

# **Cultura Sparebank**

Resultatrapport pr. 30. juni 2015

## Regnskap pr 30. juni 2015

### Generelt

Banken har i første halvår hatt god vekst i innskudd og utlån, resultatmessig motvirkes imidlertid den positive effekten fra høyere volumer av noe fallende marginer. Norsk økonomi merker nå for alvor virkningene av lavere aktivitet i oljesektoren. Boligprisene holder seg høye, men det mangler ikke på dystre spådommer om at vi her kan være inne i en farlig boble. Så langt har rekordlave renter på boliglån åpenbart en sterkere effekt enn frykten for et økonomisk tilbakeslag og økende arbeidsledighet. USA leder an i en svak økonomiske oppgangen i industrilandene, mens EU i stor grad preges av problemene rundt Hellas og Euroen. Avtagende vekst og børskrakk i Kina bidrar til usikkerhet i verdensøkonomien og store land som Brasil og Russland preges av stagnasjon.

### Resultatregnskapet

Bankens resultat pr 30. juni ble et overskudd på kr 803 000 mot kr1 626 000. i samme periode 2014. Driftsresultatet før avsetninger og skatt utgjorde kr 1 099 000, ned fra kr 2 120 000 året før. Resultatutviklingen kan hovedsakelig tilskrives kostnader i forbindelse med konvertering til nytt IT system. Resultatet for 2. kvartal viser at kostnadsbildet nå normaliserer seg, men den fulle effekten av nytt system er enda ikke tatt ut. Andre driftsinntekter, som av tekniske grunner lå lavere enn normalt i 1. kvartal utvikler seg som forventet. IT investeringene gir seg også utslag i noe høyere avskrivningskostnader.

### Balansen

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 2. kvartal var på kr 757 millioner, som gir en årlig vekst på 20 %. Innskuddsveksten i samme periode utgjorde 21 %, og bankens likviditetssituasjon er fortsatt meget god. Samtidig er det en stadig større utfordring å forvalte likviditet med hensyn til en tilfredsstillende avkastning. Likvide midler er som tidligere hovedsakelig plassert i sentralbanken, i statsobligasjoner og i obligasjoner sikret med pant i boligeiendom (OMF). Utlånsveksten de siste 12 måneder utgjorde 15 %, og fra årsskiftet har utlånene økt med 5,5%. Det er fortsatt god økning i boliglån, på tross av sterk konkurranse i dette segmentet.

### Verdivurdering av utlån, nedskrivninger og mislighold

Banken hadde ved utgangen av andre kvartal 6misligholdte lån, en markant økning fra første kvartal, men det forventes heller ikke nå tap ut over de avsetninger som er foretatt i tidligere perioder.

For perioden 1.1. til 30.6 2015 framkommer endringene i tapsnedskrivninger slik:

Endring i nedskrivninger på individuelle utlån i perioden	kr	(1)
Periodens tapskostnad (inntekt)	kr	(1)
Nedskrivninger på individuelle utlån pr 30.6. 2015:	kr	813 000
Nedskrivninger på grupper av utlån pr 30..6 2015:	kr	1 327 000
Misligholdte lån pr 30.6.2015, over 90 dager	kr	4 542 000
Tapsutsatte ikke misligholdte lån pr 30.6. 2015	kr	694 000

### Kapitaldekningen

Pr. 30. juni 2014 hadde banken en ansvarlig kapital på kr 59 583 000 og en kapitaldekning på 17,81% mot 19,04% på samme tid i fjor. Ren kjernekapitaldekning var 14,05 % mot 14,99% pr 2. kvartal 2014. Banken har behov for å hente inn mer kapital i form av egenkapitalbevis i løpet av 2. halvår. Det foreligger en emisjonsfullmakt fra forstandskapet og denne vil blant annet bli benyttet for å mobilisere bankens innskyttere til å investere i bankens fremtid gjennom å omplassere en del av sin langsiktige sparing til egenkapitalbevis.

