Cultura Bank

Årsrapport 2016

økologi • miljø • kultur • fellesskap

Forsidefoto (fra venstre):
Kjemiundervisning på Steinerskolen i Moss. Foto: Kine Bakke
Marielle de Roos og geitene på Lofoten gårdsysteri. Foto: Kari Frøyland
Una og Lea med kattunger på Øvre-Bjerkem gård. Foto: Heidi Fosnes
Epleplukkere fra Epleslang.
Traktor, Lofoten gårdsysteri: Scott Gilmour

Innhold

VERDIBASERT BANK I EN UROLIG VERDEN 4

STYRETS BERETNING FOR ÅRET 2016 5

Hovedprinsipper for virksomheten 5
Organisasjon 5
Risikostyring 6
Miljø og andre forhold 6
Økonomi 7
Markedsføring og kommunikasjon 10
Samarbeidspartnere 10
Takk for medvirkning 11

REGNSKAPET 12

Resultatregnskap 12
Balanse pr. 31.12.2016 13

NOTER TIL REGNSKAPET 15

1. Generelle regnskapsprinsipper 15
2. Utlån og garantier 15
3. Obligasjoner, sertifikater, aksjer og eierinteresser 19
4. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler 20
5. Ansvarlig kapital 21
6. Likviditetsforhold – finansiering – rentekostnader 23
7. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitspersoner 24
8. Skatter 25
9. Diverse andre tilleggsopplysninger 26

REVISORS BERETNING 28

MEDARBEIDERE OG TILLITSVALGTE 2016 31

Nøkkeltall 32

Verdibasert bank i en urolig verden

Den 17. november 2016 lanserte Forbrukerrådet og Framtiden i Våre Hender Etisk Bankguide for Norge. Etisk Bankguide er den norske versjonen av Fair Finance Guide, som tidligere er lansert i flere europeiske land og enkelte land i andre verdensdeler. Cultura Bank kom med en score på 97 poeng klart best ut av de vurderte norske bankene. Etisk Bankguide dreier seg om å vurdere bankenes virksomhet med hensyn til samfunnsansvar, etikk og miljø. Cultura Bank er svært tilfreds med den vurdering banken er gitt i Etisk Bankguide. Dette forplikter og inspirerer til videre arbeid og innsats langs de samme linjer banken hittil har fulgt.

I 2017 er det 20 år siden det medlemsbaserte Cultura låne-samvirke fikk konsesjon og omdannet seg til Cultura sparebank. Sparebanken bygger videre på lånesamvirkets verdigrunnlag. Det vil si at målsetting om økonomisk avkastning skal underordnes menneskers reelle behov, og at behovene må dekkes i samspill med naturens produksjonsevne. Det er ikke i menneskers konkurranse med hverandre eller i en kamp med naturen at verdiene skapes, men derimot i samvirke mennesker i mellom og i samvirke mellom mennesker og natur. Å bidra til slikt skapende samvirke er en kjerneverdi for Cultura Bank.

Den verden som Cultura Bank driver sin virksomhet i, har i 2016 dessverre ikke vært preget bare av utvikling og fremskritt, men også av uro og usikkerhet. Resultatet av presidentvalg i USA, folkeavstemning i Storbritannia og utsiktene til betydelige politiske dreininger ved kommende valg i viktige europeiske stater, samt mer offensive holdninger politisk og økonomisk fra stormakter som Russland og Kina, får analytikere til å peke på uvanlig mange risikofaktorer for verdensøkonomien. Særlig mulighetene for økt proteksjonisme og handelskrig fremheves som potensielt svært skadelige. Dette er forhold som Cultura Bank ikke har noen innflytelse på, og det samme gjelder i stor grad for Norge som nasjon, til tross for at den norske stat er en av verdens aller rikeste. Det hele er likevel langt fra irrelevant for Cultura. Verdenssituasjonen utfordrer oss til å tenke annerledes, også om bankvirksomhet, og det er nettopp det tillitsvalgte, ansatte, kunder og kapitaleiere i Cultura gjør. Direkte ved sin eksistens og gjennom sin virksomhet, samt som en røst i offentligheten, gjør Cultura seg gjeldende i langt større grad enn det bankens forretningsvolum skulle tilsi. Dette forsterkes av deltakelsen i det internasjonale nettverket Global Alliance for Banking on Values, som nå har omkring 40 finansinstitusjoner av varierende størrelse som medlemmer. I dette fellesskapet gjøres de positive og negative sidene av en globalisert økonomi til gjenstand for vurdering og meningsutveksling. Det spørres om hvordan individenes og lokalsamfunnenes frihet og behov kan ivaretas i en åpen og grenseløs verden? For Cultura Bank er en slik problemstilling essensiell.

Økonomisk var 2016 et tilfredsstillende år for banken. Etter store omstillinger i 2015 preget av konvertering til ny datateknisk plattform, økte driftsresultatet før tap og nedskrivninger i 2016 med kr 1 838 000 til kr 4 276 000. Egenkapitalrentabiliteten var i 2016 på 7,86 % mot 2,66 % i 2015. Forvaltningskapitalen var pr. 31.12.2016 kr 836 692 000, hvilket innebærer 10,75 % økning siste 12 måneder. Totalkapitaldekningen er pr. 31.12.2016 på 22,07 %. Dette tilfredsstiller både myndighetspålagte og interne krav. Cultura utbetaler 1,5 % utbytte til egenkapitalbeviseierne basert på resultatet for 2016. Dette samsvarer med bankens målsetting om å kunne utbetale et moderat utbytte på innskutt egenkapital. Denne utgjør en meget vesentlig del av bankens risikokapital. Cultura Bank har hatt stor tilstrømning av nye kunder i siste kvartal 2016. Utsiktene til fortsatt vekst, opprettholdelse av god soliditet og tilfredsstillende driftsresultat, bedømmes som gode ved inngangen til jubileumsåret 2017.

Kjell Fredrik Løvold
Banksjef, daglig leder

Styrets beretning for året 2016

Hovedprinsipper for virksomheten

Cultura Bank tar utgangspunkt i at samarbeid må dyrkes og utvikles i økonomien for at menneskers reelle behov skal bli dekket. Spesielt viktig i denne forbindelse er samarbeidet med Ekobanken i Sverige og Merkur Bank i Danmark. Cultura legger også vekt på deltakelse i det globale nettverket GABV og i det Europeiske fellesskapet FEBEA. Kontakten med Senter for økologisk økonomi og etikk ved Nord universitet (Bodø) er viktig og videreføres.

Cultura Bank ser penger som et nødvendig verktøy for å skape en sunn utvikling i økonomien og i samfunnet generelt, og maksimering av overskudd er derfor ikke noe mål i seg selv, men at driften går med tilstrekkelig overskudd er nødvendig for å kunne 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. 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.

- **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 skape bevissthet om holdninger til penger og økonomi, brukes det løpende ressurser på informasjons- og utviklingsarbeid. Dette skjer blant annet gjennom artikler og reportasjer i tidsskriftet "Pengevirke", som kommer ut fire ganger i året. Bladet blir også publisert på bankens nettsider, som oppdateres jevnlig med nyheter og informasjon til nye og eksisterende kunder.

  I den daglige dialogen med bankens kunder og andre interesserte spiller sosiale medier en stadig større rolle, og banken har en aktiv profil på Facebook og Twitter. Representanter for Cultura stiller jevnlig opp i ulike fora med innlegg om bank og økonomi.

