



Årsrapport 2012

Innhold

HVA CULTURA BANK HANDLER OM	4
STYRETS BERETNING FOR ÅRET 2012	5
Den økonomiske utviklingen.....	5
Hovedtrekk for Cultura Bank	5
Resultatregnskapet	6
Driftsresultat	7
Balanseregnskapet	7
Finansiell risiko og tap.....	8
Informasjonsarbeidet	9
Bankens idegrunnlag - utviklingsarbeid.....	9
Samarbeidspartnere.....	9
Organisering, miljø og andre forhold.....	10
RESULTATREGNSKAP	12
BALANSEREGNSKAP PR. 31.12.....	13
NOTER TIL REGNSKAPET	14
1. Generelle regnskapsprinsipper	14
2. Utlån og garantier	14
3. Obligasjoner, aksjer og eierinteresser.....	18
4. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	18
5. Ansvarlig kapital	19
6. Likviditetsforhold – finansiering – rentekostnader	22
7. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitspersoner.....	24
8. Skatter	25
9. Diverse andre tilleggsopplysninger.....	26
REVISORS BERETNING	28
KONTROLLKOMITEENS MELDING	30
MEDARBEIDERE OG TILLITSVALGTE 2012	31

Hva Cultura Bank handler om

Bladet Pengevirke har fulgt bankens utvikling i snart 15 år, og temaene som behandles der forteller mye om våre prioriteringer og om bankens utvikling. Layout er blitt friskere med årene, men innholdet har ikke forandret seg så mye siden begynnelsen av 2000-tallet. Vi snakket om miljø og sosial rettferdighet, om økologisk landbruk, om bo- og levetilstand, om eierskap til luft og vannressurser – temaer som fortsatt er like viktige og som kommer til å være det også i årene som kommer.

Nylig havnet Cultura Bank på toppen i en rangering av landets beste boliglånstilbud. Et besøk i Cultura Bank kan "lønne seg", sto det (såfremt du vil bygge miljøvennlig). God reklame, syntes vi. I den forbindelse sto det også litt om bankens bakgrunn, og benevnelsen "den antroposofiske banken" ble brukt. Det er en stund siden noen kalte oss dette, men det er også et faktum at våre røtter ligger i den antroposofiske bevegelsen. Våre gründere var sterkt inspirert av GLS Bank i Tyskland, som så absolutt fortjente denne betegnelsen. Rolf Kerler, en av gründerne i GLS, holdt i år 2000 et foredrag som kan leses i Pengevirke nr 2,3 og 4 fra år 2002. Han begynner med å bruke betegnelsen menneskelig bankvirksomhet som synonym for antroposofisk. Han hevder videre at det ikke er hva vi finansierer som er hovedsaken, men metoden. Enhver konvensjonell bank som drives fornuftig, hevder han, vil også etter hvert finansiere miljø- og sosiale prosjekter. Det er ikke dette som gjør banken til det den er. Kerler skiller altså mellom innholdet i banken (hva vi finansierer) og metoden (hvordan vi gjør det). Vi viser gjerne frem bankens utlånsprosjekter som et bilde på det vi står for. Det å vise frem gode prosjekter er en lett kommuniserbar og god måte å markedsføre banken på. Men i følge Kerler handler altså bankvirksomheten i bunn og grunn om de forbindelsene som kan oppstå mellom mennesker. Banken er et redskap for disse forbindelsene. Kerler kaller bankbevegelsen "et metodisk incitament til å utvikle former for samarbeid om penger som et samfunnsmessig incitament". Vi må således utvikle utlåns- og innlånsformer som er egnet til å utvikle relasjoner mellom mennesker, ikke bare mellom banken og den enkelte kunden. Kort og godt en bank som stiller menneskene i sentrum.

Den store utfordringen for Cultura Bank er å utvikle noe bærende i denne retningen samtidig som virksomheten drives forsvarlig og lønnsomt.

Pleie av røttene er viktig, og en bærekraftig vekst er avhengig av at rotsystemet er sunt. Rotsystemet er i denne sammenhengen bankens verdigrunnlag, og jordsmonnet som "Cultura-planten" skal vokse og trives i, er samfunnet rundt banken, eller interessegruppene om man vil.

I tillegg til det sunne verdigrunnlaget trengs det også jevnlig tilførsel av kapital, skal vår bankspire kunne vokse seg stor og kraftig. Målet er at vi skal kunne gi en rimelig avkastning til dem som sørger for denne kapitalen. 2012 har vært preget av omstilling, for å sikre bankens fremtidige driftsøkonomi. Det er gjort vedtak om bytte av banksystem for å redusere driftskostnadene fremover og bedre driftssikkerheten, og bemanningen reduseres med 2 årsverk i løpet av første halvår 2013. Nedskrivninger av gammelt banksystem har bidratt til at 2012 ble et kostnadstungt år, slik at vi ikke har klart å generere utbytte til våre eiere dette året. Til gjengjeld er den fremtidige forventede kostnadsbesparelsen så stor, at beslutningen om systemskiftet var enkel å ta. Implementering av et nytt banksystem vil i tillegg til kostnadsreduksjon gi muligheter til en bedre utnyttelse av menneskelige ressurser. Banken vil også kunne tilby forbedrede produkter, blant annet en fullverdig bedriftsnettbank, noe som i mange år har stått på ønskelisten.

På grunnlag av et fortsatt livskraftig verdigrunnlag og de tiltak som er satt i verk for å bedre driften, ser jeg frem til en spennende utvikling og en sunn vekst for banken i årene fremover.

Lars Hektoen
Banksjef

Styrets beretning for året 2012

Den økonomiske utviklingen

Selv om 2012 internasjonalt fortsatt har vært preget av eurokrisen og svak vekst i verdensøkonomien, er det tegn som tyder på at krisen er i ferd med å ebbe ut. I USA har økonomien lenge vist tegn til bedring, på tross av usikkerhet rundt innstramningstiltak for å få statsbudsjettet i balanse. I Europa har sentralbankintervensjon ført til at de som spekulerte på et snarlig euro-sammenbrudd har trukket seg tilbake, men de økonomiske problemene i Hellas, Portugal, Spania og Italia er ikke over. Høy arbeidsløshet, særlig blant ungdom, med sosiale problemer til følge, er en stor utfordring. Norge lever fortsatt godt på en høy oljepris og høy aktivitet innen energisektoren, og ledigheten er den laveste i Europa. Den sterke kronekursen tvinger sentralbanken til å holde renten historisk lav, og ekspertene, samt Norges Banks egne prognoser, spår at de lave rentene vil holde seg inn i 2014. Lav rente bidrar til fortsatt prisvekst i eiendomsmarkedet. Finanstilsynet tilkjenner klart at de er bekymret over gjeldsgraden i norske husholdninger og maner bankene til å kreve høyere sikkerhetsdekning ved boligfinansiering. Mange banker møter høyere kapital- og likviditetskrav med å stramme inn på lån til næringslivet, også dette kan ha innvirkning på veksten i økonomien de kommende år.

Hovedtrekk for Cultura Bank

Banken har i 2012 hatt en vekst i forvaltningskapitalen på ca. 4 %, som er lavere enn fjoråret. Innskudd fra kunder har økt med 5 %, mens egenkapitalen er økt med 5,2 %. Banken har fortsatt en høy innskuddsdekning, som gjør at alle utlån er dekket av innskudd fra kunder.

I løpet av året ble det ytt lån, kreditter og garantier på til sammen 55,5 mill kr. I løpet av 2012 har banken utviklet noen større engasjementer på næringssiden, som ikke lenger var i bankens kjerneområde. Dette har redusert risikoen i låneporteføljen og har ført til en økt andel av boliglån. Totalt sett har dette ført til en nedgang i utlånsporteføljen på ca. 9 mill kr fra utgangen av 2011. Regner man imidlertid med de lån som er syndikert ut til samarbeidende banker blir nedgangen mindre. Lavere utlånsvolum fører til at banken må finne alternative plasseringer for ledige midler, noe som gir en lavere inntekt enn plassering i utlån til kunder. Foruten i Norges Bank er likviditetsreservene nå hovedsaklig investert i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), med private boliger som sikkerhet. Netto renteinntekter ble derfor omtrent på nivå med året før. Også andre driftsinntekter endte omtrent på nivå med fjoråret. Totale driftskostnader økte imidlertid med over 14 %. Som en følge av dette hadde banken et negativt driftsresultat i første halvår. Dette normaliserte seg i 2. halvår, og bankens drift for året som helhet gav et overskudd på 965 000 kroner før nedskrivninger. Det er iverksatt tiltak som på sikt skal bedre bankens driftsøkonomi, viktigst blant disse er beslutning om bytte av banksystem og en reduksjon i antall årsverk. Nedskrivningskostnaden i forbindelse med utfasing av gammelt IT system beløper seg til 4,1 mill kr, og årets resultat etter nedskrivninger og skatt endte med et underskudd på 2,3 mill kr.

Banken har god likviditet og en tilfredsstillende kapitaldekning. Misligholdte lån er betydelig redusert, bl.a. gjennom avvikling av engasjementer. Tap på utlån er redusert i forhold til de to foregående år. Tapskostnad er i 2012 på 0,05 % mot 0,13 % for 2011.