### Utsiktene for resten av året

2015 blir stående som et år med store endringer for banken; i 1. kvartal gikk banken over til et nytt datasystem, i 3. kvartal overtar Kjell Fredrik Løvold som ny daglig leder, og i 4. kvartal vil banken flytte til nye lokaler i Holbergs gate 1. Vi opplever god vekst og god tilgang av nye kunder, men samtidig store utfordringer med å skape en tilfredsstillende lønnsomhet. Tiltak for å utnytte de driftsmessige fordelene av datakonverteringen vil derfor stå i fokus i tiden fremover. Det nye systemet vil også gi muligheten for å gi et bedre produkttilbud til så vel bedrifter som privatkunder. Egenkapitalsiden vil bli viet spesiell oppmerksomhet da fortsatt vekst er betinget av tilfredsstillende tilførsel av risikokapital.

Oslo, 11. august 2015

i styret for Cultura Sparebank

Maria Bjune  
styreleder

Johan von Hanno Brockfield  
nestleder

Bjarne Hjertholm

Stig B. Andersen

Steinar Gundersen

Randi Welhaven

Christian Dubrau

Lars Hektoen/Kjell Fredrik Løvold  
Daglig leder til/fra 1.8.

**Cultura Bank Resultatregnskap**

( i hele 1000 )

	01.01.2015	01.01.2014	01.01.2014
	-30.06.2015	-30.06.2014	-31.12.2014
Renteinntekter og lignende inntekter	13 296	12 207	25 632
Rentekostnader og lignende kostnader	3 161	3 069	6 276
<b>Netto rente og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>10 135</b>	<b>9 138</b>	<b>19 356</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	20	40	16
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 807	3 043	6 415
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1 047	1 090	2 063
Netto gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater	79	47	100
Netto gevinst/-tap på obligasjoner og rentebærende papirer	-87	0	18
Andre inntekter	1	0	16
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>1 773</b>	<b>2 040</b>	<b>4 502</b>
<b>Sum netto driftsinntekter</b>	<b>11 908</b>	<b>11 178</b>	<b>23 858</b>
Personalkostnader	5 744	4 668	10 618
Generelle administrasjonskostnader	3 392	3 099	6 659
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	404	240	464
Andre driftskostnader	1 269	1 051	1 977
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>10 809</b>	<b>9 058</b>	<b>19 718</b>
<b>Resultat for perioden før skatt og tap på utlån</b>	<b>1 099</b>	<b>2 120</b>	<b>4 140</b>
Nedskrivninger på utlån og garantier	-1	-108	134
Nedskrivninger på verdipapirer som anleggsmidler	0	0	118
Skatt på ordinært resultat	297	602	1 133
<b>Resultat for perioden</b>	<b>803</b>	<b>1626</b>	<b>2 755</b>
Disposisjoner:			
Renter på egenkapitalbevis			1 330
Overført fra/til Utjevningsfondet			1 273
Overført til sparebankens fond			152
Sum disposisjoner			2 755
<b>Balanse</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2014</b>
( i hele 1000)			
Kontanter, fordringer på sentralbanker	120 112	60 434	64 865
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	61 459	51 810	52 180
Utlån på og fordringer på kunder	439 036	382 108	416 343
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	125 998	131 227	111 257
Aksjer og andeler	5 670	5 213	5 207
Immaterielle eiendeler	3 088	151	2 716
Varige driftsmidler	347	525	298
Andre eiendeler	423	52	3 746
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	1 955	3 272	863
Sum Eiendeler	758 088	634 792	657 475
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	12	12	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	672 629	554 988	577 594
Annen gjeld	5 140	2 838	4 157
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	5 873	4 789	2 285
Annen ansvarlig lånekapital	14 895	14 865	14 880
Sum Gjeld	698 549	577 492	598 916
Innskutt kapital - Grunnfondsbeviskapital	52 609	50 971	52 431
Bundet opptjent egenkapital - Sparebanken fond	3 343	3 192	3 343
Utjevningsfond	2 784	1 511	2 784
Fri opptjent egenkapital	803	1 626	0
Sum Egenkapital	59 539	57 300	58 558
Sum Gjeld og Egenkapital	758 088	634 792	657 475
Garantiforpliktelser	7 675	10 634	6 598

