



Årsrapport 2013

Innhold

BANKEN SOM FORBILDE	4
STYRETS BERETNING FOR ÅRET 2013	5
Den økonomiske utviklingen.....	5
Hovedtrekk for Cultura Bank	5
Resultatregnskapet	6
Driftsresultat	6
Balanseregnskapet	6
Finansiell risiko og tap.....	8
Informasjonsarbeidet	8
Bankens idégrunnlag - utviklingsarbeid.....	8
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 2013.....	31

Banken som forbilde

You have to be the change you wish to see in the world, sa Gandhi, og det handler akkurat om dette; Ikke hvilke møter vi flyr på, eller hvilke opprop vi deltar i, men rett og slett om våre handlinger.

Cultura ønsker å være banken for menneskene som "lever endringene", og vi mener å se at stadig flere har innsett at det å leve endringene, "walk the talk", er veien å gå. En av våre utfordringer er å vise frem de gode eksemplene til flere, som selv kan bli inspirerte til å handle.

Mange spør oss hva vi egentlig mener med "alternativ" eller "ny" økonomi? Svaret tar utgangspunkt i dagens økonomiske virkelighet med fokus på uhemmet vekst og mest mulig fri konkurranse. Opp mot denne virkeligheten setter vi en form for samarbeidsøkonomi, der mennesket og naturen settes i sentrum, og økonomisk aktivitet går ut på å tilfredsstille våre reelle behov, det være seg materielle og ikke materielle sådanne. I dette ligger det også en rettferdig fordeling av godene, ikke minst sett i en global målestokk.

En annen innfallsvinkel til bankens virksomhet er at den bidrar til å skape forbindelser mellom mennesker som vil noe. Derfor er også sivilsamfunnets ulike organisasjoner sentrale samarbeidspartnere. I sivilsamfunnet ligger ofte kimen til det vi kaller sosialt entreprenørskap, og i de senere årene har vi sett gode eksempler i vår omgangskrets; Epleslang, Oslo Kooperativ og ulike initiativ for andelslandbruk, for å nevne noen. Og fortsatt er frie kulturelle initiativ, utdanning, økologisk landbruk og helse viktige utlansområder, dette er virksomheter som lever og utvikles videre sammen med banken.

Som andre banker må vi også forholde oss til økte kapitalkrav, og banken må ha en viss lønnsomhet, for å kunne betjene egenkapitalen med en rimelig avkastning og sikre tilgang på ny kapital i fremtiden. Vår grunnleggende idealisme må derfor gå hånd i hånd med en sunn forretningsmessig drift. Vi vil gjerne tiltrekke oss gode prosjekter, som er bærekraftige både i miljømessig og i økonomisk forstand. Ved å vokse kan vi oppnå større gjennomslag for våre ideer og finansiere flere gode prosjekter, samtidig som bemanning og systemer utnyttes bedre. Vi ønsker gjerne nye investorer velkommen til å være med på å bygge opp fremtidens bank.

Samhørigheten og følelsen av fellesskap med våre kunder er uten tvil det som gir mest inspirasjon og glede ved å jobbe i Cultura Bank. De tradisjonelle motsetningene mellom kunder, investorer og ansatte opphører i stor grad å eksistere; vi arbeider alle sammen, på vår måte og ut fra våre egne forutsetninger, for en bedre verden.

Lars Hektoen
Banksjef

Styrets beretning for året 2013

Den økonomiske utviklingen

Gjennom fjoråret bremsset veksten i norsk økonomi noe opp, og BNP for Fastlands-Norge anslås i følge Statistisk sentralbyrå å ha økt med ca 1,8 % i 2013, en markert nedgang fra 2012 hvor veksten var 3,4 %. Veksten i privat konsum var 2,3 % i 2013, ned fra 3,0% i 2012. Finans Norges Forventningsbarometer har gjennom fjoråret vist en fallende tendens for nordmenns syn på landets og egen økonomi. Husholdningenes gjeldsvekst var 7 %, noe lavere enn i 2012, og boligprisveksten, som de siste årene har vært høy, viser klare tegn til avmatning. Bildet som avtegner seg i omverdenen er blandet, men generelt mer positivt enn for ett år siden. USAs økonomi viser klare tegn til bedring, og Federal Reserve har funnet tiden moden til å redusere sine støttekjøp av statsobligasjoner, noe som reelt sett betyr en innstramning av pengepolitikken. Også eurolandene samlet ser ut til å vise vekst, men preges fortsatt av høy ledighet, særlig blant ungdom. Her er det store forskjeller mellom landene. Den politiske viljen til å beholde euroen har vist seg sterkere enn manges ønske om å forlate pengeunionen og devaluere seg ut av krisen.

Hovedtrekk for Cultura Bank

Banken hadde i 2013 hatt en vekst i forvaltningskapitalen på ca. 12 %. Alle utlån er dekket av innskudd fra kunder.

Totalt utlån økte fra 320 til 365 millioner kroner, mesteparten av denne veksten kom i 3. og 4. kvartal. I løpet av 2013 har banken satset ytterligere på å utvikle utlån til miljøriktig bygging. Dette har ført til en økt andel av boliglån og har redusert risikoen i låneporteføljen. Netto renteinntekter var omtrent på samme nivå som for året før, og andre driftsinntekter økte med 9,4 %. Bankens totale driftsinntekter økte med 2,3 %. Den markante bedringen i driftsresultatet kan først og fremst spores til reduserte kostnader. Driftsresultatet ble for året som helhet 4,38 mill. kr, det nest beste i bankens historie. Tiltakene som på sikt skal bedre bankens driftsøkonomi begynner å virke. Det eksisterende banksystemet, som har fulgt banken siden den ble grunnlagt, ble nedskrevet i 2012, og kontrakt om konvertering til et nytt system er inngått med det danske datafirmaet SDC. De generelle administrative kostnadene ligger betydelig lavere enn i 2012. Banken har god likviditet og en tilfredsstillende kapitaldekning. Tap på utlån er fortsatt moderate med 0,11 % i 2013 mot 0,05 % for 2012, og antall misligholdte lån holder seg på et lavt nivå.

Hovedprinsipper for virksomheten

Cultura Bank ser finans og penger som et nødvendig verktøy for 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 tilfredsstillende overskudd er en nødvendig forutsetning for å realisere bankens overordnede mål.