Hovedprinsipper for virksomheten

Cultura Bank ser finans og penger som et middel til å skape en sunn utvikling i økonomien og i samfunnet generelt. Maksimering av overskudd er derfor ikke noe mål i seg selv, men at driften kan skape et visst overskudd er en nødvendig forutsetning for å realisere bankens overordnede mål.

Banken følger følgende hovedprinsipper for sin virksomhet:

- **Bærekraft:** I utlånsvirksomheten legges stor vekt på prosjektenes sosiale og miljømessige effekter, i tillegg til en ordinær vurdering av sikkerhet og prosjektøkonomi.
- **Transparens:** Med samtykke fra låntakerne offentliggjør banken en oversikt over utlånsprosjekter, slik at innskytterne skal kunne se hva pengene deres blir brukt til.
- **Bevisstgjøring:** For å oppfylle formålsparagrafens intensjon om å arbeide for å bevisstgjøre holdninger til penger og økonomi, brukes det løpende ressurser på utviklingsarbeid.

Bankens øverste organ er forstandskapet, som velges av kunder, eiere av egenkapitalbevis, det offentlige og bankens ansatte.

Utstedelse av egenkapitalbevis er den viktigste egenkapitalkilden for banken. Grunnfondet, sparebankens fond, utgjøres av den opprinnelige gavekapital ved etableringen, samt tilbakeholdt overskudd. Egenkapitalbevisene er registrert i Verdipapirsentralen (VPS), men ikke notert på Oslo Børs.

Forretningskontoret ligger i Oslo.

Banken har kunder i de fleste fylker - se note nr. 2.

Resultatregnskapet

Inntekter

Rentenettoen utgjorde i 2012 17,8 mill kr, mot 17,3 mill kr året før. Banken hadde ved årsskiftet lånt ut 73 % av innskuddene, mot 79 % året før. Dette innebærer at en større del av bankens innskudd må plasseres til en noe lavere rente. Foruten i Norges Bank er likviditetsreservene nå hovedsaklig investert i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), med private boliger som sikkerhet. Disse verdipapirene er meget likvide og er deponert som sikkerhet for bankens trekkadgang i Norges Bank.

Netto andre driftsinntekter, som hovedsakelig består av gebyr- og provisjonsinntekter, utgjorde 4,0 mill kr, omtrent det samme som året før, og totale driftsinntekter endte på 21,8 mill kr, mot 21,3 mill kr i 2011.

Kostnader

Lønn og sosiale kostnader økte fra 8,8 mill kr i 2011 til 9,2 mill kr i 2012. Øvrige administrasjonskostnader, som omfatter IT-kostnader, økte fra 5,3 mill kr til 7,5 mill kr. IT-kostnadene økte blant annet på grunn av lovpålagte systemendringer, i tillegg til en generell kostnadsøkning for utvikling og drift. Kostnader til innleid hjelp fra vikarbyrå bidro også til de økte driftsutgiftene.

Det er satt i verk flere store og små innsparingstiltak, som forventes å føre til en reduksjon i fremtidige driftskostnader. Det viktigste blant disse er bytte av bankens IT plattform. Etter nedskrivning av gammelt system med 4,1 mill kr, vil senere års avskrivninger bli sterkt redusert i forhold til de siste årene. Dette skyldes at banken vil gå over til å kjøre SDC's banksystemer istedenfor å eie systemer og maskiner. Ved siden av personalkostnader er IT den største utgiftsposten i banken.

Tap og nedskrivninger på utlån.

Periodens tapskostnad ble kr 172 000, som utgjør 0,05 % av totale utlån. Årets lave tapskostnad skyldes at konstaterte tap i perioden allerede var avsatt tidligere år. Da det nå er endelig konstatert tap på lån der det tidligere var foretatt fulle tapsnedskrivninger, er spesifiserte nedskrivninger redusert fra året før. Dette er nærmere omtalt i note 2. Misligholdte engasjementer, som de par siste årene har ligget relativt høyt, er nå nede på et lavt nivå.

Driftsresultat

Resultatet for året, et underskudd på 2,3 mill kr, skyldes som tidligere nevnt nedskrivningen av dagens IT system med 4,1 mill kr. Tiltakene som er iverksatt for å redusere driftskostnadene vil begynne å gi effekt i løpet av 2013, blant annet i form av sterkt reduserte avskrivninger, men til dels også i form av lavere driftsutgifter generelt. Dagens banksystem må delvis holdes i drift også i 2014, og full effekt av innsparingen vil først vise seg i 2015.

Styrets forslag til dekning av årets underskudd

Etter gjeldende lover skal et eventuelt underskudd fordeles forholdsvis mellom bankens egne fond og eierandelskapitalen. Dette medfører at utjevningsfondet belastes med kr 2 173 000 og bankens egne fond med kr 129 000.

Balanseregnskapet

Utlån

I tråd med sin formålsparagraf prioriterer Cultura Bank å gi lån til prosjekter som kan tilføre samfunnet en kvalitativ verdiskapning i tillegg til den rent økonomiske. I vurderingen av lånesøknadene legges det derfor vekt på at prosjektet skal ha miljømessige, sosiale og/eller kulturelle kvaliteter. Først hvis dette er oppfylt går søknaden videre til en konvensjonell økonomisk vurdering. Cultura legger i sin utlånspolicy spesiell vekt på å videreutvikle den kvalitative profil i utlånene.

Bankens utlånsvolum er ca. 9 mill kr lavere enn året før. Hvis man regner med lån som banken har tilrettelagt og syndikert ut til samarbeidende banker, blir nedgangen noe mindre. Vi ser fortsatt en god økning i utlån til miljøboliger. Her har banken bevisst brukt renten som insentiv for å stimulere denne type boligbygging. I bankens policy ligger det at boliglån i størst mulig grad skal gis til boligtyper som ivaretar miljøhensyn og sosiale boformer, og banken satser bevisst på å stimulere bygging av miljøboliger av høy kvalitet.

I 2012 ble det utbetalt i alt 96 lån, som utgjorde 46,7 mill kr, herav 30,7 mill til boligformål. Av dette utgjorde økologisk boligbygging 12,7 mill kr. Største enkeltområde for øvrig var skoler og barnehager, med 8,2 mill kr.

Fordelingen av utlån på ulike utlånsformål er vist i tabellen nedenfor. Økologisk jordbruk, økologisk boligbygging og pedagogiske formål utgjør de største enkeltgruppene.

	2012		2011		2010	
	1000 kr	%	1000 kr	%	1000 kr	%
Økologisk jordbruk	32 442	10,1	33 668	10,2	35 991	12,3
Miljøprosjekter	24 616	7,7	32 456	9,9	34 353	11,7
Annen forretningsvirksomhet	2 320	0,7	1 649	0,5	2 781	0,9
Mikrokreditter	1 535	0,5	2 469	0,8	3 789	1,3
Økosamfunn og samtun	6 737	2,1	12 557	3,8	5 870	2,0
Økologisk boligbygging	34 772	10,9	12 825	3,9	7 304	2,5
Pedagogisk virksomhet	73 175	22,9	73 329	22,3	65 282	22,3
Sosialterapi, omsorg	8 286	2,6	7 383	2,2	4 720	1,6
Medisin, terapi	3 853	1,2	13 725	4,2	4 038	1,4
Kulturell virksomhet	16 909	5,3	18 632	5,7	12 169	4,2
Øvrige allmenntilretteleggende prosjekter	18 865	5,9	23 053	7,0	29 452	10,1
Sum allmenntilretteleggende formål	223 509	69,8	231 746	70,5	205 749	70,2
Boliglån	94 845	29,6	95 571	29,0	85 589	29,2
Andre lån til private	1 665	0,50	1 631	0,5	1 680	0,6
Sum utlån	320 019	100,0	328 949	100,0	293 018	100,0

Tallene for årene 2011 og 2010 er omarbeidet fra i fjor på grunn av at økologisk boligbygging er skilt ut som egen kategori, og enkelte lån har fått endret formålskode.

Innlån

Banken har siden oppstart fulgt en policy der det skal være full innskuddsdekning for utlånene. Innskudd fra kunder utgjorde ved årets slutt kr 438 millioner, en økning på ca. 5 % fra året før. Dette er tilfredsstillende i forhold til dagens markedssituasjon og mer enn tilstrekkelig for å opprettholde full innskuddsdekning. Kundetilgangen er stabil og økende. Det er vårt inntrykk at mange nye innskytere velger Cultura Bank fordi de setter pris på den forbindelsen banken skaper mellom innskytere og låntakere, ved å offentliggjøre hvilke prosjekter som har fått lån. Denne transparens er unik i dagens bank-Norge og er et viktig kjennetegn ved social banking bevegelsen, som Cultura Bank er en del av.

Forvaltningskapital

Total forvaltningskapital utgjorde ved årets utgang 495 millioner kr, en økning på ca. 4 % fra samme tid året før.