Organisasjon

Også etter innføring av ny lov om finansforetak 1.1.2016 og i henhold til bankens nye vedtekter benevnes bankens øverste organ forstanderskapet. Dette sammensettes som tidligere av representanter for kunder, eiere av egenkapitalbevis, bankens ansatte og det offentlige.

Forstanderskapet velger styret og utnevner valgkomite. Som følge av innføringen av ny lov om finansforetak ble kontrollkomiteen avviklet i 2016, og et revisjons- og risikoutvalg bestående av 3 styremedlemmer ble etablert og trådte i funksjon.

Administrasjonen utgjør 17 fast ansatte medarbeidere og en midlertidig ansatt. Dette utgjorde i 2016 15,2 årsverk. Styret, som har bestått av 7 personer, har hatt 16 møter i 2016. De ansatte har 1 representant i styret. Forstanderskapet består av 12 personer og avviklet 2 møter i 2016. Representanter fra forstanderskapet deltok i arbeidsutvalg som ble etablert i forbindelse med utarbeidelse av forslag til nye vedtekter. Disse ble vedtatt av forstanderskapet i møte 11.10.16

Bankens eneste forretningskontor har adresse Holbergs gate 1 i Oslo.

Risikostyring

Sparebanken har en egen rutine for gjennomføring av internkontroll. Internkontrollrapporten gjennomgås årlig av styret. Det foreligger egne policydokumenter for kredittrisiko, operasjonell risiko, virksomhets- og risikostyring, likviditetsrisiko og markedsrisiko. De tre sist nevnte har vært gjenstand for styrebehandling i 2016.

Behandling av kredittrisiko og likviditetsrisiko er omtalt i tilknytning til balanse og resultatregnskap.

Renterisikoen, som ved endringer i markedsrenten (markedsrisiko) kan føre til kurstap eller press på rentemarginen (markedsrisiko), 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. Valutarisiko har likevel økt noe som følge av at dataleveranser etter konvertering faktureres i danske kroner. Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer, alle med høy kredittverdighet, har variabel rente med 3 eller 6 måneders intervaller for rente-regulering og dermed relativt liten kursrisiko. Bankens aksjeportefølje, som består av andeler i beslektede virksomheter i utlandet og investeringer i strategiske samarbeidspartnere, er relativt liten og vurderes også som lite utsatt for uro i verdipapirmarkedene.

Det er ikke skjedd noen vesentlige endringer i policy eller posisjoner i løpet av 2016. Bankens ulike risikoer er nærmere beskrevet i egen risikorapport tilgjengelig på bankens nettside.

Miljø og andre forhold

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 2016.

- Sykefraværet var totalt 161 dagsverk, hvorav 51 dagsverk korttidsfravær og 110 dagsverk med sykmelding. Sykefraværsprosenten var 4,2 %, (5,0 % i 2015).
- Strømforbruket i 2016 var på 74 719 kWh mot 79 966 kWh året før.

Det er utarbeidet en egen HMS håndbok for bedriften, og HMS arbeidet følges opp jevnlig av daglig leder og verneombud.

For Cultura Bank er ansvaret for natur og miljø en del av grunnsynet. Vårt 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 bank forurenser 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.

Banken har valgt å la seg sertifisere som ”Miljøfyrtårn”. Sertifiseringen innebærer en årlig oppfølging av tiltak og resultater av disse. Sertifiseringen ble fornyet i 2016.

- Det kildesorteres glass, plast, isopor og elektronisk avfall i tillegg til papir og papp.
- Banken tilstreber å bruke leverandører som er miljøsertifiserte, og all rekvisita og kontormateriell skal være miljømerket/økologisk. Ingen av bankens ansatte bruker daglig bil til jobb.
- Reise med offentlig kommunikasjon (tog, buss eller trikk) velges hvis det er mulig.
- Telefonkonferanser gjennomføres der det er hensiktsmessig.

Miljøfyrtårn®

Likestilling

Bankens ansatte er fordelt på 9 menn og 9 kvinner. Banken følger i sin ansettelsespolicy en likestillingslinje basert på faglige kriterier. Styret består av 3 kvinner og 4 menn. Styreleder er kvinne. Vararepresentantene er 1 kvinne og 2 menn.

Bankens ansatte 2016. *Fra venstre: Rune Horne, Mathias Bertram, Andreas Haugerud, Camilla Gjetnes, Annette Larssen, Kjell Fredrik Løvold, Torstein Dyrnes, Jannike Østervold, Alice Nyamogo, Stian Torstenson, Christina Andersson, Bjarne Hjertholm, Gro Sissel Taraldrud, Arve Gjetnes. Christine Praamsma, Lars Hektoen, Mie Tørmoen og Sisse Maria Jønsson var ikke tilstede da bildet ble tatt. Foto: Herman Dreyer.*

Økonomi

Den økonomiske utviklingen

Hovedinntrykket er at norsk økonomi har utviklet seg noe bedre i 2016 enn det varslene tilsa ved årsskiftet. Rentenivået er stadig svært lavt, men med en tendens til utflating i boliglånsrentene. I Oslo har boligprisene fortsatt å stige mye, mens nedgangen har stoppet opp i Stavangerregionen. Sentralbanksjefen uttalte i sin årstale at det må forventes at klimautfordringen også vil medføre økonomiske belastninger. Det kan ikke uten videre påregnes at økonomisk vekst basert på aktivitet med store utslipp av klimagasser raskt kan erstattes av økonomisk aktivitet uten slike utslipp.

Hovedtrekk for Cultura Banks økonomi i 2016

Sum driftsinntekter i 2016 er kr 24,9 mill. som er en økning på 2,9 % sammenlignet med 2015. Driftskostnadene er redusert med kr 1,1 mill. (nedgang på 5,2 %) hvilket medførte at resultat før tap og skatt økte fra kr 2,4 mill. i 2015 til kr 4,2 mill. i 2016. Balansesummen økte med 10,8 % og endte på kr 837 mill. Utlån til kunder har økt med 11,1 % til kr 511 mill. Innskudd har økt med 9,9 % til kr 737 mill.

Resultatregnskapet

INNTEKTER

Rentenettoen, differansen mellom innskudds- og utlånsrente, som er bankens viktigste inntektskilde, var i 2016 kr 18,9 mill. mot 20,2 året før.

Nedgangen kommer til tross for 11,1 % økning i utlånsvolum og skyldes et fallende rentenivå. Netto andre driftsinntekter, som hovedsakelig består av gebyr- og provisjonsinntekter, utgjorde kr 6,0 mill., opp fra kr 3,9 mill. året før. Andel av inntekter fra gebyrer og provisjoner øker som forventet etter gjennomført systemkonvertering, både i absolutte tall og relativt.

KOSTNADER

Sum driftskostnader, som i 2015 utgjorde kr 21,7 mill., ble i 2016 redusert til kr 20,6 mill. Dette skyldes nedgang både i lønnsutgifter og generelle administrasjonskostnader.

TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN.

Beløp inngått på tidligere konstaterte tap medførte en netto inntektsføring på kr 68 000.