Hovedprinsippene for bankens virksomhet kan sammenfattes slik:

- 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 innskyterne skal kunne se hva pengene deres blir brukt til. Prinsippet om transparens gjelder også for bankens styring og daglige drift.
- Bevisstgjøring gjennom informasjon: For å oppfylle formålsparagrafens intensjon om å arbeide for å bevisstgjøre våre holdninger til penger og økonomi, brukes det løpende ressurser på informasjons- og utviklingsarbeid.

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

Utstedelse av egenkapitalbevis er bankens viktigste kilde for egenkapital. 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, differansen mellom innskudds- og utlånsrente, som er bankens viktigste inntektskilde, var i 2013 17,9 mill. kr, mot 17,8 mill. kr året før. Høyere utlånsvolumer bidrar positivt, mens fortsatt lave renter på bankens likvide plasseringer trekker i negativ retning. Netto andre driftsinntekter, som hovedsakelig består av gebyr- og provisjonsinntekter, utgjorde 4,3 mill. kr, opp fra 4,0 mill. kr året før, og totale driftsinntekter endte således på 22,3 mill. kr, mot 21,8 mill. kr i 2012.

Kostnader

Lønn og generelle administrasjonskostnader, som i 2012 utgjorde 16,7 mill. kr var i 2013 redusert til 15,3 mill. kr. En vesentlig reduksjon i IT relaterte kostnader samt noe lavere personalkostnader er hovedårsakene til nedgangen. Fjorårets totale nedskrivning av IT systemet gjør at avskrivningskostnadene nå er betydelig lavere enn i tidligere år. Bankens har redusert antall ansatte med 2 personer uten å måtte gå til oppsigelser. Det viktigste innsparingstiltaket på lang sikt er utskifting av bankens IT plattform, der konvertering til nytt system er planlagt til 4. kvartal 2014. Konverteringen vil føre til ytterligere reduksjon av bankens datakostnader fra 2015. Det nye banksystemet vil også kunne frigjøre arbeidskraft slik at bankens videre vekst kan finne sted uten økning i antall medarbeidere.

Tap og nedskrivninger på utlån.

Periodens tapskostnad ble kr 417 000, som utgjør 0,11 % av totale utlån. Tallet er noe høyere enn i 2012, men fortsatt historisk sett meget lavt. Tap på utlån og endringer i avsetninger er nærmere omtalt i note 2. Misligholdte og tapsutsatte engasjementer ligger fortsatt på et lavt nivå og utgjør ved årsskiftet kun 0,7 % av brutto utlån.

Driftsresultat

Resultatet for året etter tapskostnader og skatt ble kr 2,8 mill. kr, en markant forbedring fra fjoråret og et resultat som etter styrets oppfatning peker i riktig retning for bankens videre utvikling. Fortsatt kontroll med driftskostnadene generelt og full effekt av konverteringen til nytt datasystem gir muligheter til ytterligere forbedring av bankens drift i årene som kommer.

Styrets forslag til disponering av årets overskudd

Etter gjeldende lover skal overskuddet fordeles forholdsvis mellom bankens egne fond og eierandelskapitalen. Styret foreslår at egenkapitalbevisene tildeles et utbytte på 2,5 %, som utgjør 1 275 000 kr. Videre legges kr 1 374 000 til utjevningsfondet, som er øremerket til senere utbyttebetaling dersom bankens totale egenkapitalsituasjon tillater dette. Den resterende del av overskuddet, kr 157 000, tilføres sparebankens fond. Bankens egenkapital ligger godt over de fremtidige krav til soliditet som skal innføres med virkning fra 2015 og har også en tilfredsstillende buffer til bankens interne krav. Se note nr. 5.

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. Det arbeides videre med å synliggjøre dette i rapporteringen, og en beretning om dette kan finnes lengre bak i årsberetningen.

Bankens utlånsvolum økte med ca 45 mill. kr, 13,9 % høyere enn ved utgangen av 2012. Økningen fordeles jevnt på boliglån og lån til ulike næringer. Banken bruker bevisst renten som incentiv for å stimulere miljøvennlig boligbygging. I 2013 ble det utbetalt i alt 76 lån, som utgjorde 97,8 mill. kr, herav 50,2 mill. til boligformål. Av dette utgjorde økologisk boligbygging 18,3 mill. kr. Største enkeltområde for øvrig var skoler og barnehager, med 13,1 mill. kr.

Fordelingen av utlån på ulike utlånsformål er vist i tabellen nedenfor.

	2013		2012		2011	
	1000 kr	%	1000 kr	%	1000 kr	%
Økologisk jordbruk	35 048	9,6	32 442	10,1	33 668	10,2
Miljøprosjekter	32 509	8,9	24 616	7,7	32 456	9,9
Skoler og barnehager	77 505	21,3	73 175	22,9	73 329	22,3
Omsorg, terapi, medisin	24 538	6,7	12 139	3,8	21 108	6,4
Kulturell virksomhet	26 760	7,3	16 909	5,3	18 632	5,7
Mikrokreditter	1 112	0,3	1 535	0,5	2 469	0,8
Annen forretningsvirksomhet m.v.	18 447	5,1	21 185	6,6	24 702	7,5
Økologisk boligbygging	44 914	12,3	34 772	10,9	12 825	3,9
Økosamfunn og samtun	0	0,0	6 737	2,1	12 557	3,8
Andre boliglån	102 011	28,0	94 845	29,6	95 571	29,0
Andre lån til private	1 725	0,5	1 665	0,5	1 631	0,5
Sum utlån	364 568	100,0	320 019	100,0	328 949	100,0

Innlån

Innskuddsveksten er fortsatt meget god. Innskuddene økte med 9,3 % fra året før. Banken hadde ved årsskiftet lånt ut ca. 76 % av innskuddene, mot 73 % året før. Dette innebærer at en relativt stor del av bankens innskudd fortsatt er plassert til en noe lavere rente enn normale utlånsrenter. Foruten i Norges Bank og i nødvendig omfang i vår oppgjørsbank (DNB) er likviditetsreservene hovedsaklig investert i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), som har direkte pantesikkerhet i boliger. Disse verdipapirene er meget likvide og er dessuten deponert som sikkerhet for bankens trekkadgang i Norges Bank.

Banken har siden oppstart fulgt en policy der det skal være full innskuddsdekning for utlånene. Innskudd fra kunder utgjorde ved årets slutt kr 478 millioner kr.