Kapitaldekning, egenkapital

Egenkapitalen utgjorde 10,9 % av forvaltningskapitalen. Benyttes risikovektet kapital, som tar hensyn til sikkerheten i våre plasseringer og utlån, var egenkapitaldekningen 17,01 %, mot 15,74 % i 2011. Minimumskrav til risikovektet egenkapital for banker er 8 %. I forhold til bankens risikoprofil anses egenkapitaldekningen tilfredsstillende. Banken gjennomførte i 3. kvartal en emisjon av egenkapitalbevis, som innbrakte 4,4 mill kroner i ny kapital. For å kunne realisere en ønsket vekst er det av stor betydning at banken fortsetter å få tilførsel av ny egenkapital, enten ved hjelp overskudd eller ved nye emisjoner. Driften må tilpasses så den skaper en avkastning på egenkapitalen som er stor nok til å tiltrekke fremtidige investorer.

Finansiell risiko og tap

Risikostyring

Av bankens formålsparagraf og styrets policy følger at utlånene skal ligge innenfor nærmere definerte utlånsformål og ha en forsvarlig spredning. Banken har siden starten foretatt en risikoklassifisering av alle utlån basert på et sett kriterier for henholdsvis betalingsevne og sikkerhet. Alle låneavtaler følges løpende med hensyn til termininnbetalinger, og eventuelle avvik rapporteres til styret. Det er utarbeidet et regelverk for kredittvurderinger, og banken har en kredittkomité som arbeider innenfor en fullmaktsramme. Sparebanken har egen policy om intern kontroll basert på Finanstilsynets forskrift, som følges opp av styret.

Finansiell risiko

Styret har gjennom året fulgt bankens risikoeksponering på forskjellige områder.

Kredittrisiko: Så vel erfaringstall for tap og mislighold som utviklingen av risikoklassifiseringen ligger til grunn for vurdering av bankens kredittrisiko. Etter hvert som banken vokser legges det opp til en skrittvis utvidelse av utlånsområdene. Årets tapskostnader er lavere enn i 2011. For en nærmere gjennomgang av dette henvises det til note 2.

Likviditetsrisiko: Cultura Bank har som policy å ha en solid dekning av alle utlån gjennom kundeinnskudd, og banken holder i tillegg en større reserve i likvide midler, som hovedsakelig er plassert i Norges Bank og obligasjoner som er pantsatt for trekkrettigheter i Norges Bank. Beholdningen i daglig oppgjørsbank, DNB, holdes så lav som mulig og reguleres fortløpende for å dekke løpende utbetalinger.

Markedsrisiko: Renterisikoen, som ved endringer i markedsrenten kan føre til kurstap eller press på rentemarginen, vurderes som liten. Cultura Bank arbeider i liten grad med fast rente på utlån og har innenfor korte frister mulighet for å justere rentenivået for så vel inn- som utlån. Banken har meget begrenset valutarisiko, da utlån og innskudd over landegrensene er ført i norske kroner. Banken har en begrenset portefølje av rentebærende verdipapirer, alle med høy kredittverdighet og med 3 eller 6 måneders intervaller for renteregulering, og dermed relativt liten kursrisiko innen dette området. Bankens portefølje av andeler i beslektede virksomheter i utlandet er relativt liten og vurderes også som lite utsatt for uro i verdipapirmarkedene. Erfaringene gjennom finanskrisen bekrefter dette. For nærmere beskrivelse av bankens ulike risikoer henvises det til egen risikorapport på bankens nettside.

Mislighold og tap

Bankens totale tapskostnad for 2012 utgjorde kr 172 000. Konstaterte tap utgjorde kr 578 000. Som en følge av dette ble spesifiserte tapsavsetninger redusert med kr 399 000. Uspesifiserte nedskrivninger ble redusert med kr 7 000. Antall og volum av misligholdte lån er sterkt redusert i forhold til de senere årene og reflekterer et systematisk arbeid for å bedre kvaliteten på utlånsporteføljen. (note 2).

Informasjonsarbeidet

Cultura Banks formålsparagraf slår fast at en viktig del av bankens oppgave er å bidra til å øke folks bevissthet rundt penger og økonomi. Dette skjer blant annet gjennom artikler og reportasjer i tidsskriftet "Pengevirke", som utgis i samarbeid med den danske banken Merkur. Sosiale medier spiller en stadig større rolle i formidlingen av bankens virksomhet. I denne forbindelse ble det i 2012 laget en videofilm for å presentere banken. Denne er publisert på Facebook, Youtube og bankens nettsider. Skal man dømme etter hvor mange som liker banken på Facebook, finner mange det interessant å følge med i det som skjer rundt banken. Debatten om hvordan samfunn og økonomi bør innrettes for å skape gode livsvilkår for vår egen og kommende generasjoner engasjerer våre kunder og andre som følger med banken. I 2012 engasjerte banken seg, sammen med Forum for Utvikling og Miljø (FORUM), i forberedelsene til den store konferansen Rio+20, som kulminerte i Rio de Janeiro noen hektiske dager i juni. "Hvordan skape en ny og bærekraftig økonomi?" var et av hovedtemaene på konferansen. Cultura Bank deltok aktivt i dette arbeidet med innlegg på møtene som ble holdt i Norge i forkant av Rio konferansen. Global Alliance for Banking on Values arrangerte sammen med FORUM og Green Economy Coalition et møte i Rio (en såkalt "side event") med deltakelse av ledende nordiske miljøpolitikere.

Representanter for Cultura stiller jevnlig opp i ulike fora med foredrag om bank og økonomi. En av de mer eksotiske utfordringer i 2012 var å delta i paneldiskusjon på den store konferansen "Convergences 2015" som fant sted i Paris 19-21 september, sammen med toppsjefene fra noen av de største franske bankene. Temaet var: Hvordan kan bankene bidra til en mer ansvarlig økonomisk utvikling. Cultura Bank vant publikums sympati med sine klare standpunkter til transparens og ansvar for miljø og samfunn.

Samarbeidet med Universitetet i Nordland fortsetter, og banken har også innledet samarbeid med Senter for Utvikling og Miljø (SUM) ved Universitetet i Oslo.

Ny grafisk profil, med ny logo og en friskere og mer aktiv nettside øker synligheten av banken, men det gjenstår fortsatt mye før banken kan sies å være alminnelig kjent.

Bankens idégrunnlag - utviklingsarbeid

Det er i dagens gjennomregulerte bank- og finansverden en utfordring å fremme de former for samarbeidsøkonomi som ligger i bunnen av Cultura Banks idégrunnlag. I bankens tidligere år ble det relativt ofte benyttet garantikretser som sikkerhet for utlån. Kredittlovgivningen har vanskeliggjort etablering av effektive samarbeidsløsninger på dette området. Det er en utfordring å finne nye praktiske løsninger på dette.

Under utviklingsarbeidet hører også videre opplæring av medarbeiderne i banken. Banken er med som stifter av Institute for Social Banking (ISB), som tilbyr et internasjonalt mastergradstudium i samarbeid med universiteter i Tyskland og England. ISB har også ulike andre opplæringstilbud av kortere varighet, blant annet Social Banking Summer School og fagseminarer.

Cultura Bank samarbeider også med Universitetet i Nordland, som tilbyr et masterstudium i økologisk økonomi. I tillegg omfatter utviklingsoppgavene et nært samarbeid med de idémessig beslektede skandinaviske bankene, Merkur Andelskasse i Danmark og Ekobanken i Sverige. I 2012 har det vært holdt møter mellom bankenes ledelse og dessuten et felles nordisk møte i Sverige, arrangert av Ekobanken.

Samarbeidspartnere

Virksomheter innen sivilsamfunnet

Sivilsamfunnet og den sosiale økonomien løser viktige samfunnsoppgaver, som det offentlige og markedet ikke klarer å løse.

Cultura Bank deler verdigrunnlag og mål med mange av disse organisasjonene, og vi ønsker å være det naturlige valget av bank for flere av aktørene innenfor sivilsamfunnet og den sosiale økonomien. Vi har samarbeid med flere sentrale aktører, både som bankforbindelse og gjennom vårt støttekontosamarbeid med Redd Barna, WWF-Norge, Framtiden i våre hender, Regnskogfondet, Norges Kvinne- og Familieforbund og Norges Naturvernforbund. Til sammen ble det for 2012 gitt et bidrag på kr 276 459 gjennom disse støtteavtalene.

BIDRAG TIL VÅRE SAMARBEIDSORGANISASJONER FOR 2012

	Støttebeløp (kr)	Antall konti	Sum innestående pr. 31.12.12
Redd Barna	76 974	209	5 716 572
WWF-Norge	44 327	119	3 160 702
Regnskogfondet	66 975	186	5 014 759
Framtiden i våre hender (FIVH)	43 088	92	2 994 633
Naturvernforbundet	12 709	22	707 981
Kvinne og familieforbundet	32 386	34	2 441 185
Sum	276 459	662	20 035 832

Samarbeidet skjer til glede og nytte for begge parter. Som motytelse for bidraget markedsfører organisasjonene Cultura Bank overfor sine medlemmer.