RESULTAT

Resultatet etter tapskostnader og skatt ble kr 5 526 000, mot kr 1 629 000 i 2015. Resultatet er positivt påvirket av en ekstraordinær verdipapirgevinst på kr 2 320 000 som skyldes salg av Visa Europe, hvor Cultura Bank hadde indirekte eierinteresser gjennom medlemskap i Visa Norge.

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 1,5 %, som utgjør kr 977 000. Videre tildeles Cultura Gavefond en gave på kr 50 000. Kr 4 289 000 legges til utjevningsfondet, øremerket til senere utbyttebetaling dersom bankens totale egenkapitalsituasjon tillater dette. Den resterende del av overskuddet, kr 210 000, tilføres sparebankens fond.

Balansen

UTLÅN

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. Så vel erfaringstall for tap og mislighold som utviklingen i risikoklassifiseringen ligger til grunn for vurdering av bankens kredittrisiko. 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. Mislighold utover 90 dager utgjorde ved årsskiftet kr 370 000 mot kr 1 101 000 i 2015. Tall for ikke-misligholdte tapsutsatte er henholdsvis kr 1 597 000 og kr 835 000.

Banken har egen rutine for engasjementssikring som følges ved eventuell svikt i lånekunders betjeningsevne, eller hvis redusert verdi av stilte sikkerheter gjør dette nødvendig.

Bankens utlånsvolum økte med kr 51 mill. fra utgangen av 2015. Utlånsveksten må betegnes som tilfredsstillende. Det er bankens målsetning å opprettholde utlånsveksten. Som et utslag av bankens spesielle formål er det en målsetning at minimum 50 % av utlånene skal skje til bedrifter og virksomheter.

Cultura legger i sin utlånspolicy spesiell vekt på å videreutvikle den kvalitative profil i utlånene. Det arbeides videre med å synliggjøre dette i rapporteringen, ved at lånene er inndelt i «People», «Planet» og «Prosperity», kategorier som benyttes i rapporteringen til Global Alliance for Banking on Values (GABV), såkalte «triple-bottom-line lån». Under «People» finner vi blant annet lån til utdanning, kulturformål, helse- og omsorg. Under «Planet» finner vi miljøboliglån og økologisk jordbruk som de største gruppene, dessuten distribusjon av økologiske produkter og andre miljøorienterte formål. Under «Prosperity» finner vi lån til lokale småbedrifter. I tillegg til disse kommer ordinære boliglån, som pr. 31.12.16 utgjør 28,5 % av utlånsmassen og 2,3 % andre lån, som ikke er dekket av kategoriene ovenfor. Fordelingen av utlån på ulike utlånsformål etter kriteriene som rapporteres til GABV, er vist i tabellen nedenfor.

global alliance for banking on values

UTLÅN ETTER FORMÅL 31.12.16		kr	
People	arts and culture	25 128 534	4,9 %
	education	131 784 942	25,8 %
	health care	6 126 956	1,2 %
	social inclusion	21 593 619	4,2 %
	other - people	21 892 859	4,3 %
Planet	distribution ecological products	11 451 581	2,2 %
	green housing	57 518 288	11,3 %
	sme lending	284 174	0,1 %
	sustainable agriculture	43 673 200	8,6 %
	water efficiency/ reduction/ access	1 866 845	0,4 %
	other - planet	22 115 052	4,3 %
Prosperity	microfinance for micro enterprise	161 691	0,0 %
	sme lending	6 635 463	1,3 %
	other - prosperity	3 266 381	0,6 %
Other	housing	145 613 498	28,5 %
	other	11 555 753	2,3 %
	SUM	**510 668 836**	**100,0 %**

INNLÅN

Innskuddsveksten er fortsatt god, og innskuddene økte med kr 66 mill. fra utgangen av 2015. Utlån i prosent av innlån er økt fra 68,5 % til 69,3 %. Dette innebærer at en stor del av bankens innskudd fortsatt må plasseres i markedet til en lavere rente enn normale utlånsrenter. Banken har fortsatt en svært konservativ plasseringsprofil. Foruten i Norges Bank og i nødvendig omfang i vår oppgjørsbank, DNB, er likviditetsreservene i det alt vesentlige investert i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), som har direkte pantesikkerhet i boliger, foruten i norske statskasseveksler. Disse verdipapirene er meget likvide og er dessuten deponert som sikkerhet for bankens trekkadgang i Norges Bank. Bankens gjeldende policy krever mer enn 100 % innskuddsdekning for utlån. Likviditetsrisikoen i banken betraktes på bakgrunn av den solide innskuddsdekningen som meget moderat.

KAPITALDEKNING, EGENKAPITAL

Totalkapitaldekningen ved utgangen av året var 22,07 % mot 20,25 % pr. 31.12.2015. Kjernekapitaldekningen er 18,27 % og utgjøres i sin helhet av ren kjernekapital. Dette er en økning fra 16,18 % fra siste årsskifte. Forbedret kapitaldekning er en konsekvens av gjennomført emisjon av egenkapitalbevis og oppnådd driftsresultat. Banken oppfyller både interne og eksterne krav til kapitaldekning også etter Finanstilsynets gjennomførte SREP-prosess i 2. halvår 2016. I forhold til bankens risikoprofil anses egenkapitaldekningen å være tilfredsstillende. For å kunne realisere bankens målsettinger om volumvekst, er det imidlertid nødvendig at banken fortsetter å få tilførsel av ny egenkapital, både gjennom tilbakeholdt overskudd og ved nye emisjoner. Utstedelse av egenkapitalbevis er bankens viktigste kilde for egenkapital. Det ble gjennomført en emisjon i 2. kvartal 2016 med et resultat på kr 7,6 mill. i det vesentlige skutt inn av bankens kunder. Det tas sikte på å gjennomføre emisjon også i 2017. Egenkapitalbevisene er registrert i Verdipapirsentralen (VPS), men ikke notert på Oslo Børs.

Grunnfondet, sparebankens fond, utgjøres av den opprinnelige gavekapital ved etableringen samt tilbakeholdt overskudd. En proporsjonal del av tilbakeholdt overskudd allokeres også til Utjevningsfondet, som er øremerket til senere utbytteutdeling såfremt kapitalsituasjonen tillater dette.

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, kan garantiene som stilles ha stor betydning for det enkelte initiativs mulige realisering.

Disse to virksomhetene er selvstendige stiftelser.

Markedsføring og kommunikasjon

Markeds- og kommunikasjonsarbeidet bygger på bankens kommunikasjonsstrategi, som er gjenstand for løpende vurdering og revisjon.

Bankens viktigste kommunikasjonskanaler

- **Nettsider.** Banken fikk nye oppdaterte nettsider i 2016. Både design og menystruktur ble forbedret, og sidene ble tilpasset mobiltelefon og nettbrett.
- **Sosiale medier -** I det vesentlige Facebook
- **Pengevirke** – Tidsskrift for ny bankkultur (4 utgaver i året)
- **Annonsering** på papir og nett
- **Deltagelse** på seminarer, festivaler og andre arrangementer. Årets hovedsatsing var sponsing og deltagelse på Økouka 2016.

Banken har fått økt oppmerksomhet på grunn av topplassering i Etisk bankguide. Dette har ført til mange presseoppslag, mye omtale i sosiale medier og stor kundetilstrømmning. I 2017 vil markedsarbeidet i stor grad knyttes til markering av bankens 20-årsjubileum og emisjon.