Innskuddsveksten er en nødvendig forutsetning for videre ekspansjon på utlånssiden. Vi konstaterer med tilfredshet at kundetilgangen er stabil og økende. Mange nye kunder gir uttrykk for at de velger Cultura Bank nettopp fordi de setter pris på den forbindelsen banken skaper mellom innskytere og låntakere, blant annet ved å offentliggjøre hvilke prosjekter som har fått lån. Denne åpenheten, som Cultura Bank er alene om å praktisere i Norge, er et viktig kjennetegn ved den internasjonale "social banking" bevegelsen, som Cultura Bank er en del av.

Forvaltningskapital

Total forvaltningskapital utgjorde ved årets utgang 555 millioner kr, en økning på ca. 12 % fra året før.

Kapitaldekning, egenkapital

Ansvarlig kapital utgjorde ved årets slutt 12,55 % av forvaltningskapitalen. Benyttes risikovektet kapital, som tar hensyn til sikkerheten i våre plasseringer og utlån, var egenkapitaldekningen 19,89 %, mot 17,01 % i 2012. Av dette er 15,64 % ren kjernekapital. Minimumskravet til risikovektet egenkapital har i mange år ligget på 8 %, men disse kravene blir nå suksessivt hevet etter innføring av nye kapitaldekningsregler. I forhold til bankens risikoprofil anses egenkapitaldekningen tilfredsstillende. Banken innhentet mot slutten av året et ansvarlig lån på 15 millioner kroner, og banken er med dette godt rustet til å tilfredsstillende de strengere egenkapitalkravene som innføres. For å kunne realisere en ønsket vekst er det av stor betydning at banken fortsetter å få tilførsel av ny egenkapital, enten gjennom tilbakeholdt overskudd eller ved nye emisjoner.

Finansiell risiko og tap

Risikostyring

Av bankens formålsparagraf og styrets policy følger det at utlånene skal ligge innenfor nærmere definerte utlånsformål og ha en forsvarlig spredning. Banken foretar 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 i risikoklassifiseringen ligger til grunn for vurdering av bankens kredittrisiko. En eventuell utvidelse av utlånsområdene vurderes årlig i forbindelse med revisjon av bankens strategi. For en nærmere gjennomgang av bankens kredittrisiko 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 hovedsaklig er plassert i Norges Bank og obligasjoner som er pantsatt for trekkrettigheter i Norges Bank. Beholdningen i oppgjørsbanken, som er 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 innskudd som utlån. Banken har meget begrenset valutarisiko, da utlån og innskudd over landegrensene er ført i norske kroner. Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer, alle med høy kredittverdighet, har variabel rente med 3 eller 6 måneders intervaller for renteregulering og dermed relativt liten kursrisiko. Bankens aksjeportefølje, som består 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 risikoelementer henvises det til egen risikorapport på bankens nettside.

Mislighold og tap

Bankens totale tapskostnad for 2013 utgjorde kr 417 000.

Informasjonsarbeidet

Cultura Banks formålsparagraf slår fast at en viktig del av bankens oppgave er å bidra til å øke omverdenens bevissthet om hvilken rolle penger og økonomi spiller i samfunnet. Dette skjer blant annet gjennom artikler og reportasjer i tidsskriftet "Pengevirke" som kommer ut fire ganger i året. I det daglige spiller sosiale medier en stadig større rolle i dialogen med bankens kunder og andre interesserte, og banken har en meget aktiv side på Facebook. 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. Representanter for Cultura stiller jevnlig opp i ulike fora med foredrag om bank og økonomi. En spesiell og interessant erfaring var det å holde fjernforelesning via Skype for en gruppe masterstudenter innen miljørett ved University of Colorado i Boulder.

Bankens idégrunnlag - utviklingsarbeid

Kjært barn har mange navn, og det kan være en utfordring å beskrive bankens ideologiske ståsted. Bankens grunnleggere var blant annet inspirert av Rudolf Steiners tanker om økonomi, og Steiners begrep assosiativ økonomi, eller samarbeidsøkonomi, står fortsatt sentralt. Vi orienterer oss samtidig inn mot økologisk økonomi og samarbeider med flere av sivilsamfunnets organisasjoner på miljøområdet. Banken tiltrekker seg mange engasjerte mennesker, nettopp fordi den er et levende bevis på at det er mulig å drive en lønnsom bedrift og samtidig ta hensyn til mennesker og miljø. En bank speiler på mange måter samfunnets økonomi, og Cultura Bank søker bevisst etter bedrifter og mennesker som ønsker en sunnere og mer bærekraftig økonomisk utvikling enn det som vi ser i verden i dag.

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, Belgia og England. ISB har også ulike andre opplæringsstilbud av kortere varighet, blant annet Social Banking Summer School og fagseminarer.

Samarbeidet med Universitetet i Nordland og professor Ove Jakobsen har i flere år gitt viktige impulser i utviklingen av bankens idémessige fundament. Det er også innledet et samarbeid med Senter for Utvikling og Miljø (SUM) ved Universitetet i Oslo, som er et viktig forum for tanker om alternativ økonomi, blant annet inspirert av Arne Næss og hans "økofisi".

I tillegg omfatter utviklingsoppgavene et nært samarbeid med de idémessig beslektede skandinaviske bankene Merkur Andelskasse i Danmark og Ekobanken i Sverige. I 2013 har det vært holdt møter mellom bankenes ledelse og dessuten et felles nordisk møte i Danmark, arrangert av Merkur Andelskasse.

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 2013 gitt et bidrag på kr 260 849 gjennom disse støtteavtalene.

BIDRAG TIL VÅRE SAMARBEIDSORGANISASJONER FOR 2013

	Støttebeløp (kr)	Antall konti	Sum innestående pr. 31.12.13
Redd Barna	85 725	210	6 126 147
WWF-Norge	32 295	115	2 099 662
Regnskogfondet	56 069	191	3 489 700
Framtiden i våre hender (FIVH)	42 091	100	2 938 413
Naturvernforbundet	5 223	26	430 230
Kvinne og familieforbundet	39 446	36	2 932 605
Sum	260 849		18 016 755

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. Banken er med i FEBEA (Føderasjonen av Europeiske Ethiske og Alternative Banker) og dessuten medlem av Global Alliance for Banking on Values. GABV er en relativt ny organisasjon som består av 25 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. Innen GABV arbeides det med idégrunnlag, menneskelig utvikling, kapitalsspørsmål og ikke minst måling og dokumentasjon av den effekt bankenes virksomhet har på miljø og samfunn.

