konsum falt så langt i år. Sysselsettingen har steget videre og vært litt høyere enn ventet. Arbeidsmarkedet er fortsatt stramt, men Norges Bank mener at flere indikatorer nå trekker i retning av at presset avtar noe.

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. Banken må derfor fortsatt 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.

Cultura Bank har i løpet av siste kvartal lansert sitt tilbud om fondssparing og tilbyr tre utvalgte artikkel 9 fond fra Triodos Investment Management gjennom en agentavtale med Norne Securities.

Banken har også som et ledd i sin strategi om å øke tjeneste- og produktsortimentet inngått en avtale med Frende Forsikring om å distribuere forsikringsprodukter rettet mot privat- og bedriftsmarkedet. Lansering er planlagt til tredje kvartal.

Banken har god tilgang på nye kunder, men har valgt å holde tilbake utlånsveksten noe i 2023 på grunn av tilpasning til de kommende økte kapitalkrav.

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. Resultatet for første halvår og prognose for resten av året 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, 10.08.2023

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	2. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
		2023	2022	2023	2022	2022
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		12 429	7 490	24 058	14 134	32 667
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		5550	1841	10 084	3 166	9 681
Rentekostnader og lignende kostnader		3695	1065	6 760	1 729	4 699
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	2	14 284	8 266	27 382	15 571	37 650
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2 235	2 268	4 401	4 351	9 031
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		951	893	1 968	1 869	3 800
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		158	19	158	119	579
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instr.		31	-32	68	76	123
Netto andre driftsinntekter	3	1 473	1 362	2 659	2 677	5 933
Lønn og andre personalkostnader		4 865	4 616	8 465	9 345	18 065
Andre driftskostnader		3 750	2 539	6 864	5 392	11 459
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		381	399	772	347	1 591
Sum driftskostnader	4	8 996	7 554	16 101	15 541	31 115
Resultat før tap		6 761	2 074	13 940	2 707	12 468
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	5, 6	822	- 751	966	- 1 332	2 138
Resultat før skatt		5 939	2 825	12 974	4 039	10 330
Skatt		1 399	662	3078	886	2 299
Resultat av ordinær drift etter skatt		4 540	2 163	9 895	3 153	8 032

Utvidet resultat

	2. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2023	2022	2023	2022	2022
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	211	526	1 219	435	-50
Skatt	0	0	1	0	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	211	526	1 218	435	-50
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	- 858	- 883	- 1 239	- 1 536	- 2 021
Skatt	- 215	- 221	- 310	- 384	- 505
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet	- 644	- 662	- 929	- 1 152	- 1 516
Sum utvidet resultat	- 433	- 136	288	- 717	- 1 566
Totalresultat	4 107	2 027	10 184	2 436	6 465

Balanse

	Note	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Kontanter og kontantekvivalenter		0	0	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		152 347	152 174	96 619
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	8	895 666	907 572	917 788
Rentebærende verdipapirer		558 859	453 925	453 128
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		14 481	13 663	13 178
Immaterielle eiendeler		1 553	1 436	1 240
Varige driftsmidler		2 956	4 203	3 385
Andre eiendeler		4 867	4 596	3 756
Sum Eiendeler		1 630 729	1 537 570	1 489 093
Innlån fra kredittinstitusjoner		108	109	110
Innskudd fra kunder		1 474 325	1 396 187	1 339 536
Annen gjeld		10 843	11 433	13 999
Avsetninger		2 548	73	2 023
Sum Gjeld		1 487 823	1 407 802	1 355 669
Eierandelskapital		85 308	85 308	85 308
Egne egenkapitalbevis		-906	-1 251	-906
Fondsobligasjonskapital	12	14 449	14 586	15 152
Fond for urealiserte gevinster		3 639	3 689	3 639
Annen egenkapital	-	106	9	-106
Sparebanken fond		4 426	4 222	4 426
Utjevningsfond		25 911	20 770	25 912
Fri opptjent egenkapital		10 185	2 436	0
Sum Egenkapital		142 906	129 768	133 424
Sum Gjeld og Egenkapital		1 630 729	1 537 570	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	-	-	-	-	-	-	-	-	9 895	9 895
Poster i utvidet resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	289	289
Kjøp /salg av egne egenkapitalbevis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Utbetalt rente på fondsobligasjon	-	-	-703	-	-	-	-	-	-	-703
Overført til gaver	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre egenkapitaltransaksjoner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egenkapital 30.6.2023	85 308	-906	14 449	-106	25 912	4 426	3 639	-	10 184	142 905