Utenlandske Banker med beslektet verdigrunnlag

Andelskassen Merkur i Danmark og Ekobanken i Sverige har i mange år hatt et tett samarbeid med Cultura Bank. I de siste årene er dette nettverket blitt utvidet gjennom medlemskap i FEBEA (Føderasjonen av Europeiske Etiske og Alternative Banker). Cultura Bank er også medlem av Global Alliance for Banking on Values. GABV er en medlemsorganisasjon som består av 21 av verdens ledende bærekraftige banker, fra Asia og Latin-Amerika til USA, Afrika, Australia og Europa. De knyttes sammen av en felles forpliktelse til å arbeide for å fremme et positivt og levedyktig alternativ til det rådende finansielle systemet. Bankene har som overordnet mål å bidra til å forbedre livskvaliteten til alle jordens innbyggere, i erkjennelsen av at vi alle er økonomisk avhengige av hverandre og ansvarlige overfor nåværende og fremtidige generasjoner.

Cultura Gavefond og Cultura Garantifond

Cultura Gavefond forvalter midler som kan gis til tiltak som bl.a. har å gjøre med utvikling, forskning og utprøving av nye ideer. Tildelingene gis uavhengig av kundeforhold til banken. Størstedelen av fondets midler er investert i Cultura Banks egenkapitalbevis.

Cultura Garantifond kan stille garanti for låneprosjekter som representerer et godt formål, men kan tilby for liten sikkerhet for banken. Selv om garantifondet har en relativt beskjeden kapital, har de garantier som stilles en stor virkning.

Da disse to virksomhetene er selvstendige stiftelser, er regnskapene ikke tatt med i bankens årsregnskap.

Organisering, miljø og andre forhold

Organisering

Administrasjonen utgjør 16 fast ansatte medarbeidere. Dette utgjorde i 2012 13,4 årsverk. Styret, som har bestått av 7 personer, har hatt 13 møter i 2012. De ansatte har 1 representant i styret. Forstanderskapet består av 12 personer, hvorav 1 er valgt av Oslo kommune. Forstanderskapet avholdt 3 møter i 2012. Bakerst i årsrapporten finnes en oversikt over bankens ansatte og tillitspersoner.

Helse, miljø og sikkerhet

Det har ikke vært behandlet større arbeids- eller miljøsaker i løpet av året. Styret oppfatter arbeidsmiljøet som godt. Det har heller ikke vært registrert større uhell eller skader i 2012. Sykefraværet var totalt 165 dager, hvorav 28 dagers kortidsfravær og 137 dager med sykmelding. Sykefraværsprosenten var 5,5 % mot 8,3 % året før.

Det er utarbeidet en egen HMS håndbok for bedriften, og HMS arbeidet følges opp jevnlig. Banken har engasjert firmaet Servicemiljø med en egen miljømedarbeider til å ta seg av



kantinedrift, renhold og vedlikehold. Dette bidrar til et godt inneklima og arbeidsmiljø i bedriften.

Cultura Bank har ansvaret for natur og miljø som et grunnsyn for bankvirksomheten. Culturas fremste miljøarbeid gjør vi derfor indirekte gjennom bankens utlån. I tillegg vil banken også i sin egen virksomhet vise en miljøbevisst profil, og banken har utarbeidet en egen miljøpolicy. Cultura forurenses i liten grad sine ytre omgivelser. Banken har ingen direkte utslipp, og med utlån primært til ikke-forurensende og miljøbevisste virksomheter, er den indirekte miljøforurensingen også beskjedne.

For å foreta en systematisk kontroll av at banken på miljøområdet handler i samsvar med den beste praksis på området, har man valgt å la seg sertifisere som "Miljøfyrtårn". Sertifiseringen innebærer en årlig oppfølging av tiltak og resultater av disse.

Cultura kildesorterer avfall, som betyr at man sorterer glass, plast, mat- og elektronisk avfall i tillegg til papir. Banken tilstreber å bruke leverandører som er miljøsertifiserte og kjøpe inn rekvisita, kontormateriell og kantinevarer som er miljømerket/økologisk.

Ingen av bankens ansatte bruker daglig bil til jobb. Det er installert strømstyringssystem i kontorlokalene. Strømforbruket i 2012 var omtrent som året før, dvs. ca. 20% lavere enn før strømstyringssystemet ble tatt i bruk. Beregnet CO2 utslipp ved tjenestereiser og strømforbruk i 2012 var på 14,3 tonn mot 10,3 tonn året før. Det er kjøpt klimakvoter for utslippene.

Likestilling

Bankens ansatte er fordelt på 8 menn og 8 kvinner. Banken følger i sin ansettelsespolicy en likestillingslinje basert på faglige kriterier. Styret består av 4 kvinner og 3 menn.

Andre forhold - fremtidsutsikter

Årsregnskapet med opplysningene i årsberetningen gir en rettvise oversikt over utviklingen og resultatet av virksomheten og bankens stilling. Styret kjenner ikke til forhold som er viktig for bedømmelsen av bankens stilling og som ikke fremgår av resultatregnskapet eller balansen. Styret kjenner heller ikke til hendelser etter regnskapets avslutning som har betydning for bedømmelse av bankens stilling. Banken står godt rustet til å møte utfordringene i år 2013. Budsjettet for 2013 er lagt opp med sikte på et positivt driftsresultat. Regnskapet er avgitt under forutsetning av fortsatt drift.

Takk for medvirkning

Styret vil uttrykke takknemlighet for det arbeid som medarbeiderne nedlegger. Videre rettes en takk til bankens kunder, egenkapitalbevisiere og tillitsvalgte i bankens kontrollkomité og forstanderskap.

Oslo, 11. februar 2013

I styret for Cultura Sparebank

Kari Schage
Styrets leder

Arne Øgaard
Styrets nestleder

Maria Bjune

Steinar A. Gundersen

Katharina Ringen Asting

Bjarne Hjertholm
Ansattes representant

Hans Gaffke

Lars Hektoen
Daglig leder



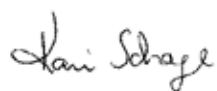
Resultatregnskap

Tusen kroner	Noter	2012	2011
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 928	2 814
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		17 530	16 674
Renter og lignende inntekter av obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		2 284	1 412
Sum renteinntekter og lignende inntekter		21 742	20 900
Rentekostnader og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		3 932	3 554
Andre rentekostnader og lignende kostnader		9	0
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17 801	17 346
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		40	57
Garantiprovisjonsinntekter		64	64
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		5 576	5 514
Sum gebyrer og inntekter fra bankvirksomheten	9	5 640	5 578
Garantiprovisjonskostnader		0	0
Andre gebyrer og provisjonskostnader		1 803	1 818
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 803	1 818
Netto gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater		76	61
Andre driftsinntekter		8	31
Sum driftsinntekter		21 762	21 255
Lønn mv.		9 190	8 794
Lønn	7	6 960	6 659
Pensjoner	7	665	689
Sosiale kostnader		1 565	1 446
Administrasjonskostnader		7 503	5 361
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		16 693	14 155
Ordinære avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	1 935	1 960
Nedskrivninger av varige driftsmidler	4	4 148	
Andre driftskostnader	9	1 997	1 922
Sum driftskostnader		24 773	18 037
Driftsresultat før tap		-3 011	3 218
Tap på utlån, garantier mv.	2	172	442
Ordinært resultat før skatt		-3 183	2 776
Skatt på ordinært resultat	8	881	-793
Resultat for regnskapsåret	5	-2 302	1 983
Disposisjoner			
Renter på egenkapitalbevis		0	1 147
Overført fra/ til utjevningsfond		-2 173	717
Overført til gaver		0	0
Overført fra/ til sparebankens fond	5	-129	119
Sum disposisjoner		-2 302	1 983

Balanseregnskap pr. 31.12

Tusen kroner	Noter	2012	2011
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på Norges Bank		15 727	50 172
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		35 520	36 637
Kasse-/drifts og brukskreditter		11 670	14 958
Byggelån		4 602	225
Nedbetalingslån		303 747	313 766
Sum utlån før nedskrivninger		320 019	328 949
- Nedskrivning på individuelle utlån		618	1 017
- Nedskrivning på grupper av utlån		1 327	1 334
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2	318 074	326 598
Sertifikater og obligasjoner	3	116 012	50 646
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	3	4 153	3 186
Utsatt skattefordel	8	122	0
Andre immaterielle eiendeler	4	105	244
Sum immaterielle eiendeler		227	244
Varige driftsmidler, maskiner, inventar og transportmidler	4	1 253	6 995
Andre eiendeler		1 524	56
Opptjente ikke mottatte inntekter		390	336
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2 290	1 297
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	7	1 304	409
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		986	888
Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		2 680	1 633
SUM EIENDELER	6	495 170	476 168
GJELD OG EGENKAPITAL			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		421 408	401 852
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		16 599	16 060
Sum innskudd og gjeld til kunder	6	438 007	417 912
Annen gjeld	9	1 224	4 606
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		1 899	1 350
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser er utsatt skatt	8	0	938
SUM GJELD		441 130	424 806
Selskapskapital	5	50 869	45 889
Eierandelskapital		51 002	46 549
Egne egenkapitalbevis		-133	-660
Opptjent egenkapital	5	3 171	5 473
Sparebankens fond		3 034	3 163
Utjevningsfond		137	2 310
SUM EGENKAPITAL		54 040	51 362
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	6	495 170	476 168
Garantier	2	12 107	5 527

Oslo. 31.12 2012 / 11.02 2013

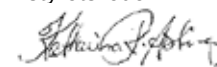

Kari Schage
styrets leder

Arne Øgaard
styrets nestleder

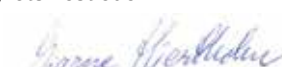
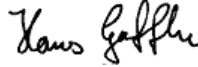

Maria Bjune



Steinar A. Gundersen



Katharina Ringen Asting


Bjarne Hjertholm
Ansattes representant


Hans Gaffke


Lars Hektoen
daglig leder

Noter til regnskapet

1. Generelle regnskapsprinsipper

Bankens årsoppgjør er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. Under den enkelte note til regnskapet er det redegjort nærmere for prinsippene som er benyttet for de aktuelle regnskapsposter, med henvisning til de enkelte poster i regnskapet.