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 garantiene 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 15 fast ansatte medarbeidere. Dette utgjorde i 2013 14,2 årsverk. Styret, som har bestått av 7 personer, har hatt 13 møter i 2013. De ansatte har 1 representant i styret. Forstanderskapet består av 12 personer, hvorav 1 er valgt av Oslo kommune. Forstanderskapet avholdt 3 møter i 2013. Bakerst i årsrapporten finnes en oversikt over bankens ansatte og tillitspersoner.

Helse, miljø og sikkerhet

Det har ikke vært behandlet større arbeids- eller miljø saker i løpet av året. Styret oppfatter arbeidsmiljøet som godt. Det har heller ikke vært registrert større uhell eller skader i 2013. Sykefraværet var totalt 89 dager, hvorav 26 dagers kortidsfravær og 63 dager med sykmelding. Sykefraværsprosenten var 2,7 % mot 5,5 % 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 beskjeden.

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 2013 var omtrent som året før, dvs. ca. 20% lavere enn før strømstyringssystemet ble tatt i bruk. Beregnet CO2 utslipp ved tjenestereiser og strømförbruk i 2013 var på 15,5 tonn mot 14,3 tonn året før. Det er kjøpt klimavoter for utslippene.

Likestilling

Bankens ansatte er fordelt på 8 menn og 7 kvinner. Banken følger i sin ansettelsespolicy en likestillingslinje basert på faglige kriterier. Styret består av 3 kvinner og 4 menn.

Andre forhold - fremtidsutsikter

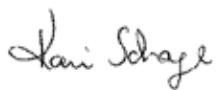
Årsregnskapet med opplysningene i årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen og resultatet av virksomheten og bankens stilling. Styret kjenner ikke til forhold som er viktig for bedømmelsen av bankens stilling og som ikke fremgår av resultatregnskapet eller balansen. Styret kjenner 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 2014. Budsjettet for 2014 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, egenkapitalbeveiere og tillitsvalgte i bankens kontrollkomité og forstanderskap.

Oslo, 11. februar 2014

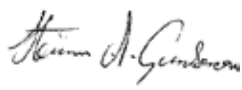
I styret for Cultura Sparebank



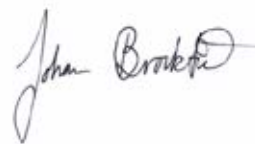
Kari Schage
Styrets leder



Maria Bjune
Styrets nestleder



Steinar A. Gundersen



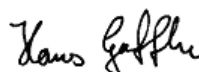
Johan Brockfield von Hanno



Katharina Ringen Asting



Bjarne Hjertholm
Ansattes representant



Hans Gaffke



Lars Hektoen
Daglig leder

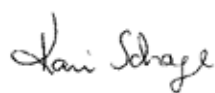
Resultatregnskap

Tusen kroner	Noter	2013	2012
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 075	1 928
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		17 979	17 530
Renter og lignende inntekter av obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		2 715	2 284
Sum renteinntekter og lignende inntekter		22 769	21 742
Rentekostnader og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		4 447	3 932
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		33	0
Andre rentekostnader og lignende kostnader		364	9
Sum rentekostnader og lignende kostnader		4 844	3 941
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17 925	17 801
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		63	40
Garantiprovisjonsinntekter		130	64
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		5 913	5 576
Sum gebyrer og inntekter fra bankvirksomheten	9	6 043	5 640
Garantiprovisjonskostnader		0	0
Andre gebyrer og provisjonskostnader		1 973	1 803
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 973	1 803
Netto verdiendring og gevinst/-tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		41	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		159	76
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		200	76
Andre driftsinntekter		2	8
Sum driftsinntekter		22 260	21 762
Lønn mv.		9 280	9 190
Lønn	7	7 248	6 960
Pensjoner	7	797	665
Sosiale kostnader		1 235	1 565
Administrasjonskostnader		6 042	7 503
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		15 322	16 693
Ordinære avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	635	1 935
Nedskrivninger av varige driftsmidler	4	0	4 148
Andre driftskostnader	9	1 923	1 997
Sum driftskostnader		17 879	24 773
Driftsresultat før tap		4 380	-3 011
Tap på utlån, garantier mv.	2	417	172
Ordinært resultat før skatt		3 962	-3 183
Skatt på ordinært resultat	8	1 156	-881
Resultat for regnskapsåret	5	2 806	-2 302
Disposisjoner			
Renter på egenkapitalbevis		1 275	0
Overført fra/ til utjevningsfond		1 374	-2 173
Overført til gaver		0	0
Overført fra/ til sparebankens fond	5	157	-129
Sum disposisjoner		2 806	-2 302

Balanseregnskap pr. 31.12

Tusen kroner	Noter	2013	2012
EIENDELER			
Konter og fordringer på Norges Bank		22 544	15 727
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		45 508	35 520
Kasse-/drifts og brukskreditter		15 567	11 670
Byggelån		6 160	4 602
Nedbetalingslån		342 841	303 747
Sum utlån før nedskrivninger		364 568	320 019
- Nedskrivning på individuelle utlån		967	618
- Nedskrivning på grupper av utlån		1 327	1 327
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2	362 274	318 074
Sertifikater og obligasjoner	3	116 106	116 012
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	3	5 188	4 153
Utsatt skattefordel	8	151	122
Andre immaterielle eiendeler	4	0	105
Sum immaterielle eiendeler		151	227
Varige driftsmidler, maskiner, inventar og transportmidler	4	761	1 253
Andre eiendeler		20	1 524
Opptjente ikke mottatte inntekter		385	390
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 597	2 290
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	7	790	1 304
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		807	986
Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		1 982	2 680
SUM EIENDELER	6	554 534	495 170
GJELD OG EGENKAPITAL			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		460 342	421 408
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		18 494	16 599
Sum innskudd og gjeld til kunder	6	478 836	438 007
Annen gjeld	9	3 292	1 224
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		2 093	1 899
Annen ansvarlig lånekapital	5	14 850	0
SUM GJELD		499 071	441 130
Selskapskapital	5	50 761	50 869
Eierandelskapital		51 002	51 002
Egne egenkapitalbevis		-241	-133
Opptjent egenkapital	5	4 702	3 171
Sparebankens fond		3 191	3 034
Utjevningsfond		1 511	137
SUM EGENKAPITAL		55 463	54 040
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	6	554 534	495 170
Garantier	2	12 568	12 107

Oslo, 31.12.2013 / 11.02.2014


Kari Schage
styrets leder

Maria Bjune
styrets nestleder


Steinar A. Gundersen



Johan Brockfield von Hanno



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 behandlingkostnader inntektsføres på utbetalingstidspunktet. Balanseposter i utenlandsk valuta er omregnet til balansedagens kurs.