Resultater fra kvartalsregnskapene

	2. Kvartal	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal	2. Kvartal
<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	2023	2023	2022	2022	2022
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	12 429	11 629	10 061	8 472	7 490
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	5550	4 533	3924	2591	1841
Rentekostnader og lignende kostnader	3695	3 065	1885	1085	1065
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	14 284	13 097	12 100	9 978	8 266
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 235	2 166	2 326	2 445	2 268
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	951	1 017	1 008	1 013	893
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	158	-	457	2	19
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instr.	31	37	70	-23	-32
Netto andre driftsinntekter	1 473	1 187	1 845	1 411	1 362
Lønn og andre personalkostnader	4 865	3 600	4 211	4 509	4 616
Andre driftskostnader	3 750	3 114	3 328	2 739	2 539
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	381	391	391	395	399
Sum driftskostnader	8 996	7 105	7 930	7 643	7 554
Resultat før tap	6 761	7 179	6 015	3 746	2 074
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	822	146	3 622	- 152	- 751
Resultat før skatt	5 939	7 033	2 394	3 898	2 825
Skatt	1 399	1 679	520	893	662
Resultat av ordinær drift etter skatt	4 540	5 354	1 874	3 004	2 163

Utvidet resultatregnskap

	2. Kvartal	1. Kvartal	4. Kvartal	3. Kvartal	2. Kvartal
<i>(i hele 1 000 NOK)</i>	2023	2023	2022	2022	2022
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	211	1 008	-579	93	526
Skatt	0	-	0	0	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	211	1 008	-579	93	526
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	-	- 381	249	- 734	- 883
Skatt	215	- 95	- 62	184	- 221
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet	- 644	- 286	187	- 551	- 662
Sum utvidet resultat	- 433	723	- 392	- 457	- 136
Totalresultat	4 107	6 076	1 482	2 547	2 027

Nøkkeltall

	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning (i %)	19,86	20,35	20,79	20,09	20,07
Kjernekapitaldekning (i %)	22,34	22,94	23,50	22,69	22,71
Kapitaldekning (i %)	22,34	22,94	23,50	22,69	22,71
Forvaltningskapital	1 630 729	1 636 845	1 489 093	1 474 910	1 537 570
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	584562	570 162	560 564	551 954	552 223
Egenkapital	142 906	139 143	133 424	132 037	129 768
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1 633 787	1 562 969	1 482 002	1 506 240	1 497 433
Uvektet kjernekapital (i %)	7,94	7,95	8,75	8,41	8,05
Likviditet					
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	230	258	271	260	248
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	181	187	171	172	171
Innskudds- og utlånsutvikling					
Brutto utlån til kunder	900 568	912 072	921 788	909 837	907 884
Utlånsvekst siste 12 mnd.	-0,81 %	-0,51 %	0,97 %	3,35 %	7,21 %
Innskudd fra kunder	1 474 433	1 485 373	1 339 646	1 326 986	1 396 296
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	5,60 %	12,71 %	6,67 %	6,74 %	11,33 %
Innskuddsdekning	164 %	163 %	145 %	146 %	154 %
Rentabilitet/lønnsomhet					
Totalrentabilitet ¹	1,01	1,56	0,40	0,68	0,54
Egenkapitalrentabilitet ²	11,65	17,83	4,46	7,78	6,29
Rentenetto ³	3,50	3,35	3,27	2,65	2,21
Kostnad/inntekt %	57,09	49,74	56,87	67,11	78,46
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,20	1,82	2,14	2,03	2,02

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 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

	2. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2023	2022	2023	2022	2022
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1145	226	1996	339	1 284
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	11284	7 263	22061	13 795	31 383
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	5550	1 841	10083	3 166	9 681
Sum renteinntekter og lignende inntekter	17979	9 330	34140	17 300	42 348
Renter og lignende kostnader på fordringer på kredittinstitusjoner	-	10	-	14	119
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	3252	591	5860	1 000	3 236
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	15	15	15	30	60
Andre rentekostnader og lignende kostnader	428	449	428	685	1 384
Sum rentekostnader og lignende kostnader	3 695	1 065	6760	1 729	4 699
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	13 097	8 265	27380	15 571	37 649

Note 3 – Andre driftsinntekter

	2. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2023	2022	2023	2022	2022
Garantiprovisjonsinntekter (brutto)	27	28	56	56	112
Formidlingsprovisjon	35	45	69	118	168
Betalingsformidling	2 173	2 195	4277	4 177	8 751
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 235	2 268	4401	4 351	9 031
Garantiprovisjonskostnader (brutto)	22	29	45	45	90
Betalingsformidling	929	864	1923	1 824	3 710
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	951	893	1 968	1 869	3 800
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	158	19	158	119	578
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	158	19	158	119	578
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	- 178	- 206	- 385	-221	-383
Netto gevinst/tap på valuta	237	174	453	297	506
Netto gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	31	- 32	68	76	123
Netto andre driftsinntekter	1 472	1 363	2659	2 677	5 933