Banken anslår markedsarbeidet til å utgjøre i omtrent ett årsverk i 2016 fordelt på 2 medarbeidere. I tillegg benyttes eksterne samarbeidspartnere for hjelp til grafisk design, nettsider, tekster og annet PR-arbeid.

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 flere av sivilsamfunnets organisasjoner og ønsker å være det naturlige valget av bank for disse. Banken har et godt samarbeid med flere sentrale aktører gjennom støttekontosamarbeid som omfatter Redd Barna, WWF-Norge, Framtiden i våre hender, Regnskogfondet, Norges Kvinne- og Familieforbund, Norges Naturvernforbund og Norsk P.E.N. Til sammen ble det for 2016 gitt et bidrag på kr 239 455 gjennom disse samarbeidsavtalene.

BIDRAG TIL SAMARBEIDSORGANISASJONER FOR 2016

Samarbeidsorganisasjon	Støttebeløp	Antall konti	Sum innestående per 31.12.2016
Naturvernforbundet	18 239	24	1 997 991
WWF-Norge	28 953	87	2 990 048
Regnskogfondet	54 076	151	6 144 299
Redd Barna	94 775	192	10 538 399
Framtiden i våre hender	30 845	91	3 604 015
Kvinne- og Familieforb.	12 004	24	1 192 963
Norsk P.E.N.	563	3	179 412
	239 455	**572**	**26 647 127**

ANDRE FORHOLD - FRAMTIDSUTSIKTER

Årsregnskapet med opplysningene i årsberetningen gir en rettvisende 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 2017. Ny datateknisk plattform og økt synlighet i markedet gir utviklingsmuligheter og grunnlag for kostnadseffektiv vekst. Budsjettet for 2017 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, egenkapitalbeviseiere og tillitsvalgte i bankens valgkomité og forstanderskap. Cultura Bank er basert på mange personer og grupperingers motiverte innsats og ønske om utvikling av en integrert samfunnsnyttig og økonomisk bærekraftig virksomhet.

Oslo, 14. mars 2017

Maria Bjune
Styreleder

Stig B. Andersen
Styremedlem

Christian Dubrau
Styremedlem

Randi A. Welhaven
Styremedlem

Torstein Dyrnes
Styremedlem
(ansattes representant)

Anne Solgaard
Styremedlem

Steinar A. Gundersen
Styremedlem

Regnskapet

Resultatregnskap

Tusen kroner	Noter	2016	2015
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		591	2 262
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		20 676	21 905
Renter og lignende inntekter av obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		1 351	1 749
Andre renteinntekter og lignende inntekter		2	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter		22 620	25 916
Rentekostnader og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		2 460	4 407
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		800	833
Andre rentekostnader og lignende kostnader		507	432
Sum rentekostnader og lignende kostnader		3 767	5 672
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		**18 853**	**20 244**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		8	21
Garantiprovisjonsinntekter		120	98
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		6 841	6 080
Sum gebyrer og inntekter fra bankvirksomheten	9	6 961	6 178
Garantiprovisjonskostnader		269	42
Andre gebyrer og provisjonskostnader		1 907	2 123
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2 176	2 165
Netto verdiendring og gevinst/-tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		1 101	-336
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andeler		0	-19
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		115	231
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er		1 216	-124
Andre driftsinntekter		0	1
Sum driftsinntekter		**24 862**	**24 155**
Lønn mv.	7	10 605	11 372
Lønn		8 265	8 808
Pensjoner		707	733
Sosiale kostnader		1 633	1 831
Administrasjonskostnader		5 987	6 779
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		16 592	18 151
Ordinære avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	1 361	1 174
Andre driftskostnader	9	2 633	2 392
Sum driftskostnader		**20 586**	**21 717**
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		**4 276**	**2 438**
Tap på utlån, garantier mv.	2	-68	105
Gevinst ved salg av anleggsaksjer		2 320	0
Ordinært resultat før skatt		**6 664**	**2 333**
Skatt på ordinært resultat	8	1 138	704
Resultat for regnskapsåret	5	**5 526**	**1 629**
Disposisjoner			
Utbytte på egenkapitalbevis		977	798
Overført fra/ til utjevningsfond		4 289	739
Overført til gaver		50	45
Overført fra/ til sparebankens fond	5	210	47
Sum disposisjoner		**5 526**	**1 629**

Balanse pr. 31.12.2016

	Noter	2016	2015
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på Norges Bank		**60 109**	**67 239**
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		**38 694**	**57 572**
Kasse-/drifts og brukskreditter		12 279	12 121
Byggelån		4 736	2 283
Nedbetalingslån		493 654	445 267
Sum utlån før nedskrivninger		**510 669**	**459 671**
Nedskrivning på individuelle utlån		-940	-923
Nedskrivning på grupper av utlån		-1 327	-1 327
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2	**508 402**	**457 421**
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		119 705	89 792
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		95 112	70 568
Sertifikater og obligasjoner	3	**214 817**	**160 360**
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	3	**8 021**	**5 819**
Utsatt skattefordel	8	207	326
Andre immaterielle eiendeler	4	3 850	4 822
Sum immaterielle eiendeler		**4 057**	**5 148**
Varige driftsmidler, maskiner, inventar og transportmidler	4	**694**	**828**
Andre eiendeler		**26**	**8**
Opptjente, ikke mottatte inntekter		422	648
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader		1 450	427
Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		**1 872**	**1 075**
SUM EIENDELER	6	**836 692**	**755 470**

	Noter	2016	2015
GJELD OG EGENKAPITAL			
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		**13**	**12**
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		714 294	649 931
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		23 013	21 234
Sum innskudd og gjeld til kunder	6	**737 307**	**671 165**
Annen gjeld	9	**5 987**	**3 127**
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		**1 923**	**2 220**
Annen ansvarlig lånekapital	5	**14 940**	**14 910**
SUM GJELD		**760 170**	**691 434**
Eierandelskapital		65 110	57 507
Egne egenkapitalbevis		-	-384
Selskapskapital	5	**65 110**	**57 123**
Sparebankens fond		3 600	3 390
Utjevningsfond		7 812	3 523
Opptjent egenkapital	5	**11 412**	**6 913**
SUM EGENKAPITAL		**76 522**	**64 036**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	6	**836 692**	**755 470**
Garantier	2	**6 423**	**5 346**

Oslo, 14.03.2017

Maria Bjune
Styreleder

Stig B. Andersen
Styremedlem

Christian Dubrau
Styremedlem

Steinar A. Gundersen
Styremedlem

Randi A. Welhaven
Styremedlem

Torstein Dyrnes
Styremedlem
(ansattes representant)

Anne Solgaard
Styremedlem

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	2016	%	2015	%
Betalingsgarantier	6 423	100,0	5 153	96,4
Lånegarantier	0	0,0	193	3,6
Sum garantier	**6 423**	**100,0**	**5 346**	**100,0**

GARANTIER FORDELT PÅ SEKTORER

Tusen kroner	2016	%	2015	%
Private aksjeselskaper	3 316	51,6	2 497	46,7
Ideelle organisasjoner	2 015	31,4	2 285	42,7
Personlig næringsdrivende	685	10,7	10	0,2
Lønnstakere, pensjonister, trygdede, studenter o.a.	150	2,3	250	4,7
Utenlandske foretak	257	4,0	304	5,7
Sum garantier	**6 423**	**100,0**	**5 346**	**100,0**