	2015	2015	2014	2014	2014
<b>Kvartalsvis Resultatregnskap</b>	<b>2. Kvartal</b>	<b>1.Kvartal</b>	<b>4.Kvartal</b>	<b>3. Kvartal</b>	<b>2. Kvartal</b>
Tall i hele 1000 kroner	<b>2015</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2014</b>	<b>2014</b>
Renteinntekter og lignende inntekter	6 495	6 801	6 864	6 561	6 224
Rentekostnader og lignende kostnader	1 394	1 767	1 608	1 599	1 545
<b>Netto rente og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>5 101</b>	<b>5 034</b>	<b>5 256</b>	<b>4 962</b>	<b>4 679</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	7	13	0	-24	27
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 513	1 294	1 669	1 703	1 559
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	426	621	456	517	519
Netto gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater	39	40	18	35	24
Netto gevinst og tap på verdipapirer	53	-140	46	-28	0
Andre driftsinntekter	1	0	16	0	0
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>1 187</b>	<b>586</b>	<b>1 293</b>	<b>1 169</b>	<b>1 091</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>6 288</b>	<b>5 620</b>	<b>6 549</b>	<b>6 131</b>	<b>5 770</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	4 424	4 712	5 137	4 373	3 809
Avskrivninger mv. av varige dr.midler og immate. eiendeler	329	75	104	120	120
Andre driftskostnader	694	575	437	489	530
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>5 447</b>	<b>5 362</b>	<b>5 678</b>	<b>4 982</b>	<b>4 459</b>
<b>Resultat for perioden før skatt og tap på utlån</b>	<b>841</b>	<b>258</b>	<b>871</b>	<b>1 149</b>	<b>1 311</b>
Periodens tapskostnad	1	0	-2	244	-207
Skatt på ordinært resultat	227	70	287	244	410
<b>Resultat for perioden</b>	<b>615</b>	<b>188</b>	<b>468</b>	<b>661</b>	<b>1 108</b>

<b>NØKKELTALL</b>	<b>2.Kvartal</b>	<b>1.Kvartal</b>	<b>4.Kvartal</b>	<b>3. Kvartal</b>	<b>2.Kvartal</b>
Tall i hele 1000 kroner	<b>2015</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2014</b>	<b>2014</b>
<b>Soliditet</b>					
Kapitaldekningsprosenten	17,81	17,45	18,49	18,22	19,04
Egenkapitalprosenten 1)	14,05	13,79	14,62	14,29	14,99
Forvaltningskapital	758 088	713 873	657 475	645 342	634 792
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	396 152	407 044	384 188	378 228	366 653
Egenkapital	59 539	58 746	58 558	57 952	57 300
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	727 629	692 900	653 696	635 026	610 268
<b>Innskudds- og utlånsutvikling</b>					
Utlån til kunder	439 036	436 844	418 483	402 931	382 108
Innskudd fra kunder	672 629	629 960	577 594	563 518	555 000
<b>Rentabilitet/lønnsomhet</b>					
Totalrentabilitet 2)	0,34	0,11	0,29	0,42	0,73
Egenkapitalrentabilitet 3)	4,13	1,28	3,20	4,56	7,73
Rentenetto 4)	2,80	2,91	3,22	3,13	3,07
Kostnad/inntekt %	86,63	95,41	86,70	81,26	77,28
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,99	3,10	3,47	3,14	2,92

1) Ren kjernekapitaldekning.

2) Totalrentabilitet er overskudd i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapitalen.

3) Egenkapitalrentabilitet er overskuddet i prosent av gjennomsnittlig egenkapital.

4) Rentenetto er netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.