Note 4 – Driftskostnader

	2. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2023	2022	2023	2022	2022
Lønn til ansatte	3 520	3 504	6 000	6 875	12 997
Honorar til styre og tillitspersoner	166	185	331	326	576
Pensjoner	315	229	592	562	1 071
Arbeidsgiveravgift	441	386	881	962	2 080
Finansskatt	157	137	313	341	737
Øvrige personalkostnader	266	175	348	279	605
Sum lønn og andre personalkostnader	4 865	4 616	8 465	9 345	18 066
IT	1 095	1 057	2 189	2 164	4 810
Kontorutgifter	172	151	343	351	897
Markedsføring	393	301	785	823	1 416
Husleie og husleierelaterte kostnader	162	154	323	305	755
Øvrige driftskostnader	1 297	874	2 593	1 748	3 581
Sum andre driftskostnader	3 119	2 537	6 233	5 391	11 459
Avskrivninger immaterielle eiendeler	114	95	224	195	382
Avskrivninger varige driftsmidler	51	73	118	148	286
Avskrivninger bruksrett leielokaler	215	231	430	462	923
Sum avskrivninger	381	399	772	805	1 591
Sum driftskostnader	8 365	7 551	7 105	15	31 116

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

	2. kvartal		Hittil i år		1.1 – 31.12
	2023	2022	2023	2022	2022
Periodens nedskrivning i steg 1	54	-677	124	-659	361
Periodens nedskrivning i steg 2	108	75	134	146	-48
Periodens nedskrivning i steg 3	690	-86	744	-228	2 457
Periodens konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	1	-	1	-	-
Periodens konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	-	-	-	-	-
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	32	-63	37	-591	-631
Periodens tapskostnad	822	-751	966	-1 332	2 138

Note 6 – Nedskrivninger på utlån, garantier mv.

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger på utlån, garantier mv. pr. 31.3.2023	1 298	123	2 876	4 297
Migrert fra steg 1	-	123	-	123
Migrert fra steg 2	3	0	-	3
Migrert fra steg 3	-	-	-	-
Nedskrivning på nye engasjementer i perioden	3	0	0	3
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-	0	-366	-366
Øvrige endringer	52	10	1033	1095
Endring i tilleggsavsetning	16	-25	-	-9
Nedskrivninger på utlån, garantier mv. pr. 30.6.2023	1 372	231	3543	5146

Note 7 – Kredittforringede engasjementer

	30.6.2023	30.6.2022	31.12.2022
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	9 468	0	-
Nedskrivning i steg 3	-3 442	0	-
Netto misligholdte lån	6 026	0	-
Andre kredittforringede lån	7 072	4 840	16 914
Nedskrivning i steg 3	-100	-150	-2 832
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	6 972	4 690	14 082
Netto kredittforringede engasjementer	12 998	4 690	14 082

Note 8 – Eksponering på brutto utlån

	30.6.2023	30.6.2022	31.12.202
Privatmarked	548 858	562 788	561 724
Bedriftsmarked			
Jordbruk og tilknyttede tjenester	75 430	77 575	80 717
Skogbruk og tilknyttede tjenester	3 772	1 980	2 672
Fiske og fangst	1 682	1 860	1 770
Industri	7 084	8 839	7 994
Utvikling av byggeprosjekter		-	-
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers		-	-
Varehandel, reparasjon av motorvogner	8 702	4 051	5 065
Transport ellers og lagring		-	-
Overnattings- og serveringsvirksomhet		732	655
Informasjon og kommunikasjon	40	305	187
Omsetning og drift av fast eiendom	81 670	69 139	83 094
Faglig tjenesteyting	7 898	8 920	9 020
Forretningsmessig tjenesteyting	4 367	5 473	5 227
Tjenesteytende næringer ellers	161 064	165 221	163 664
Sum	900 567	907 884	921 789