GARANTIER FORDELT PÅ NÆRING

Tusen kroner	2016	%	2015	%
Jordbruk og tilknyttede tjenester	20	0,3	60	1,1
Varehandel, reparasjon av motorvogner	828	12,9	630	11,8
Transport eller og lagring	152	2,4	152	2,8
Informasjon og kommunikasjon	200	3,1	200	3,7
Omsetning og drift av fast eiendom	675	10,5	0	0,0
Forretningsmessig tjenesteyting	2 126	33,1	1 235	23,1
Tjenesteytende næringer ellers	2 015	31,4	2 515	47,1
Privat sektor	150	2,3	250	4,7
Utenlandske virksomheter	257	4,0	304	5,7
Sum garantier	**6 423**	**100,0**	**5 346**	**100,0**

GARANTIER FORDELT ETTER GEOGRAFISKE OMRÅDER

Tusen kroner	2016	%	2015	%
Østfold	50	0,8	0	0,0
Akershus	560	8,7	660	12,3
Oslo	4 721	73,4	4 182	78,3
Hedmark	0	0,0	40	0,7
Vestfold	10	0,2	10	0,2
Rogaland	75	1,2	75	1,4
Hordaland	75	1,2	75	1,4
Nordland	675	10,5	0	0,0
Utlandet	257	4,0	304	5,7
Sum garantier	**6 423**	**100,0**	**5 346**	**100,0**

UTLÅN FORDELT ETTER SEKTOR

Tusen kroner	2016	%	2015	%
Private aksjeselskaper mv.	61 540	12,1	75 903	16,5
Personlige foretak	11 403	2,2	12 061	2,6
Private produsentorienterte organisasjoner	0	0,0	50	0,0
Ideelle organisasjoner	193 253	37,8	164 727	35,9
Personlige næringsdrivende	46 708	9,1	35 176	7,7
Borettslag og lignende	3 792	0,7	4 328	0,9
Lønnstakere, pensjonister, trygdede, studenter o.a.	193 967	38,1	162 585	35,4
Utenlandske ikke-finansielle foretak	0	0,0	27	0,0
Utenlandske husholdninger	6	0,0	4 814	1,0
Sum utlån	**510 669**	**100,0**	**459 671**	**100,0**

UTLÅN FORDELT ETTER NÆRING

Tusen kroner	2016	%	2015	%
Jordbruk og tilknyttede tjenester	40 992	8,0	40 887	8,9
Industri	9 908	1,9	13 048	2,8
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	0	0,0	1 548	0,3
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 373	0,3	1 550	0,3
Varehandel, reparasjon av motorvogner	11 768	2,3	14 713	3,2
Overnattings- og serveringsvirksomhet	1 784	0,3	4 497	1,0
Informasjon og kommunikasjon	7	0,0	130	0,0
Omsetning og drift av fast eiendom	39 421	7,7	36 779	8,0
Faglig og finansiell tjenesteyting	1 354	0,3	1 760	0,4
Forretningsmessig tjenesteyting	2 263	0,4	3 330	0,7
Tjenesteytende næringer ellers	207 826	40,8	155 003	33,7
Lønnstakere, pensjonister, trygdede, studenter o.a.	193 973	38,0	186 426	40,7
Sum utlån	**510 669**	**100,0**	**459 671**	**100,0**

UTLÅN FORDELT ETTER GEOGRAFISKE OMRÅDER

Tusen kroner	2016	%	2015	%
Østfold	29 185	5,7	29 546	6,4
Akershus	96 328	18,9	69 321	15,1
Oslo	192 851	37,7	181 075	39,6
Hedmark	33 771	6,6	37 451	8,1
Oppland	14 597	2,9	15 548	3,4
Buskerud	33 208	6,5	27 177	5,9
Vestfold	31 697	6,2	27 100	5,9
Telemark	2 496	0,5	2 364	0,5
Aust-Agder	2 332	0,5	4 126	0,9
Vest-Agder	2	0,0	0	0,0
Rogaland	6 923	1,4	6 884	1,5
Hordaland	17 576	3,4	19 484	4,2
Sogn og Fjordane	617	0,1	659	0,1
Møre og Romsdal	34	0,0	28	0,0
Sør-Trøndelag	19 881	3,9	11 680	2,5
Nord-Trøndelag	3 546	0,7	3 762	0,8
Nordland	10 155	2,0	6 976	1,5
Troms	15 462	3,0	15 873	3,5
Finnmark	2	0,0	1	0,0
Utlandet	6	0,0	616	0,1
Sum utlån	**510 669**	**100,0**	**459 671**	**100,0**

Verdsettelser, 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 rente metoden" 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 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	2016	2015	2014	2013	2012
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	370	1 101	405	1 711	740
- Individuelle nedskrivninger	370	513	404	867	618
Netto misligholdte engasjementer	0	588	1	844	122
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	1 597	835	704	800	0
- Individuelle nedskrivninger	570	410	410	100	0
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	1 027	425	294	700	0

NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Tusen kroner	2016	2015
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	17	109
+ Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	0	0
+ Periodens konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	74	0
+ Periodens tap uten tidligere nedskrivninger	0	0
- Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	159	4
Periodens tapskostnader	- 68	105
Nedskrivninger på individuelle utlån pr 1/1	923	814
Årets nedskrivning	17	109
Nedskrivninger på individuelle utlån pr 31/12	940	923
Nedskrivninger på grupper av utlån pr. 1/1	1 327	1 327
Årets nedskrivning	0	0
Nedskrivninger på grupper av utlån pr. 31/12	1 327	1 327

Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivninger er kr 38 947.

UTLÅN OG GARANTIER FORDELT PÅ RISIKOGRUPPER MED TILHØRENDE NEDSKRIVNINGER.

Klasser	Lån		Garantier		Trekkrettigheter		Sum		Nedskrivninger		Beskrivelse
Tusen kroner	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	
Klasse A	430 709	399 735	3 771	3 736	13 973	14 020	448 453	417 491			
Klasse B	77 405	57 542	2 489	1 460	3 311	1 502	83 205	60 504	950	1 013	Gruppe-nedskrivning
Klasse C	187	143	-		0		187	143	43	50	Gruppe-nedskrivning
Klasse D	804	470	60		22	96	886	566	334	264	Gruppe-nedskrivning
Klasse E	1 564	1 781	103	150	300	8	1 967	1 939	940	923	Individuelle nedskrivninger
Sum	510 669	459 671	6 423	5 346	17 606	15 626	534 698	480 643	2 267	2 250	

Bankens kredittengasjementer klassifiseres i risikoklassene A-E, hvor A er beste klasse. Klassifiseringen skjer første gang ved innvilgelse og oppdateres deretter løpende. Klassifiseringen danner grunnlag for de nedskrivninger som gjennomføres. Banken foretar gruppevise nedskrivninger for risikoklasse B, C og D og individuelle nedskrivninger for engasjementer i gruppe E.