Periodisering av inntekter og kostnader: Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen. Etableringsgebyr på nye utlån til dekning av behandlingskostnader inntektsføres på utbetalingstidspunktet. Balanseposter i utenlandsk valuta er omregnet til balansedagens kurs.

2. Utlån og garantier

GARANTIER FORDELT ETTER ART

Tusen kroner	2012	%	2011	%
Betalingsgarantier	4 777	39,5	4 370	79,1
Lånegarantier	7 330	60,5	1 157	20,9
Bankenes Sikringsfond	0	0,0	0	0,0
Sum garantier	12 107	100,0	5 527	100,0

GARANTIER FORDELT PÅ SEKTORER

Tusen kroner	2012	%	2011	%
Bankenes sikringsfond	0	0,0	0	0,0
Private selskaper med begrenset ansvar	2 983	24,6	3 474	62,9
Personlige foretak	403	3,3	403	7,3
Personlige næringsdrivende	95	0,8	73	1,3
Private organisasjoner uten profittformål	1 736	14,3	1 352	24,5
Lønnstakere, trygdede m. m	590	4,9	225	4,1
Utenlandske foretak	6 300	52,0	0	0,0
Sum garantier	12 107	100,0	5 527	100,0

GARANTIER FORDELT PÅ NÆRING

Tusen kroner	2012	%	2011	%
Privat sektor	590	4,9	225	4,1
Faglig og finansiell tjenesteyting	45	0,4	23	0,4
Forretningsmessig tjenesteyting	2 222	18,4	2 349	42,5
Informasjon og kommunikasjon	195	1,6	195	3,5
Jordbruk og tilknyttede tjenester	30	0,2	30	0,5
Tjenesteytende næringer ellers	8 157	67,3	1 473	26,7
Transport ellers og lagring	234	1,9	234	4,2
Utvikling av byggeprosjekter	0	0,0	200	3,6
Varehandel, reparasjon av motorvogner	634	5,2	798	14,4
Sum garantier	12 107	100,0	5 527	100,0

GARANTIER FORDELT ETTER GEOGRAFISKE OMRÅDER

Tusen kroner	2012	%	2011	%
Akershus	445	3,7	423	7,6
Oslo	4 941	40,8	4 683	84,7
Rogaland	75	0,6	75	1,4
Hordaland	162	1,3	162	2,9
Møre og Romsdal	0	0,0	0	0,0
Trøndelag	135	1,1	135	2,4
Troms	49	0,4	49	0,9
Utlandet	6 300	52,0	0	0,0
Sum garantier	12 107	100,0	5 527	100,0

UTLÅN FORDELT ETTER SEKTOR

Tusen kroner	2012	%	2011	%
Private selskaper med begrenset ansvar	44 355	13,9	46 287	14,1
Private produsentorienterte organisasjoner	595	0,2	771	0,2
Personlige foretak	4 307	1,3	7 029	2,1
Private konsumorienterte organisasjoner	107 097	33,5	107 884	32,8
Personlige næringsdrivende	22 084	6,9	30 370	9,2
Lønnstakere, trygdede med mer	140 756	44,0	135 644	41,2
Utenlandsk sektor	825	0,3	964	0,3
Sum utlån	320 019	100,0	328 949	100,0

UTLÅN FORDELT ETTER NÆRING

Tusen kroner	2012	%	2011	%
Jordbruk og tilknyttede tjenester	36 738	11,5	45 145	13,7
Pedagogiske formål	73 175	22,9	73 329	22,3
Private helse og omsorgstjenester	12 139	3,8	21 107	6,4
Lønnstakere	141 581	44,2	136 608	41,5
Andre næringer	56 386	17,6	52 759	16,0
Sum utlån	320 019	100,0	328 949	100,0

UTLÅN FORDELT ETTER GEOGRAFISKE OMRÅDER

Tusen kroner	2012	%	2011	%
Østfold	10 745	3,4	11 743	3,6
Akershus	56 697	17,7	64 173	19,5
Oslo	117 652	36,8	118 517	36,0
Hedmark	41 264	12,9	35 971	10,9
Oppland	13 016	4,1	7 582	2,3
Buskerud	16 871	5,3	18 309	5,6
Vestfold	13 177	4,1	22 049	6,7
Telemark	1 107	0,3	1 630	0,5
Agder	4 292	1,3	2 800	0,9
Rogaland	7 473	2,3	7 779	2,4
Hordaland	14 937	4,7	17 006	5,2
Sogn og Fjordane	759	0,2	1 086	0,3
Møre og Romsdal	103	0,0	296	0,1
Trøndelag	7 608	2,4	9 333	2,8
Nordland	4 075	1,3	4 295	1,3
Troms	9 291	2,9	5 274	1,6
Finnmark	127	0,0	142	0,0
Utlandet	825	0,3	964	0,3
Sum utlån	320 019	100,0	328 949	100,0

Verdsettelsler, beskrivelser og definisjoner

Utlånsporteføljen blir fortløpende vurdert, og dersom det skulle foreligge objektive kriterier på at tap kan oppstå, vil det bli foretatt nedskrivninger på de enkelte lån eller grupper av lån. Nedskrivningene foretas på en slik måte at tap av fremtidige inntekter reflekteres i bokført verdi etter nedskrivningen. Neddiskonteringsmetoden kalles "effektiv rentemetoden" og er definert i utlånsforskriften.

Misligholdte lån er lån der kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket innen 90 dager etter at overtrekket fant sted.

Øvrige tapsutsatte lån er lån som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en overveiende sannsynlighet for at et tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt.

Konstaterte tap. Tap ansees som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken.

Nedskrivninger for verdifall på individuelle utlån er nedskrivning til dekning av påregnelig tap på engasjement som er identifisert som tapsutsatte på balansedagen.

Nedskrivninger for verdifall på grupper av utlån er nedskrivning til dekning på tap som må påregnes å inntreffe på grupper av engasjementer som ikke er misligholdt eller spesifikt identifisert som tapsutsatte.

MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Tusen kroner	2012	2011	2010	2009	2008
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	740	12 165	11 142	7 939	2 758
- Individuelle nedskrivninger	618	1 017	752	1 335	676
Netto misligholdte engasjementer	122	11 148	10 390	6 604	2 082
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	0	0	278	2 409	0
- Individuelle nedskrivninger	0	0	250	210	0
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	0	0	28	2 199	0

NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Tusen kroner	2012	2011
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-399	16
+ Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	-7	0
+ Periodens konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	578	426
+ Periodens tap uten tidligere nedskrivninger	0	0
- Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	0	0
Periodens tapkostnader	172	442
Nedskrivninger på individuelle utlån pr 1/1	1017	1 002
Årets nedskrivning	-399	15
Nedskrivninger på individuelle utlån pr 31/12	618	1 017
Nedskrivninger på grupper av utlån pr. 1/1	1334	1 334
Årets nedskrivning	-7	0
Nedskrivninger på grupper av utlån pr. 31/12	1327	1 334

Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivninger er kr 31 689,-.

UTLÅN OG GARANTIER FORDELT PÅ RISIKOGRUPPER MED TILHØRENDE NEDSKRIVNINGER.

Klasser	Lån		Garantier		Trekk-rettigheter		Sum		Nedskrivninger		Beskrivelse:
Tusen kroner	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	
Klasse I	248 438	239 411	8 154	1 194	11 202	14 145	267 794	254 750	0	0	Gruppe-nedskrivning Gruppe-nedskrivning Gruppe-nedskrivning Gruppe-nedskrivning Individuelle nedskrivninger
Klasse II	68 820	83 258	3 668	4 015	4 427	8 504	76 915	95 777	769	0	
Klasse III	1 095	953	150	168	306	205	1 551	1 326	304	298	
Klasse IV	676	2 039	135	150	76	0	887	2 189	172	456	
Klasse V	264	1 634	0	0	24	257	288	1 891	82	580	
Klasse VI	727	1 654	0	0	0	0	727	1 654	618	1 017	
Sum	320 019	328 949	12 107	5 527	16 034	23 111	348 162	357 587	1 945	2 351	

Utlånene blir klassifisert i risikoklassens I-VI, vurdert etter verdien av de avgitte sikkerheter og kundens betalingsevne på det tidspunkt lånet eller garantien blir gitt. Senere re-klassifiseres lånene dersom verdier på sikkerheter blir endret vesentlig eller betalingsevnen endres. Klassifiseringen danner grunnlaget for de nedskrivninger som er gjennomført på gruppenivå. Bankens begrensede antall lån innenfor bestemte sektorer, næringer og geografiske områder gjør det nødvendig å se på utlånsmassen som en helhet.