2. Utlån og garantier

GARANTIER FORDELT ETTER ART

Tusen kroner	2013	%	2012	%
Betalingsgarantier	5 560	44,2	4 777	39,5
Lånegarantier	7 008	55,8	7 330	60,5
Bankenes Sikringsfond	0	0,0	0	0,0
Sum garantier	12 568	100,0	12 107	100,0

GARANTIER FORDELT PÅ SEKTORER

Tusen kroner	2013	%	2012	%
Bankenes sikringsfond	0	0,0	0	0,0
Private selskaper med begrenset ansvar	2 819	22,4	2 983	24,6
Personlige foretak	349	2,8	403	3,3
Personlige næringsdrivende	1 595	12,7	95	0,8
Private organisasjoner uten profittformål	1 313	10,5	1 736	14,3
Lønnstakere, trygdede m. m	192	1,5	590	4,9
Utenlandske foretak	6 300	50,1	6 300	52,0
Sum garantier	12 568	100,0	12 107	100,0

GARANTIER FORDELT PÅ NÆRING

Tusen kroner	2013	%	2012	%
Privat sektor	192	1,5	590	4,9
Faglig og finansiell tjenesteyting	45	0,4	45	0,4
Forretningsmessig tjenesteyting	1 900	15,1	2 222	18,4
Informasjon og kommunikasjon	195	1,6	195	1,6
Jordbruk og tilknyttede tjenester	1 530	12,2	30	0,2
Tjenesteytende næringer ellers	7 680	61,1	8 157	67,3
Transport ellers og lagring	152	1,2	234	1,9
Varehandel, reparasjon av motorvogner	854	6,8	634	5,2
Overnattings- og serveringsvirksomhet	20	0,2	0	0,0
Sum garantier	12 568	100,0	12 107	100,0

GARANTIER FORDELT ETTER GEOGRAFISKE OMRÅDER

Tusen kroner	2013	%	2012	%
Akershus	655	5,2	445	3,7
Oslo	3 692	29,4	4 941	40,8
Hedmark	1 500	11,9	0	0,0
Rogaland	75	0,6	75	0,6
Hordaland	162	1,3	162	1,3
Trøndelag	135	1,1	135	1,1
Troms	49	0,4	49	0,4
Utlandet	6 300	50,1	6 300	52,0
Sum garantier	12 568	100,0	12 107	100,0

UTLÅN FORDELT ETTER SEKTOR

Tusen kroner	2013	%	2012	%
Private selskaper med begrenset ansvar	49 223	13,5	44 355	13,9
Private produsentorienterte organisasjoner	412	0,1	595	0,2
Personlige foretak	12 993	3,6	4 307	1,3
Private konsumorienterte organisasjoner	120 419	33,0	107 097	33,5
Personlige næringsdrivende	32 171	8,8	22 084	6,9
Borettslag og lignende	3 385	0,9	0	0,0
Lønnstakere, trygdede med mer	145 341	39,9	140 756	44,0
Utenlandsk sektor	625	0,2	825	0,3
Sum utlån	364 568	100,0	320 019	100,0

UTLÅN FORDELT ETTER NÆRING

Tusen kroner	2013	%	2012	%
Jordbruk og tilknyttede tjenester	48 328	13,2	36 738	11,5
Pedagogiske formål	77 505	21,6	73 175	22,9
Private helse og omsorgstjenester	22 230	6,1	12 139	3,8
Lønnstakere	149 351	40,8	141 581	44,2
Andre næringer	67 055	18,3	56 386	17,6
Sum utlån	364 568	100,0	320 019	100,0

UTLÅN FORDELT ETTER GEOGRAFISKE OMRÅDER

Tusen kroner	2013	%	2012	%
Østfold	12 121	3,3	10 745	3,4
Akershus	53 350	14,6	56 697	17,7
Oslo	142 366	39,1	117 652	36,8
Hedmark	42 640	11,7	41 264	12,9
Oppland	9 541	2,6	13 016	4,1
Buskerud	20 401	5,6	16 871	5,3
Vestfold	26 205	7,2	13 177	4,1
Telemark	1 740	0,5	1 107	0,3
Agder	4 195	1,2	4 292	1,3
Rogaland	9 249	2,5	7 473	2,3
Hordaland	13 030	3,6	14 937	4,7
Sogn og Fjordane	739	0,2	759	0,2
Møre og Romsdal	21	0,0	103	0,0
Trøndelag	13 757	3,8	7 608	2,4
Nordland	3 853	1,1	4 075	1,3
Troms	10 627	2,9	9 291	2,9
Finnmark	107	0,0	127	0,0
Utlandet	625	0,2	825	0,3
Sum utlån	364 568	100,0	320 019	100,0

Verdsettelse, 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 innekket 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 av 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	2013	2012	2011	2010	2009
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	1 711	740	12 165	11 142	7 939
- Individuelle nedskrivninger	867	618	1 017	752	1 335
Netto misligholdte engasjementer	844	122	11 148	10 390	6 604
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	800	0	0	278	2 409
- Individuelle nedskrivninger	100	0	0	250	210
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	700	0	0	28	2 199

NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Tusen kroner	2013	2012
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	349	-399
+ Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	0	-7
+ Periodens konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	154	578
+ Periodens tap uten tidligere nedskrivninger	0	0
- Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	86	0
Periodens tapskostnader	417	172
Nedskrivninger på individuelle utlån pr 1/1	618	1017
Årets nedskrivning	349	-399
Nedskrivninger på individuelle utlån pr 31/12	967	618
Nedskrivninger på grupper av utlån pr. 1/1	1 327	1334
Årets nedskrivning	0	-7
Nedskrivninger på grupper av utlån pr. 31/12	1 327	1327

Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivninger er kr 60 435,-.

UTLÅN OG GARANTIER FORDELT PÅ RISIKOGRUPPER MED TILHØRENDE NEDSKRIVNINGER.