Klassene fremkommer som en funksjon av kundens betjeningsevne og avgitte sikkerheter, begge deler vurdert over en karakterskala fra A-E, der A er høyeste score. Vurderingen gir i alt 25 kombinasjonsmuligheter av betjeningsevne og sikkerhet, og disse er deretter gruppert i risikoklassene A-E, slik nedenstående tabell viser:

		Sikkerhet				
		A	B	C	D	E
Betjeningsevne	A	**A**	**A**	**A**	**B**	**B**
	B	**A**	**A**	**B**	**B**	**B**
	C	**A**	**B**	**B**	**C**	**D**
	D	**B**	**B**	**C**	**D**	**D**
	E	**B**	**C**	**C**	**D**	**E**

Utviklingen fremover

Sum engasjementer som pr. 31.12.2016 falt inn under de to beste risikoklassene, klasse A og B, utgjorde i alt 99 % av utlånsmassen. Individuelle nedskrivninger utgjorde kr 940 000, mot kr 923 000 pr. 31.12.2015. Banken har i perioden konstatert tap på utlån på kr 74 000, mot kr 0 foregående år. Banken har for 2016 funnet det riktig å opprettholde gruppenedskrivningene med kr 1 327 000. I 2016 medførte inngått beløp på tidligere konstaterte tap en netto inntektsføring på kr 68 000, mot en netto tapskostnad på kr 105 000 i 2015. 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 2017.

3. Obligasjoner, sertifikater, 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	Organisasjons-nummer	Antall andeler	Valuta	Nominell verdi	Anskaffelses-kostnad (NOK)	Bokført verdi (NOK)	Beregnet virkelig verdi (NOK)
Merkur		837	DKK	837 000	1 480 800	1 480 800	1 923 205
Ekobanken		381	SEK	381 000	351 225	351 225	445 761
Triodos		100	EUR	8 200	52 474	52 474	74 508
Sefea		30	EUR	15 000	116 933	116 933	136 295
La Nef		4 070	EUR	122 100	915 897	915 897	1 109 437
Banka Etica		180	EUR	9 000	78 381	78 381	81 777
Eiendomskreditt	979 391 285	15 072	NOK	1 507 200	1 570 502	1 570 502	2 136 305
SDC		7 107	DKK	712 000	3 342 000	3 217 000	3 228 466
Bank Axept AS	883 982 282	50	NOK	25 000	25 000	25 000	39 781
Bank ID	988 477 052	10	NOK	15 826	15 826	15 826	22 901
SustainFin SICAV		290	EUR	21 750	197 779	197 779	135 862
Sum					**8 146 817**	**8 021 817**	**9 334 298**

Verdsettelse av obligasjoner og sertifikater

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

OPPLYSNINGER OM OBLIGASJONER OG STATSKASSEVEKSLER

Navn (risikovekt) I hele tusen:	Bokført verdi	Pålydende verdi	Kostpris	Markedsverdi	Herav børsnotert
Statskasseveksler (0 %)	119 705	120 000	119 705	119 813	119 813
Kredittforetak – OMF (10 %)	94 120	95 000	94 290	94 436	94 436
Utenlandske kredittforetak (100 %)	992	(EUR 125)	992	1 136	
Sum:	**214 817**		**214 987**	**215 385**	**214 249**

Gjennomsnittlig effektiv rente på obligasjoner er 1,47 %. Gjennomsnittlig effektiv rente på statskasseveksler er 0,47 %.

Obligasjoner og statskasseveksler med en bokført verdi på kr 213,8 millioner kroner er stilt som sikkerhet for trekkrettighet i Norges Bank.

4. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Verdsettelse

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler 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. 1.1.2016	1 030	8 037
Tilgang i året	41	214
Avgang i året	-	-
Anskaffelseskost pr. 31.12.2016	1 071	8 251
Samlede av- og nedskrivninger 1.1.2016	203	3 215
Ordinære avskrivninger i året	174	1 187
Nedskrivninger i året	-	-
Avgang ordinære avskrivninger i året	-	-
Samlede av- og nedskrivninger pr 31.12.2016	377	4 402
Bokført verdi pr 31.12.2016	694	3 849
Avskrivningssatser	3 - 10 år	5 år

INVESTERINGER I VARIGE DRIFTSMIDLER

	2016	2015	2014	2013	2012
Kjøp av maskiner og inventar	41	854	0	38	201
Immaterielle eiendeler	214	3 265	2 407	0	0

Det er ikke solgt varige driftsmidler i perioden 2012-2016

Investeringer i forbindelse med overgang til ny datasentral i 2015 er ført som immaterielle eiendeler og blir avskrevet over 5 år.

Husleie

Cultura Bank har en leieavtale i Holbergs gate 1, som løper ut 30.05.2026. Arealet utgjør brutto ca. 477 m2, og den årlige leien er kr 970 200. Leien reguleres med 100 % av den årlige endringen av konsumprisindeksen.

5. Ansvarlig kapital

ENDRING I ANSVARLIG KAPITAL

Tusen kroner	31.12.2016	31.12.2015
Eierandelskapital 1/1	57 507	53 207
Emisjon	7 603	4 300
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	-	-384
Sum innskutt egenkapital	65 110	57 123
Sparebankens grunnfondskapital 1/1	3 390	3 343
Årets tilførsel	210	47
Sum opptjent grunnfondskapital	3 600	3 390
Utjevningsfond 1/1	3 523	2 784
Årets tilførsel	4 289	739
Sum opptjent utjevningsfond	7 812	3 523
Fradrag for investering i andre finansielle institusjoner	-754	-
Fradrag for immaterielle aktiva	-3 850	-4 822
Sum kjernekapital	**71 918**	**59 214**
Ansvarlig lånekapital	14 940	14 910
Sum tellende ansvarlig kapital	**86 858**	**74 124**

BEREGNINGSGRUNNLAG FORDELT PÅ EKSPONERINGSKATEGORIER

Tusen kroner	31.12.2016	31.12.2015
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter	0	0
Offentlig eide foretak	0	0
Institusjoner	13 339	14 615
Foretak	47 848	51 719
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	254 131	222 226
Forfalte engasjementer	84	589
Obligasjoner med fortrinnsrett	9 412	6 956
Øvrige engasjementer	17 002	21 219
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	**341 816**	**317 324**
+ operasjonell risiko	43 921	43 941
+ valutarisiko	7 864	4 775
- fradrag for tapsavsetning	0	0
Sum beregningsgrunnlag	393 601	366 040
Egenkapital i % av forvaltningskapitalen	**9,15**	**8,48**
Ren kjernekapital i %	**18,27**	**16,18**
Ansvarlig kapital i %	**22,07**	**20,25**

Kapitaldekning

Etter gjennomført SREP-prosess i 2. halvår 2016 konkluderte Finanstilsynet 16.11.2016 overfor banken med å fastsette et kapitalpåslag i pilar 2 på 4,5 %. Dette gir et minstekrav til ren kjernekapitaldekning på 16,0 % og totalkapitaldekning på 19,5 % pr 31.12.2016. Som det fremgår oppfyller banken minstekravene med god margin. Videre vekst må likevel skje med tilstrekkelig lønnsomhet og bankens vekstambisjoner tilsier også at det i 2017 skal emitteres ytterligere egenkapital gjennom utstedelse av nye egenkapitalbevis.

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. 31.12.2016 er 5,15 %, og lånet forrentes med grunnlag i 3 MND NIBOR med tillegg av 4.0 prosentpoeng. Lånet er balanseført med kr 14 940 000.