Risikoklassene fremkommer i to operasjoner:

1. For hvert enkelt lån vurderes låntakers betalingsevne og de avgitte sikkerheter etter følgende skala:

Betalingsevne	Sikkerhet
1 Trygg	A Trygg
2 God	B God
3 Tilfredsstillende	C Tilfredsstillende
4 Usikker	D Usikker
5 Svak	E Svak / uten sikkerhet

2. Vurderingene ovenfor gir i alt 25 kombinasjonsmuligheter av betalingsevne og sikkerhet. Disse er deretter gruppert i risikoklassene I til VI, slik tabellen nedenfor viser:

		Sikkerhet				
		A	B	C	D	E
Betalingsevne	1	I	I	I	I	I
	2	I	I	II	II	II
	3	I	II	II	III	III
	4	I	II	IV	V	V
	5	I	II	IV	V	VI

For lån som faller inn under risikoklasse II, III, IV og V foretas nedskrivning på gruppen, mens det for lån i risikoklasse VI foretas individuelle nedskrivninger.

Utviklingen fremover

Sum utlån som faller inn under de to beste risikoklassene, klasse I og II, utgjør i alt 99 % av utlånsmassen, som er det samme som for ett år siden. Banken vil revidere sitt klassifiseringssystem i tilknytning til systemteknisk konvertering, som planlegges foretatt i løpet av 2013. Det foretas individuelle nedskrivninger på engasjementer i risikoklasse VI. Disse er redusert fra kr 1 017 000 for ett år siden til kr 618 000 pr. 31.12.2012. Banken har

i perioden konstatert tap på utlån på kr 578 000. Dette er bakgrunnen for reduserte individuelle nedskrivninger. Banken har for 2012 funnet det riktig å opprettholde gruppenedskrivningene med kr 1 327 000. Dette innebærer en noe mer konservativ vurdering av porteføljen enn tidligere år. Tapskostnad er i 2012 på 0,05 % mot 0,13 % for 2011. Banken har ved vurderingen av fremtidig utvikling i tap, sett hen til en vedvarende betydelig usikkerhet i samfunnsøkonomien. For 2012 satte banken opp en målsetning om redusert misligholdsandel. Det er registrert en betydelig reduksjon i formelt mislighold fra 2011 til 2012, og målsetningen er dermed oppnådd. Banken opprettholder et høyt fokus på betjeningsevne i kredittarbeidet, hvilket også forventes å bidra til å opprettholde en lav misligholdsandel i utlånsporteføljen. Bankens tapssituasjon vurderes som tilfredsstillende ved inngangen til 2013.

3. Obligasjoner, aksjer og eierinteresser

Verdsettelse av aksjer og eierinteresser

Bankens andeler i andre selskaper er klassifisert som langsiktig plassering og vurdert til anskaffelseskost. Det reguleres ikke for fortløpende kursendringer. Eiendelene blir likevel nedskrevet dersom markedsverdi er vesentlig lavere enn bokført verdi og verdinedgangen skyldes forhold som ikke er av forbigående art.

OPPLYSNINGER OM AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG ANDELER

Navn	I hele tusen:	Antall andeler	Nominell verdi	Anskaffelseskost.	Bokført verdi	Beregnet virkelig verdi
Merkur		837	DKK	837	1 481	1 347
Ekobanken		275	SEK	275	255	257
Triodos		74	EUR	7	52	55
Eiendoms kreditt 979391285		12 058	NOK	1 254	1 254	
SEFEA		30	EUR	15	117	
La Nef		4 070	EUR	122	916	
Banca Etica		180	EUR	9	78	
Sum:				4 153	4 153	

Verdsettelse av obligasjoner

Bankens obligasjonsportefølje er bokført til anskaffelseskost og blir nedskrevet dersom markedsverdien er lavere enn bokført verdi på balansedagen.

OPPLYSNINGER OM OBLIGASJONER

Navn (risikovekt)	I hele tusen:	Bokført verdi	Pålydende verdi	Kostpris	Markeds-verdi	Herav børsnotert
Kredittforetak – OMF (10 %)		105 066		105 066	105 733	105 733
Statsforetak (10 %)		9 954		9 954	9 989	9 989
Utenlandske kredittforetak (100 %)		992	(EUR 125)	992	728	
Sum:		116 012		116 012	116 450	115 722

Gjennomsnittlig effektiv rente på obligasjoner er 2,41 %.

Obligasjoner med en bokført verdi på 115,0 millioner kroner er stilt som sikkerhet for trekkrettighet i Norges Bank.

4. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Verdsettelse

Varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris, og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid.

SPESIFIKASJON AV POSTENE

Tusen kroner	Maskiner og inventar	Immaterielle eiendeler
Anskaffelseskost pr. 1.1 2012	16 445	2 365
Tilgang i året	201	0
Avgang i året	6	0
Anskaffelseskost pr. 31.12 2012	16 640	2 365
Samlede av- og nedskrivninger 1.1.2012	9 451	2 121
Ordinære avskrivninger i året	1 796	139
Nedskrivninger i året	4 148	0
Avgang ordinære avskrivninger i året	6	0
Samlede av- og nedskrivninger pr 31.12.2012	15 389	2 260
Bokført verdi pr 31.12.2012	1 251	105
Avskrivningssatser	3 – 10 år	10 år

INVESTERINGER I VARIGE DRIFTSMIDLER

	2012	2011	2010	2009	2008
Kjøp av maskiner og inventar	201	351	2 029	2 875	1 493

Det er ikke solgt varige driftsmidler i perioden 2008-2012.

Inngangsavgifter for adgangen til å knytte seg til bankenes fellessystemer er ført opp i balansen som en immateriell eiendel. De avskrives over 10 år, som er antatt minimum økonomisk levetid for bankenes felles avregningssystemer.

Husleie

Cultura Bank har en leieavtale i Holbergs plass 4, som løper ut 01.09 2015. Arealet utgjør brutto ca. 600 m2, og den årlige leien er kr 756 576. Leien reguleres med 100 % av den årlige endringen av konsumprisindeksen.

5. Ansvarlig kapital

Ansvarlig kapital består av egenkapitalbevis og sparebankens fond. Ved valg av medlemmer til forstandskapet teller hvert av egenkapitalbevisene en stemme.

ENDRING I ANSVARLIG KAPITAL

Tusen kroner	31.12 .12	31.12 .11
Eierandelskapital 1/1	46 549	46 549
Emisjon	4 453	0
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	- 133	-660
Sum innskutt egenkapital	50 869	45 889
Sparebankens grunnfondskapital 1/1	3 163	3 044
Årets tilførsel	-129	119
Emisjonskostnader	0	0
Sum opptjent grunnfondskapital	3 034	3 163
Utjevningsfond 1/1	2 310	1 593
Årets tilførsel	-2 173	717
Sum opptjent utjevningsfond	137	2 310
Sum egenkapital (kjernekapital)	54 040	51 362
Fradrag for overfinansiering av pensjonsforpliktelser	-939	-294
Fradrag for immaterielle aktiva	-227	-244
Sum tellende ansvarlig kapital	52 874	50 824

BEREGNINGSGRUNNLAG FORDELT PÅ EKSPONERINGSKATEGORIER

Tusen kroner	31.12.12	31.12.11
Stater og sentralbanker	0	0
Offentlig eide foretak	955	0
Institusjoner	11 263	11 325
Foretak	28 277	32 250
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	210 887	207 850
Forfalte engasjementer	104	15 800
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 517	4 988
Øvrige engasjementer	6 714	12 350
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	268 717	284 563
+ operasjonell risiko	38 850	36 362
+ valutarisiko	4 500	3 250
- fradrag for tapsavsetning	-1 327	-1 338
Sum beregningsgrunnlag	310 740	322 837
Ansvarlig kapital i % av forvaltningskapitalen	10,67	10,78
Ansvarlig kapital over 8 %	28 011	24 997
Kapitaldekningsprosent	17,01	15,74

Kapitaldekning

Kravet til kapitaldekning for Cultura Bank er at den ansvarlige kapital skal utgjøre minst 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. Den ansvarlige kapital i Cultura Bank består av kjernekapital i form av opptjent egenkapital samt egenkapitalbevis.

EGENKAPITALBEVIS EIET AV TILLITSVALGTE PERSONER OG LEDELSE PR. 31.12.12

Person	Medlem av	Antall
Morten Blaauw	Forstanderskapet	1
Johannes Brinkmann	Forstanderskapet	5
Elizabeth von Hanno Brockfield	Forstanderskapet	1
Torstein Dyrnes	Forstanderskapet	1
Rune Horne	Forstanderskapet (vara)	25
Åsa Jeppsson	Forstanderskapet (vara)	3
Lise Bjerkeseth Keus	Forstanderskapet (vara)	60
Kristian Ormset	Forstanderskapet	21
Helle Rosenvinge	Forstanderskapet	15
Gro Sissel Taraldrud	Forstanderskapet	10
Turid Aas	Forstanderskapet	41
Birgit Daatland	Kontrollkomiteen	3
Berit de Vries	Kontrollkomiteen	13
Hans Gaffke	Styret	10
Steinar Gundersen	Styret	15
Arne Øgaard	Styret	2
Lars Hektoen	Banksjef	210
Arve Gjetnes	Økonomisjef	4
Jannike Østervold	IT-sjef	110

* Egenkapitalbevisets pålydende verdi er kr 1.000,-.