Klasser	Lån		Garantier		Trekkrettigheter		Sum		Nedskrivninger		Beskrivelse:
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	
Tusen kroner											
Klasse I	290 891	248 438	8 589	8 154	11 207	11 202	310 687	267 794	0	0	Gruppe- nedskrivning Gruppe- nedskrivning Gruppe- nedskrivning Individuelle nedskrivninger
Klasse II	65 944	68 820	3 694	3 668	4 389	4 427	74 027	76 915	947	769	
Klasse III	1 441	1 095	135	150	285	306	1 861	1 551	110	304	
Klasse IV	3 829	676	150	135	0	76	3 979	887	178	172	
Klasse V	204	264	0	0	22	24	226	288	92	82	
Klasse VI	2 258	727	0	0	453	0	2 711	727	967	618	
Sum	364 568	320 019	12 568	12 107	16 356	16 034	393 491	348 162	2 294	1 945	

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 reklassifiseres 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 98 % av utlånsmassen, mot 99% for ett år siden. Banken vil revidere sitt klassifiseringssystem i tilknytning til systemteknisk konvertering, som planlegges foretatt i løpet av 2014. Det foretas individuelle nedskrivninger på engasjementer i risikoklasse VI. Disse er økt fra kr 618 000 for ett år siden til kr 967 000 pr. 31.12.2013. Banken har i perioden konstatert

tap på utlån på kr 154 000. Banken har for 2013 funnet det riktig å opprettholde gruppenedskrivningene med kr 1 327 000. Tapskostnad er i 2013 på 0,11 % mot 0,05 % for 2012. Banken har ved vurderingen av fremtidig utvikling i tap, sett hen til en vedvarende betydelig usikkerhet i samfunnsøkonomien. 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 2014.

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	1 481	1 539
Ekobanken		275	SEK 275	255	255	299
Triodos		74	EUR 7	52	52	59
Eiendomskreditt	979391285	15 072	NOK 1 507	1 571	1 571	1 582
SEFEA		30	EUR 15	117	117	126
La Nef		4 070	EUR 122	916	916	1 023
Banca Etica		180	EUR 9	78	78	75
SDC		1 385	DKK 139	718	718	742
Sum:				5 188	5 188	5 445

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	Markedsverdi	Herav børsnotert
Kredittforetak – OMF (10 %)		105 160	105 000	105 160	105 578	105 578
Statsforetak (10 %)		9 954	10 000	9 954	10 030	10 030
Utenlandske kredittforetak (100 %)		992	(EUR 125)	992	1 048	
Sum:		116 106		116 106	116 656	115 608

Gjennomsnittlig effektiv rente på obligasjoner er 2,20 %.

Obligasjoner med en bokført verdi på 115 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 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 2013	16 641	2 365
Tilgang i året	38	0
Avgang i året	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12 2013	16 679	2 365
Samlede av- og nedskrivninger 1.1.2013	15 388	2 260
Ordinære avskrivninger i året	530	105
Nedskrivninger i året	0	0
Avgang ordinære avskrivninger i året	0	0
Samlede av- og nedskrivninger pr 31.12.2013	15 918	2 365
Bokført verdi pr 31.12.2013	761	0
Avskrivningssatser	3 – 10 år	10 år

INVESTERINGER I VARIGE DRIFTSMIDLER

	2013	2012	2011	2010	2009
Kjøp av maskiner og inventar	38	201	351	2 029	2 875

Det er ikke solgt varige driftsmidler i perioden 2009-2013.

Inngangsavgifter for adgangen til å knytte seg til bankenes fellessystemer var ført opp i balansen som en immateriell eiendel. Disse er avskrevet over 10 år og er helt avskrevet i løpet av 2013.

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

ENDRING I ANSVARLIG KAPITAL

Tusen kroner	31.12 .13	31.12 .12
Eierandelskapital 1/1	51 002	46 549
Emisjon	0	4 453
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	-241	- 133
Sum innskutt egenkapital	50 761	50 869
Sparebankens grunnfondskapital 1/1	3 034	3 163
Årets tilførsel	157	-129
Sum opptjent grunnfondskapital	3 191	3 034
Utjevningsfond 1/1	137	2 310
Årets tilførsel	1 374	-2 173
Sum opptjent utjevningsfond	1 511	137
Fradrag for overfinansiering av pensjonsforpliktelser	-577	-939
Fradrag for immaterielle aktiva	-151	-227
Sum kjernekapital	54 735	52 874
Ansvarlig lånekapital	14 850	0
Sum tellende ansvarlig kapital	69 585	52 874

BEREGNINGSGRUNNLAG FORDELT PÅ EKSPONERINGSKATEGORIER

Tusen kroner	31.12.13	31.12.12
Stater og sentralbanker	0	0
Offentlig eide foretak	995	955
Institusjoner	9 102	11 263
Foretak	27 652	28 277
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	244 126	210 887
Forfalte engasjementer	844	104
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 516	10 517
Øvrige engasjementer	11 532	6 714
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	304 767	268 717
+ operasjonell risiko	40 800	38 850
+ valutarisiko	5 243	4 500
- fradrag for tapsavsetning	-1 327	-1 327
Sum beregningsgrunnlag	349 483	310 740
Ansvarlig kapital i % av forvaltningskapitalen	12,55	10,67
Ren kjernekapital i %	15,64	17,01
Ansvarlig kapital i %	19,89	17,01

Kapitaldekning

Kravet til kapitaldekning er at kjernekapitalen skal utgjøre minst 10 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag fra 1.7.2014 og vil øke til 11 % ved at det er vedtatt å innføre en motsyklisk buffer på 1 % med virkning fra 30.06.2015. Den ansvarlige kapital i Cultura Bank består av kjernekapital i form av opptjent egenkapital og egenkapitalbevis samt ansvarlig lånekapital.

Ansvarlig lånekapital

Banken emitterte et ansvarlig lån 18.12.2013 pålydende kr 15 millioner, som har en løpetid til 18.12.2023. Banken kan benytte sin rett til å innfri lånet helt eller delvis til pari kurs 18.12.2018. Rentesatsen på lånet pr. 31.12.2013 er 5,65 %, og lånet forrentes med grunnlag i 3 MND NIBOR med tillegg av 4.0 prosentpoeng med første renteregulering 18.03.2014. Lånet er balanseført med kr 14 850 000.