EGENKAPITALBEVIS EIET AV TILLITSVALGTE PERSONER OG LEDELSE PR. 31.12.16

Person	Medlem av	Antall
Johannes Brinkmann	Forstanderskapet	5
Elizabeth von Hanno Brockfield	Forstanderskapet	21
Rune Horne	Forstanderskapet	50
Åsa Jeppsson	Forstanderskapet	3
Anne-Kristin Løes	Forstanderskapet	100
Helle Rosenvinge	Forstanderskapet	15
Stian Torstenson	Forstanderskapet	3
Elizabeth Wirsching	Forstanderskapet	6
Jannike Østervold	Forstanderskapet og assisterende banksjef	5
Maria Bjune	Styret	25
Christian Dubrau via Bykuba AS	Styret	20
Torstein Dyrnes	Styret	1
Steinar Gundersen	Styret	16
Kjell Fredrik Løvold	Banksjef	125

* Egenkapitalbevisets pålydende verdi er kr 1.000,-.

DE 20 STØRSTE EGENKAPITALBEVISEIERNE PR. 31.12.16

Navn	Nasjonalitet	Antall
Camphills Forvaltningsfond	NO	7 140
Crédit Coopératif	FR	3 427
A/S Skarv	NO	3 000
Cultura Gavefond	NO	2 211
Liv Bråten	NO	2 000
La Nef	FR	1 856
Gemeinnützige Treuhandstelle e.V.	DE	1 855
Ekobanken	SE	1 822
Banca Popolare Etica	IT	1 500
GLS Gemeinschaftsbank	DE	1 300
Merkur, Den Almennyttige Andelskasse	DK	1 294
Annette Holding AS	NO	1 000
Granly Stiftelse	NO	1 000
Triodos Bank	NL	1 000
O. Kavli og Knut Kavlis allmennyttige fond	NO	1 000
Nesbukta eiendom AS	NO	1 000
APS bank Ltd.	MT	800
Forsvarets Personellservice	NO	750
Opplysningsvesenets fond	NO	750
Personellservice Trøndelag	NO	750
Sum		35 455
Egenbeholdning av egenkapitalbevis		0
Øvrige egenkapitalbeviseiere		29 655
Sum egenkapitalbevis		65 110

6. Likviditetsforhold – finansiering – rentekostnader

HOVEDPOSTER I BALANSEN FORDELT PÅ RESTLØPETID

Tusen kroner	Inntil 1 mnd.	1 mnd. - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 år - 5 år	over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	59 959					150	60 109
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	38 694						38 694
Utlån til og fordringer på kunder	5 640	6 199	25 911	112 956	345 417	12 279	508 402
Obligasjoner og andre rentebærende papirer		79 806	54 940	80 071			214 817
Øvrige eiendeler	1 173	639	1 153	3 684		8 021	14 670
Sum eiendeler	105 466	86 644	82 004	196 711	345 417	20 450	836 692
Innskudd fra og gjeld til kunder	737 320						737 320
Øvrig gjeld	3 585	3 049	979	297			7 910
Egenkapital						76 522	76 522
Ansvarlig lån					14 940		14 940
Sum gjeld og egenkapital	740 905	3 049	979	297	14 940	76 522	836 692
Netto likviditetseksponering på balanseposter	-635 439	83 595	81 025	196 414	330 477	-56 072	0

Kassekreditter er klassifisert som uten løpetid.

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

Tusen kroner	Inntil 1 mnd.	1 mnd. - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 år - 5 år	over 5 år	Uten rente-eksponering	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker		59 959				150	60 109
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	38 694						38 694
Utlån til og fordringer på kunder		508 402					508 402
Obligasjoner og andre rentebærende papirer	9 740	164 186	40 891				214 817
Ikke rentebærende eiendeler						14 670	14 670
Sum eiendeler	48 434	732 547	40 891			14 820	836 692
Innskudd fra og gjeld til kunder		737 320					737 320
Ikke rentebærende gjeld						7 910	7 910
Egenkapital						76 522	76 522
Ansvarlig lån		14 940					14 940
Sum gjeld og egenkapital	-	752 260				84 432	836 692
Netto renteeksponering på balansen	48 434	-19 713	40 891	-	-	-69 612	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 750 000 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 er 0,35 %
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid eller oppsigelse er 0,32 %

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

Myndighetene stiller krav til at alle kredittinstitusjoner skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffere til å tåle perioder med begrenset tilgang på markedsfinansiering. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon. Bankens LCR var ved årsskiftet 361 %, mot internt krav på 125 %.

KONTANTSTRØMSANALYSE

Tusen kroner	2016	2015
Resultat av ordinær drift	6 664	2 333
- betalt skatt	710	1 291
+ endringer nedskrivninger på utlån	17	110
+ ordinære avskrivninger og nedskrivninger	1 361	1 174
- utbetalt utbytte og gaver	843	1 330
Fra årets drift	**6 489**	**996**
Ansvarlig lån	-	-
Emisjon/ endring av egenkapitalbevis	7 987	4 692
Tilført fra årets virksomhet	**14 476**	**5 688**
Økning av innskudd	66 143	93 583
Reduksjon av andre fordringer	-	3 526
Økning annen gjeld	2 100	-
Brutto likviditet fra virksomheten	**82 719**	**102 797**
Som er anvendt slik:		
Endring av utlån brutto	50 998	41 188
Reduksjon av annen gjeld	-	9
Økning av andre fordringer	815	-
Investeringer i aksjer, andeler	2 202	612
Investeringer i anleggsmidler	255	4 119
Endringer investeringer i obligasjoner	54 457	49 103
Anvendt i alt	**108 727**	**95 031**
Netto endring likviditet	**-26 008**	**7 766**
Likviditetsbeholdning pr 1.1	124 811	117 045
Likviditetsbeholdning pr 31.12	98 803	124 811

7. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitspersoner

Det var pr. 31.12.16 17 fast ansatte og én midlertidig ansatt, som representerer 15,2 årsverk.

Det er utbetalt kr 320 000 i honorar til styremedlemmer i banken i 2016. Styreleder har mottatt kr 120 000, mens øvrige styremedlemmer mottar kr 40 000 pr. år, unntatt ansattes representant, som ikke mottar honorar.

Daglig leders lønn var i 2016 kr 785 225. EKOM-refusjon utgjorde kr 12 000 og innbetalt pensjonsinnskudd kr 59 882. Assisterende banksjefs lønn var på kr 681 167, innbetalt pensjonsinnskudd utgjorde kr 44 424.

Kontrollkomiteens medlemmer mottok kr 2 000 pr. møte, etter anmodning.

Valgkomitéens medlemmer har mottatt honorar på til sammen kr 35 000, de ansattes representanter mottar ikke honorar. Forstanderskapet har ikke mottatt godtgjørelse for sine tillitsverv. Honorar til revisor utgjorde i 2016 kr 323 750 (inklusiv mva), hvorav kr 175 000 for lovpålagt revisjon, kr 25 000 for skatteteknisk utarbeidelse av ligningspapirer og kr 123 750 for rådgivning.

Samtlige ansatte godtgjøres utelukkende med fast lønn. Det opparbeides ikke bonuser av noen art og ytes heller ikke noen annen form for resultatbasert godtgjørelse.
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

Lån til ansatte utgjorde pr. 31.12.16 kr 10 814 868, hvorav kr 276 366 til daglig leder og kr 810 361 til assisterende banksjef.
Det er ikke avgitt garantier for bankens ansatte. Lån til ledende ansatte er gitt på samme vilkår som for øvrige ansatte.