DE 20 STØRSTE EGENKAPITALBEVISEIERNE PR. 31.12.12

Navn	Nasjonalitet	Antall
Camphills Forvaltningsfond	NO	4 000
Crédit Coopératif	FR	3 427
La Nef	FR	1 856
Gemeinnützige Treuhandstelle e.V.	DE	1 855
Banca Popolare Etica	IT	1 500
Liv Bråten	NO	1 500
Cultura Gavefond	NO	1 406
Merkur, Den Almennyttige Andelskasse	DK	1 294
A/S Skarv	NO	1 000
Triodos bank	NL	1 000
O Kavli og Knut Kavli almennyttige fond	NO	1 000
Nesbukta eiendom AS	NO	1 000
APS bank Ltd.	MT	800
Forsvarets Personellservice	NO	750
Opplysningsvesenets fond	NO	750
SEFEA S.c.	IT	700
GLS Gemeinschaftsbank	DE	700
Steinerskolen i Bærum	NO	630
Ljabruskolen steinerskole	NO	500
Granly stiftelse	NO	500
Sum		26 168
Egenbeholdning av egenkapitalbevis		133
Øvrige egenkapitalbevisiere		24 701
Sum egenkapitalbevis		51 002

6. Likviditetsforhold – finansiering – rentekostnader

HOVEDPOSTER I BALANSEN FORDELT PÅ RESTLØPETID

Tusen Kroner	Inntil 1mnd	Fra 1 - 3mnd	Fra 3mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 År	Uten restløpetid	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	15 569					159	15 728
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	35 520						35 520
Utlån til og fordringer på kunder	3 372	3 706	15 492	73 932	207 277	14 295	318 074
Obligasjoner og andre rentebærende papirer			5 001	111 010			116 011
Øvrige eiendeler	1 732	285	526	357		6 937	9 837
Sum eiendeler	56 193	3 991	21 019	185 299	207 277	21 391	495 170
Innskudd fra og gjeld til kunder	438 007						438 007
Øvrig gjeld	1 780	3	1 340				3 123
Egenkapital						54 040	54 040
Sum gjeld og egenkapital	439 787	3	1 340			54 040	495 170
Netto likviditetseksponering på balanseposter	-383 594	3 988	19 679	185 299	207 277	-32 649	0

Kassekreditter er klassifisert som uten løpetid

HOVEDPOSTER I BALANSEN FORDELT PÅ TIDSINTERVALLER FRAM TIL AVTALT TIDSPUNKT FOR RENTEENDRING

Tusen kroner	Inntil 1mnd	Fra 1 - 3mnd	Fra 3mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 År	Uten rente eksponering	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	15 569					159	15 728
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	35 520						35 520
Utlån til og fordringer på kunder		320 019				-1 945	318 074
Obligasjoner og andre rentebærende papirer		115 019	992				116 011
Ikke rentebærende eiendeler						9 837	9 837
Sum eiendeler	51 089	435 038	992			8 051	495 170
Innskudd fra og gjeld til kunder	438 007						438 007
Ikke rentebærende gjeld						3 123	3 123
Egenkapital						54 040	54 040
Sum gjeld og egenkapital	438 007					57 163	495 170
Netto renteeksponering på balansen	-386 918	435 038	992			-49 112	0

Bankens renterisiko er lav sett i forhold til balansen. Ved årsskiftet var den totale rentefølsomheten slik at en renteendring på 1 % ville gi ca. kr 400 000,- i årlig resultateffekt. Alle poster i balansen er inkludert, og banken har ingen renteposisjoner utenom balansen.

Gjennomsnittlig rentekostnad på innskudd

Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid eller oppsigelse	0,89 %
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid eller oppsigelse	0,68 %

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig innskudd fra kunder.

KONTANTSTRØMSANALYSE

Tusen kroner	2012	2011
Resultat av ordinær drift	-3 183	2 776
- betalt skatt	-743	0
+ endringer nedskrivninger på utlån	-406	15
+ ordinære avskrivninger og nedskrivninger	6 083	1 960
- utbetalt utbytte og gaver	-1 147	0
Fra årets drift	604	4 751
Emisjon/ endring av egenkapitalbevis	4 980	-321
Tilført fra årets virksomhet	5 584	4 430
Økning av innskudd	20 095	47 459
Økning av annen gjeld	0	1 933
Brutto likviditet fra virksomheten	25 679	53 822
Som er anvendt slik:		
Endring av utlån brutto	-8 930	35 931
Nye lån til økologisk jordbruk	406	9 186
Nye lån til pedagogiske formål	8 200	12 055
Nye lån til økologisk boligbygging	12 694	9 513
Nye lån til andre boligformål	18 014	29 559
Nye lån til miljøformål	642	6 807
Nye lån til kulturformål	198	8 684
Nye mikrokreditter	425	1 128
Nye lån til øvrige formål	6 109	15 917
Årets innbetalinger på nedbetalingslån	-52 330	-54 595
Reduksjon av kreditter	-3 288	-2 323
Reduksjon av annen gjeld	1 121	0
Økning av andre fordringer	2 515	714
Investeringer i aksjer, andeler	967	0
Investeringer i anleggsmidler	202	351
Investeringer i obligasjoner	65 366	29 880
Anvendt i alt	61 241	66 876
Netto endring likviditet	-35 562	-13 054
Likviditetsbeholdning pr 1.1	86 809	99 863
Likviditetsbeholdning pr 31.12	51 247	86 809

7. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitspersoner

Antall ansatte pr 31.12.2012 var 16, som representerer 13,4 årsverk.

Det er utbetalt kr 320 000,- i honorar til styremedlemmer i banken i 2012. Styreleder har mottatt kr 120 000, mens øvrige styremedlemmer mottar kr 40 000 pr. år, unntatt ansattes representant, som ikke mottar honorar. Lønn til daglig leder er utbetalt med kr 746 042,-, og betalte pensjonspremier utgjør kr 60 246,-. Lønn til øvrige medlemmer av bankens ledergruppe er utbetalt med kr 566 388,- til økonomisjef og kr 544 970,- til IT-sjef. Kontrollkomiteens medlemmer mottar kr 2 000,- pr. møte, etter anmodning. Forstanderskapet har ikke mottatt godtgjørelse for sine tillitsverv.

Det er utbetalt til revisor kr 218 750,- (inklusiv mva) for revisjon i 2012, hvorav kr 162 500,- utgjør lovpålagt revisjon, mens skatteteknisk utarbeidelse av ligningspapirer utgjør kr 18 750,-, og annet bekreftelsesarbeid utgjør kr 37 500,-.

Cultura Bank har ikke forpliktet seg overfor daglig leder eller styrets leder til å gi særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforhold eller verv.

Lån og garantier til ansatte

Det foreligger ingen lån eller garantier til daglig leder. Lån til øvrige ansatte utgjorde pr. 31.12.12 kr 7 170 594,- hvorav kr 673 847,- til IT-sjef, Jannike Østervold. Det er ikke avgitt garantier for bankens ansatte. Lån med tilhørende sikkerhetsstillelser til ansatte godkjennes av bankens kontrollkomité. Lån til ledende ansatte er gitt på samme vilkår som for øvrige ansatte. Lån til ansatte renteberegnes med den av skattedirektoratet fastsatte sats for beregning av fordelsbeskatning.

Lån og garantier til tillitsvalgte

Det foreligger ingen lån eller garantier til de respektive ledere i forstanderskap, styre eller kontrollkomité pr. 31.12.12. Det er avgitt følgende lån til medlemmer av styret og forstanderskap:

Bjarne Hjertholm	115 000	Styret
Christian Ormset	93 463	Forstanderskapet
Elizabeth von Hanno Brockfield	89 130	Forstanderskapet
Morten Blauuw	2 083 267	Forstanderskapet
Torstein Dyrnes	1 542 435	Forstanderskapet
Gro Sissel Taraldrud	559 039	Forstanderskapet

Det er ikke avgitt lån eller garantier for resten av styret eller forstanderskapet.

Det er ikke gitt lån eller garantier til selskap hvor kontrollkomiteens medlemmer har ansvarlige posisjoner.

Pensjonsforpliktelser overfor tjeneste- og tillitspersoner

Cultura Bank har en kollektiv pensjonsordning for sine faste ansatte, som tilfredsstiller kravene til obligatorisk tjenstepensjon. Ordningen er dekket gjennom Storebrand. Banken har ingen pensjonsforpliktelser utover den kollektive pensjonsordningen.