EGENKAPITALBEVIS EIET AV TILLITSVALGTE PERSONER OG LEDELSE PR. 31.12.13

Person	Medlem av	Antall
Johannes Brinkmann	Forstanderskapet	5
Elizabeth von Hanno Brockfield	Forstanderskapet	1
Torstein Dyrnes	Forstanderskapet	1
Rune Horne	Forstanderskapet	25
Åsa Jeppsson	Forstanderskapet (vara)	3
Helle Rosenvinge	Forstanderskapet	15
Gro Sissel Taraldrud	Forstanderskapet	10
Elizabeth Wirsching	Forstanderskapet	6
Jannike Østervold	Forstanderskapet (vara) og IT-sjef	110
Birgit Daatland	Kontrollkomiteen	3
Hans Gaffke	Styret	10
Camilla Gjetnes	Styret (vara)	1
Daniel Koot van Goudoever	Styret (vara)	5
Steinar Gundersen	Styret	15
Live Rosenvinge Jackson	Styret (vara)	103
Lars Hektoen	Banksjef	210
Arve Gjetnes	Økonomisjef	4

* Egenkapitalbevisets pålydende verdi er kr 1.000,-.

DE 20 STØRSTE EGENKAPITALBEVISEIERNE PR. 31.12.13

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	1 706
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		26 468
Egenbeholdning av egenkapitalbevis		241
Øvrige egenkapitalbevisiere		24 293
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	22 245	-	-	-	-	299	22 544
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	45 508	-	-	-	-	-	45 508
Utlån til og fordringer på kunder	3 806	10 343	17 485	83 448	233 919	13 273	362 274
Obligasjoner og andre rentebærende papirer	-	5 002	29 980	81 124	-	-	116 106
Øvrige eiendeler	340	424	1 581	569	-	5 188	8 102
Sum eiendeler	71 899	15 769	49 046	165 141	233 919	18 760	554 534
Innskudd fra og gjeld til kunder	478 836	-	-	-	-	-	478 836
Øvrig gjeld	1 558	166	3 661	-	-	-	5 385
Egenkapital	-	-	-	-	-	55 463	55 463
Ansvarlig lån	-	-	-	-	14 850	-	14 850
Sum gjeld og egenkapital	480 394	166	3 661	-	14 850	55 463	554 534
Netto likviditetseksponering på balanseposter	-408 495	15 603	45 385	165 141	219 069	-36 703	

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	22 245	-	-	-	-	299	22 544
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	45 508	-	-	-	-	-	45 508
Utlån til og fordringer på kunder	-	362 274	-	-	-	-	362 274
Obligasjoner og andre rentebærende papirer	-	115 114	992	-	-	-	116 106
Ikke rentebærende eiendeler	-	-	-	-	-	8 102	8 102
Sum eiendeler	67 753	477 388	992	-	-	8 401	554 534
Innskudd fra og gjeld til kunder	478 836	-	-	-	-	-	478 836
Ikke rentebærende gjeld	-	-	-	-	-	5 385	5 385
Egenkapital	-	-	-	-	-	55 463	55 463
Ansvarlig lån	-	14 850	-	-	-	-	14 850
Sum gjeld og egenkapital	478 836	14 850	-	-	-	60 848	554 534
Netto renteeksponering på balansen	-411 083	462 538	992	-	-	-52 447	

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 500 000,- i årlig resultat effekt. 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	0,93 %
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid eller oppsigelse	0,87 %

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

KONTANTSTRØMSANALYSE

Tusen kroner	2013	2012
Resultat av ordinær drift	3 962	-3 183
- betalt skatt	191	-743
+ endringer nedskrivninger på utlån	349	-406
+ ordinære avskrivninger og nedskrivninger	635	6 083
- utbetalt utbytte og gaver	0	-1 147
Fra årets drift	4 755	604
Ansvarlig lån	14 850	
Emisjon/ endring av egenkapitalbevis	-108	4 980
Tilført fra årets virksomhet	19 497	5 584
Økning av innskudd	40 829	20 095
Reduksjon andre fordringer	2 202	0
Brutto likviditet fra virksomheten	62 528	25 679
Som er anvendt slik:		
Endring av utlån brutto	44 549	-8 930
Nye lån til økologisk jordbruk	8 883	406
Nye lån til skoler og barnehager	13 065	8 200
Nye lån til økologisk boligbygging	18 257	12 694
Nye lån til andre boligformål	31 947	18 014
Nye lån til miljøformål	10 025	642
Nye lån til kulturformål	11 627	198
Nye mikrokreditter	90	425
Nye lån til øvrige formål	3 879	6 109
Årets innbetalinger på nedbetalingslån	-58 679	-52 330
Endring i kreditter	5 455	-3 288
Reduksjon av annen gjeld	7	1 121
Økning av andre fordringer	-	2 515
Investeringer i aksjer, andeler	1 035	967
Investeringer i anleggsmidler	38	202
Investeringer i obligasjoner	94	65 366
Anvendt i alt	45 723	61 241
Netto endring likviditet	16 805	-35 562
Likviditetsbeholdning pr 1.1	51 247	86 809
Likviditetsbeholdning pr 31.12	68 052	51 247

7. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitspersoner

Antall ansatte pr 31.12.2013 var 15, som representerer 14,2 årsverk.

Det er utbetalt kr 327 000,- i honorar til styremedlemmer i banken i 2013. 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 773 438,-, og betalte pensjonspremier utgjør kr 16 287,-. Lønn til øvrige medlemmer av bankens ledergruppe er utbetalt med kr 580 635,- til økonomisjef og kr 559 427,- 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 232 500,- (inkludert mva) for revisjon i 2013, hvorav kr 168 750,- utgjør lovpålagt revisjon, mens skatteteknisk utarbeidelse av ligningspapirer utgjør kr 25 000,-, og annet bekræftelsesarbeid utgjør kr 38 750,-.

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. 31.12.13 kr 4 996 477,- hvorav kr 616 172,- 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. 31.12.13. Det er avgitt følgende lån til medlemmer av styret og forstanderskap:

Bjarne Hjertholm	84 996	Styret
Elizabeth von Hanno Brockfield	65 580	Forstanderskapet
Torstein Dyrnes	1 489 461	Forstanderskapet
Gro Sissel Taraldrud	492 711	Forstanderskapet
Camilla Gjetnes	771 980	Vararepresentant, styret
Live Rosenvinge Jackson	2 041 999	Vararepresentant, styret
Åsa Jeppsson	1 932 914	Vararepresentant, forstanderskapet
Jannike Østervold	616 172	Vararepresentant, 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	2013	2012
Nåverdi av årets pensjonsopptjening		658 033	754 767
Rentekostnad av påløpt pensjonsforpliktelse		253 788	235 186
Avkastning på pensjonsmidler		-242 425	-256 298
Administrasjonskostnader		118 689	78 878
Resultatførte estimatavik		51 260	76 678
Sum beregnet pensjonskostnad inklusiv arbeidsgiveravgift		839 345	889 211