Note 9 – Kapitaldekning

	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022
Sparebankens fond	4 426	4 426	4 426	4 222	4 222
Fond for urealiserte gevinster	3 639	3 639	3 639	3 689	3 689
Utjevningfond	25 911	25 911	25 911	20 770	20 770
Egenkapitalbevis	85 308	85 308	85 308	85 308	85 308
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	- 906	- 906	- 906	-1 251	-1 251
Annen egenkapital	- 106	- 106	-106	9	9
Sum egenkapital	118 272	118 272	118 272	112 747	112 747
Fradrag for immaterielle eiendeler	-1553	- 1 667	- 1 240	- 1 343	- 1 436
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-573	- 543	- 466	- 490	- 468
Fradrag for investering i andre finansielle institusjoner	-	-	-	-	-
Fradrag for problemlån	-	-45	-	-	-2
Sum ren kjernekapital	116146	116 017	116 566	110 914	110 841
Fondsobligasjonskapital	14449	14 793	15 152	14 307	14 586
Sum kjernekapital	130595	130 810	131 718	125 221	125 427
Ansvarlig lån	0	-	-	-	-
Sum ansvarlig kapital	130595	130 810	131 718	125 221	125 427

Beregningsgrunnlag fordelt på eksponeringskategorier

	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022
Stater og sentralbanker		-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	40743	22 286	16 426	25 226	23 624
Multilaterale utviklingsbanker	-	-	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-	-	-
Institusjoner	12 135	11 925	6 326	4 189	12 051
Foretak	53175	41 777	46 142	45 659	43 635
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	344217	354 228	358 983	363 884	355 028
Forfalte engasjementer	12986	14 521	14 326	5 222	7 026
Obligasjoner med fortrinnsrett	19292	26 128	22 532	20 489	19 882
Øvrige engasjementer	26 658	24 238	21 666	19 780	23 562
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	509207	495 103	486 401	484 447	484 810
Operasjonell risiko	65007	65 007	65 007	58 297	58 297
Valutarisiko	10348	10 053	9 156	9 209	9 116
Sum beregningsgrunnlag	584562	570 163	560 564	551 954	552 223
Ren kjernekapitaldekning (i %)	19,86	20,35	20,79	20,09	20,07
Kjernekapitaldekning (i %)	22,34	22,94	23,50	22,69	22,71
Kapitaldekning (i %)	22,34	22,94	23,50	22,69	22,71

Note 10 – Forpliktelser utenfor balansen

	30.6.2023	30.6.2022	31.12.2022
Garantier	5 700	5 760	5 700
Ubenyttede trekkrammer	15 761	11 146	18 976
Lånetilsagn	45 144	87 945	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 30.6.2023
N00010837073	23.11.2018	23.11.2023	NOK 15. mill.	3m Nibor + 600 bp	15 112	14 307

Endringer i verdipapirgjeld i perioden:

	Balanse 31.12.2022	Emittert 30.6.2023	Forfalt/Innløst 30.6.2023	Endring i egenbeh. 30.6.2023	Øvrige endringer 30.6.2023	Balanse 30.6.2023
Fondsobligasjonskapital	15 152	-	-	-	- 803	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	152 347	0	152 347
Utlån til kunder	895 666	0	895 666
Rentebærende verdipapirer	0	558 859	558 859
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	14 481	14 481
Sum finansielle eiendeler	1 048 014	573 340	1 621 353

Finansiell gjeld	Amortisert kost	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Innlån fra kredittinstitusjoner	108	0	108
Innskudd fra kunder	1 474 325	0	1 474 325
Sum finansiell gjeld	1 474 433	0	1 474 433

Note 14 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld bokført til amortisert kost pr. 30.6.2023

	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<u>Eiendeler</u>		
Kontanter	-	-
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	152 347	152 347
Utlån til kunder	895 666	895 666
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	1 048 014	1 048 014
<u>Gjeld</u>		
Innlån fra kredittinstitusjoner	108	108
Innskudd fra kunder	1 474 325	1 474 325
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	1 474 433	1 474 433

Nivåfordeling for finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat pr. 30.6.2023

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	558 859	-	-	558 859
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	-	14 481	14 481
Sum eiendeler	558 859	-	14 481	573 340

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	1 218
Investering	84
Salg	-
Utgående balanse 31.03.2023	14 481

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 6,4 prosent pr juni 2023, den forventes å falle til 5,6 prosent ved slutten av 2023. En kombinasjon av fortsatt stigende renter som ikke enda har fått full effekt, økte kostnader 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 30.6.2023 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 1,2 mNOK. 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	160 162	115 383	-	173	173
Middels risiko	119 322	71 523	179	143	322
Høy risiko	57 508	12 631	115	32	147
Sum PM	336 993	199 536	294	348	642

BM	LTV < 60 %	LTV > 60 %	LTV < 60 %	LTV > 60 %	SUM
	Lav risiko	22 205	31 197	-	
Middels risiko	86 443	75 250	130	150	280
Høy risiko	37 091	48 239	74	121	195
Sum BM	145 738	154 686	204	318	522

Totalt	482 731	354 222	498	666	1 164
---------------	----------------	----------------	------------	------------	--------------



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