ÅRETS PENSJONSKOSTNAD

Pensjonskostnad	i kroner	2012	2011
Nåverdi av årets pensjonsopptjening		754 767	665 884
Rentekostnad av påløpt pensjonsforpliktelse		235 186	209 142
Avkastning på pensjonsmidler		-256 298	-229 120
Administrasjonskostnader		78 878	72 033
Resultatførte estimatavik		76 678	43 154
Sum beregnet pensjonskostnad inklusiv arbeidsgiveravgift		889 211	761 093

Finansiell status utgående balanse	i kroner	31.12.12	31.12.11
Påløpt pensjonsforpliktelse DBO		6 167 799	5 910 483
- Verdi av pensjonsmidler		6 050 000	4 660 063
Faktisk netto påløpt pensjonsforpliktelse		-117 799	-1 250 419
Arbeidsgiveravgift		-16 610	-176 309
Uamortisert estimatavvik		1 438 594	1 835 527
Netto pensjonsmidler er overfinansiering av pensjonsforpliktelser		1 304 185	408 798

Beregningsforutsetninger:	2012	2011
Diskonteringsrate	3,90 %	3,90 %
Forventet avkastning av midlene	4,00 %	4,80 %
Lønnsregulering	3,50 %	3,75 %
G-regulering/inflasjon	3,25 %	3,75 %
Pensjonsregulering	0,20 %	0,70 %

8. Skatter

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Dette innebærer at skattereduserende midlertidige forskjeller som forventes å reversere langt frem i tid, ikke kan utlignes mot skatteøkende forskjeller som forventes å reversere tidligere.

Beregningen av utsatt skatt er basert på 28 % skatt.

**SPESIFIKASJON AV GRUNNLAGET FOR UTSATT SKATT/UTSATTE SKATTEFORDELER
MIDLERTIDIGE FORSKJELLER**

Tusen kroner	31.12.2012	31.12.2011	Endring
Varige driftsmidler	-1 740	2 939	4 679
Forskuddsbetalte kostnader - pensjoner	1 304	409	-895
Obligasjoner	0	-5	-5
Underskudd til fremføring	0	0	0
Sum midlertidige forskjeller	-436	3 343	3 779
Utsatt skatt (- skattefordel) etter 28 % skatt	-122	938	1 060

Årets skattekostnad fremkommer slik:

Tusen kroner	31.12 2012	31.12 2011
Ordinært resultat før skatt	- 3 183	2 776
Permanente forskjeller	42	58
Endring midlertidige forskjeller	3 778	-198
Grunnlag betalbar skatt	637	2636
Betalbar skatt 28 %	178	738
Formuesskatt	3	8
Sum betalbar skatt	181	746
Endring utsatt skatt	-1 060	57
For mye avsatt forrige år	2	10
Sum skattekostnad (-inntekt)	-881	793

9. Diverse andre tilleggsopplysninger**SPESIFIKASJON AV GEBYRINNTEKTER MV.**

Tusen kroner	2012		2011	
	Antall	Beløp	Antall	Beløp
Garantiprovisjonsinntekter		64		64
Antall betalingstransaksjoner :				
- Girotransaksjoner	325 439		311 925	
- Kortbruk i Norge	908 306		841 840	
- Visa bruk i utlandet	124 708		108 655	
- Utenlandsbetalinger	3 550		3 017	
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		5 576		5 514
Sum provisjoner og inntekter fra bankvirksomheten		5 640		5 578

SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

Tusen kroner	2012	2011
I avregning	503	2 276
Skyldig skattetrekk	381	326
Avsatt til renter på egenkapitalbevis	0	1 147
Avsatt til betalbar skatt	181	746
Annet	159	112
Sum annen gjeld	1 224	4 607

SPESIFIKASJON AV ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Tusen kroner	2012	2011
Husleie og husleierelaterte kostnader	1 133	1 231
Kostnader eksterne tjenester	325	296
Andre kostnader	539	394
Sum	1 997	1 921

Bankenes Sikringsfond

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon m.v. av finansinstitusjoner pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap inntil 2 mill kr som en innskyter har på innskudd i en medlemsbank. Med innskudd menes enhver creditsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser eller innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner.

Noen samarbeidende banker i Europa

Andelskassen Merkur	Danmark	La NEF	Frankrike
Ekobanken	Sverige	Crédit Coopératif	Frankrike
Freie Gemeinschaftsbank BCL	Sveits	Banca Etica	Italia
GLS Gemeinschaftsbank e.G.	Tyskland	Triodos Bank	Nederland

Cultura Bank deltar dessuten i internasjonalt samarbeid gjennom medlemskapet i organisasjonene Fédération Européenne des Banques Etiques et Alternatives (FEBEA) og Global Alliance for Banking on Values (GABV).



Tlf: +47 23 11 91 00
Fax: +47 23 11 91 01
www.bdo.no
Org. nr. 993 606 650 MVA

BDO AS
Vika Atrium,
Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vika
N-0121 Oslo

Til forstandskapet i
Cultura Sparebank

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Cultura Sparebank som viser et underskudd på kr 2.302.000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2012, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for bankens utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av bankens interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Cultura Sparebank per 31. desember 2012 og av bankens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.



Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til dekning av tap er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, den 11. februar 2013

BDO AS

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Inge Soteland'.

Inge Soteland

Statsautorisert revisor

Cultura Sparebank
Kontrollkomiteen

Til Forstanderskapet i Cultura Sparebank

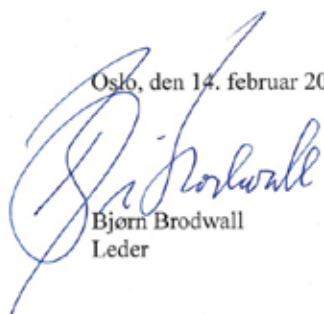
Kontrollkomiteen har vedrørende regnskapsåret 2012 avholdt 3 møter og har i henhold til instruks for kontrollkomiteen i Cultura Sparebank, vedtatt av forstanderskapet, ført tilsyn med at Sparebankens virksomhet foregår på en betryggende og hensiktsmessig måte i samsvar med gjeldende lover og Cultura Sparebanks egne vedtekter. Det har vært avholdt møte med styrets leder og komiteen har gjennomgått revisjonsberetningen for regnskapsåret 2012.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets protokoller for perioden og fulgt arbeidet med å videreutvikle bankvirksomheten.

Videre har vi gjennomgått Cultura Sparebanks avsluttede og reviderte regnskaper for 2012 samt styrets årsberetning og har ingen bemerkninger å fremføre. Kontrollkomiteen finner styrets vurderinger av Sparebankens økonomiske stilling dekkende.

Kontrollkomiteen tilrår at resultatregnskapet og balansen fastsettes som regnskap for Cultura Sparebank.

Oslo, den 14. februar 2013



Bjørn Brodwall
Leder



Berit de Vries
Medlem



Birgit Daatland
Medlem

Medarbeidere og tillitsvalgte 2012

Forstanderskapets sammensetning i 2012

Navn	Funksjon	Representant for
Elizabeth von Hanno Brockfield	Medlem	Egenkapitalbevisiere
Morten Ingvaldsen	Medlem	Egenkapitalbevisiere
Richard Müller	Medlem	Egenkapitalbevisiere
Åsa Jeppsson	Varamedlem	Egenkapitalbevisiere
Kristian Ormset	Medlem	Innskytere
Helle Rosenvinge	Leder	Innskytere
Johannes Brinkmann	Medlem	Innskytere
Peter Normann Waage	Nestleder	Innskytere
Turid H Aas	Medlem	Innskytere
Lise Bjerkeseth Keus	Varamedlem	Innskytere
Morten Blaauw	Medlem	Ansatte
Torstein Dyrnes	Medlem	Ansatte
Gro Sissel Taraldrud	Medlem	Ansatte
Rune Horne	Varamedlem	Ansatte
David Hansen	Medlem	Oslo kommune
Ida Viksveen Larsen	Varamedlem	Oslo kommune

Styrets sammensetning i 2012

Kari Schage	Leder
Arne Øgaard	Nestleder
Katharina Ringen Asting	Medlem
Maria Bjune	Medlem
Hans Gaffke	Medlem
Steinar Gundersen	Medlem
Bjarne Hjertholm (for ansatte)	Medlem
Camilla Gjetnes (for ansatte)	Varamedlem
Regine Andersen	Varamedlem
Johan Brockfield	Varamedlem

Kontrollkomiteens sammensetning i 2012

Bjørn Brodwall	Leder
Berit de Vries	Medlem
Birgit Daatland	Medlem
Børre Solberg	Varamedlem

Medarbeidere i Cultura Bank

Christina Andersson	Styresekretær
Torstein Dyrnes	Regnskap og drift
Rebekka Walder Evensen (permisjon)	
Arve Gjetnes	Økonomisjef
Camilla Gjetnes	Leder kundesenter
Lars Hektoen	Banksjef
Bjarne Hjertholm	Låneavdelingen
Rune Horne	Konstituert kredittsjef
Annette Larssen (vikar)	Kundesenter
Kjell Fredrik Løvold	Juridisk fagansvarlig
Alice Nyamogo	Regnskap og drift
Heidi Stevens	Kundesenter
Gro Sissel Taraldrud	Låneavdelingen
Stian Torstenson	Markedsføring
Jannike Østervold	IT-sjef



Cultura Sparebank
Postboks 6800 St. Olavs Plass
0130 Oslo
Kontoradresse: Holbergs plass 4 Oslo
Telefon: +47 22 99 51 99
Telefaks +47 22 36 17 95
cultura@cultura.no
Org.nr. 977 041 244

www.cultura.no