Finansiell status utgående balanse	i kroner	31.12.13	31.12.12
Påløpt pensjonsforpliktelse DBO		6 541 778	6 184 409
- Verdi av pensjonsmidler		5 539 000	6 050 000
Faktisk netto påløpt pensjonsforpliktelse		-1 002 778	-134 409
Uamortisert estimatavik		1 792 724	1 438 594
Netto pensjonsmidler er overfinansiering av pensjonsforpliktelser		789 946	1 304 185

Beregningsforutsetninger:	2013	2012
Diskonteringsrate	4,10 %	3,90 %
Forventet avkastning av midlene	4,40 %	4,00 %
Lønnsregulering	3,75 %	3,50 %
G-regulering/inflasjon	3,50 %	3,25 %
Pensjonsregulering	0,60 %	0,20 %

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 27 %, mot tidligere år 28 %.

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

Tusen kroner	31.12.2013	31.12.2012	Endring
Varige driftsmidler	-1 349	-1 740	-391
Forskuddsbetalte kostnader - pensjoner	790	1 304	514
Obligasjoner	0	0	0
Underskudd til fremføring	0	0	0
Sum midlertidige forskjeller	-559	-436	123
Utsatt skatt (- skattefordel) 27 % (2012: 28 %)	-151	-122	29

Årets skattekostnad fremkommer slik:

Tusen kroner	31.12 2013	31.12 2012
Ordinært resultat før skatt	3 962	- 3 183
Permanente forskjeller	25	42
Endring midlertidige forskjeller	123	3 778
Grunnlag betalbar skatt	4 110	637
Betalbar skatt 28 %	1 151	178
Formuesskatt	24	3
Sum betalbar skatt	1 175	181
Endring utsatt skatt	-29	-1 060
For lite/for mye avsatt forrige år	10	-2
Sum skattekostnad (-inntekt)	1 156	-881

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

Tusen kroner	2013		2012	
	Antall	Beløp	Antall	Beløp
Garantiprovisjonsinntekter		130		64
Antall betalingstransaksjoner :				
- Girotransaksjoner	329 621		325 439	
- Kortbruk i Norge	956 136		908 306	
- Visa bruk i utlandet	147 352		124 708	
- Utenlandsbetalinger	3 774		3 550	
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		5 913		5 576
Sum provisjoner og inntekter fra bankvirksomheten		6 043		5 640

SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

Tusen kroner	2013	2012
I avregning	407	503
Skyldig skattetrekk	309	381
Avsatt til renter på egenkapitalbevis	1 277	0
Avsatt til betalbar skatt	1 175	181
Annet	125	159
Sum annen gjeld	3 293	1 224

SPESIFIKASJON AV ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Tusen kroner	2013	2012
Husleie og husleierelaterte kostnader	1 263	1 133
Kostnader eksterne tjenester	295	325
Andre kostnader	366	539
Sum	1 924	1 997

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 kredittsaldo 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 MYA

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 overskudd på kr 2.806.000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, 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 regnskapsestimaterne 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 2013 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 anvendelse av overskuddet 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 2014

BDO AS


Inge Soteland

Statsautorisert revisor

Cultura Sparebank
Kontrollkomiteen

Til Forstanderskapet i Cultura Sparebank

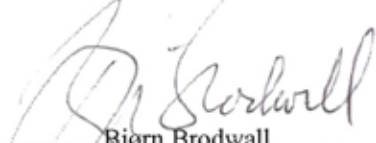
Kontrollkomiteen har vedrørende regnskapsåret 2013 avholdt 3 møter og har i henhold til instruks for kontrollkomiteen i Cultura Sparebank, vedtatt av forstanderskapet, ført tilsyn med at Sparebankens virksomhet foregår på en betryggende og hensiktsmessig måte i samsvar med gjeldende lover og Cultura Sparebanks egne vedtekter. Det har vært avholdt møte med styrets leder og komiteen har gjennomgått revisjonsberetningen for regnskapsåret 2013.

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 2013 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 12. februar 2014



Bjørn Brodwall
Leder



Grim Okstad



Børre Solberg

Medarbeidere og tillitsvalgte 2013

Forstanderskapets sammensetning i 2013

Navn	Funksjon	Representant for
Elizabeth von Hanno Brockfield	Medlem	Egenkapitalbeveiere
Morten Ingvaldsen	Medlem	Egenkapitalbeveiere
Richard Müller	Medlem	Egenkapitalbeveiere
Åsa Jeppsson	Varamedlem	Egenkapitalbeveiere
Christian Egge	Medlem	Innskytere
Helle Rosenvinge	Leder	Innskytere
Johannes Brinkmann	Medlem	Innskytere
Peter Normann Waage	Nestleder	Innskytere
Elizabeth Wirsching	Medlem	Innskytere
Kenneth Thomassen	Varamedlem	Innskytere
Torstein Dyrnes	Medlem	Ansatte
Rune Horne	Medlem	Ansatte
Gro Sissel Taraldrud	Medlem	Ansatte
Jannike Østervold	Varamedlem	Ansatte
David Hansen	Medlem	Oslo kommune
Ida Viksveen Larsen	Varamedlem	Oslo kommune

Styrets sammensetning i 2013

Kari Schage	Leder
Maria Bjune	Nestleder
Katharina Ringen Asting	Medlem
Johan Brockfield	Medlem
Hans Gaffke	Medlem
Steinar Gundersen	Medlem
Bjarne Hjertholm (for ansatte)	Medlem
Camilla Gjetnes (for ansatte)	Varamedlem
Daniel Koot van Goudoever	Varamedlem
Live Rosenvinge Jackson	Varamedlem

Kontrollkomiteens sammensetning i 2013

Bjørn Brodwall	Leder
Birgit Daatland	Medlem
Børre Solberg	Medlem
Grim Okstad	Varamedlem

Medarbeidere i Cultura Bank

Christina Andersson	Styresekretær
Torstein Dyrnes	Regnskap og drift
Arve Gjetnes	Økonomisjef
Camilla Gjetnes	Leder kundesenter(permisjon)
Andreas Haugerud	Kundesenter
Lars Hektoen	Banksjef
Bjarne Hjertholm	Låneavdelingen
Rune Horne	Konstituert kredittsjef
Annette Larssen	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
Ingrid Øyrehagen	Kundesenter (vikar)



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