Lån og garantier til tillitsvalgte

Det foreligger ingen lån eller garantier til de respektive ledere i forstanderskap og styre pr. 31.12.16.
Det er avgitt følgende lån til medlemmer av styret og forstanderskapet:

Elizabeth von Hanno Brockfield	1 644 373	Forstanderskapet
Åsa Jeppsson	1 857 085	Forstanderskapet
Stian Torstenson	2 342 280	Forstanderskapet
Jannike Østervold	810 361	Forstanderskapet
Torstein Dyrnes	2 050 957	Styret (for ansatte)
Camilla Gjetnes	2 988 638	Styret (vara for ansattes representant)

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

Pensjonsforpliktelser overfor tjeneste- og tillitspersoner

Cultura Bank har en kollektiv pensjonsordning for sine faste ansatte, som tilfredsstiller kravene til obligatorisk tjenestepensjon. I desember 2014 gikk banken over til en innskuddsbasert pensjonsordning. Ordningen er dekket gjennom Storebrand, og banken har ingen pensjonsforpliktelser utover den kollektive pensjonsordningen.

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 25 % pr. 31.12.2016 og 25 % pr. 31.12.2015.

SPESIFIKASJON AV GRUNNLAGET FOR UTSATT SKATT/UTSATTE SKATTEFORDELER MIDLERTIDIGE FORSKJELLER

Tusen kroner	31.12.2016	31.12.2015
Varige driftsmidler	-651	-851
Forskuddsbetalte kostnader - pensjoner	0	-
Obligasjoner	-178	-453
Underskudd til fremføring	0	-
Sum midlertidige forskjeller	-829	-1 304
Utsatt skatt (- skattefordel) 25 %	-207	-326

ÅRETS SKATTEKOSTNAD FREMKOMMER SLIK

Tusen kroner	31.12.2016	31.12.2015
Ordinært resultat før skatt	6 664	2 333
Permanente forskjeller	-2 114	124
Endring midlertidige forskjeller	-475	159
Grunnlag betalbar skatt	4 075	2 616
Betalbar skatt 25 %	1 019	706
Formueskatt	12	16
Sum betalbar skatt	1 031	722
Endring utsatt skatt	119	-17
For lite/for mye avsatt forrige år	-12	-1
Sum skattekostnad	1 138	704

9. Diverse andre tilleggsopplysninger

Resultat etter skatt i prosent av forvaltningskapital for 2016 er 0,69.

SPESIKASJON AV GEBYRINNTEKTER MV.

Tusen kroner		2016		2015
	Antall	Beløp	Antall	Beløp
Garantiprovisjonsinntekter		120		98
Antall betalingstransaksjoner:				
- Girotransaksjoner	358 730		349 215	
- Kortbruk i Norge	1 093 181		1 053 601	
- Visa bruk i utlandet	225 144		187 351	
- Utenlands betalinger	5 432		4 659	
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		6 841		6 080
Sum provisjoner og inntekter fra bankvirksomheten		6 961		6 178

SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

Tusen kroner	2016	2015
I avregning	2 777	656
Skyldig skattetrekk	382	459
Avsatt til utbytte på egenkapitalbevis	977	798
Avsatt til betalbar skatt	1 031	722
Leverandørgjeld	534	25
Annet	286	467
Sum annen gjeld	5 987	3 127

SPESIFIKASJON AV DRIFTSKOSTNADER

Tusen kroner	2016	2015
Lønn	8 265	8 808
Sosiale kostnader	1 462	1 432
Pensjon	707	733
Øvrige personalutgifter	171	399
Lønn mv.	**10 605**	**11 372**
IT	2 532	3 469
Kontorutgifter	1 114	1 421
Markedsføring	1 619	786
Øvrige administrasjonsutgifter	722	1 103
Administrasjonskostnader	**5 987**	**6 779**
Avskrivninger	**1 361**	**1 174**
Husleie og husleierelaterte kostnader	1 377	1 475
Øvrige driftskostnader	1 256	917
Andre driftskostnader	**2 633**	**2 392**

Bankenes Sikringsfond

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap inntil kr 2 mill. som en innskyter har på innskudd i en medlemsbank. Med innskudd menes enhver kreditsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser eller innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner. Det skal betales avgift for 2017, beregnet til kr 511 683.

	2016	2015
Avgift til sikringsfond	506 931	428 771

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

Uavhengig revisors beretning

Til forstanderskapet i Cultura Sparebank

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Cultura Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2016, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke annen informasjon, og vi attesterer ikke den andre informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den andre informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.

- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.

- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen.

Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

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 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 selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 14. mars 2017
BDO AS

Inge Soteland
statsautorisert revisor

BDO AS, et norsk aksjeselskap, er deltaker i BDO International Limited, et engelsk selskap med begrenset ansvar, og er en del av det internasjonale nettverket BDO, som består av uavhengige selskaper i de enkelte land. Foretaksregisteret: NO 993 606 650 MVA.

Medarbeidere og tillitsvalgte 2016

Forstanderskapets sammensetning i 2016

Navn	Funksjon	Representant for
Helle Rosenvinge	Leder	Innskytere
Richard Müller	Nestleder	Egenkapitalbeviseiere
Elizabeth von Hanno Brockfield	Medlem	Egenkapitalbeviseiere
Åsa Jeppsson	Medlem	Egenkapitalbeviseiere
Morten Ingvaldsen	Varamedlem	Egenkapitalbeviseiere
Johannes Brinkmann	Medlem	Innskytere
Christian Egge	Medlem	Innskytere
Ove Jakobsen	Medlem	Innskytere
Elizabeth Wirsching	Medlem	Innskytere
Anne-Kristin Løes	Varamedlem	Innskytere
Stian Torstenson	Medlem	Ansatte
Rune Horne	Medlem	Ansatte
Jannike Østervold	Medlem	Ansatte
Mie Tørmoen	Varamedlem	Ansatte
Kjersti Aspheim	Medlem	Oslo kommune
Christina Solli Ektvedt	Varemedlem	Oslo kommune

Styrets sammensetning i 2016

Maria Bjune	Leder
Christian Dubrau	Nestleder
Stig Bjørnar Andersen	Medlem
Torstein Dyrnes (for ansatte)	Medlem
Steinar Gundersen	Medlem
Anne Solgaard	Medlem
Randi Almås Welhaven	Medlem
Tor Henning Carlsen	Varamedlem
Alf Howlid	Varamedlem
Camilla Gjetnes (for ansatte)	Varamedlem

Medarbeidere i Cultura Bank i 2016

Christina Andersson	Compliance
Mathias Bertram	Utlån
Torstein Dyrnes	Regnskapssjef
Arve Gjetnes	Risikokontroll
Camilla Gjetnes	Leder dagligbank
Andreas Haugerud	Dagligbank
Lars Hektoen	Spesialrådgiver
Bjarne Hjertholm	Kredittsjef
Rune Horne	Utlån
Sisse Maria Jønsson	Dagligbank
Annette Larssen	Dagligbank
Kjell Fredrik Løvold	Banksjef, daglig leder
Alice Nyamogo	Regnskap og drift
Christine Praamsma	Regnskap og drift (vikar)
Gro Sissel Taraldrud	Utlån
Stian Torstenson	IT og markedsføring
Mie Tørmoen	Dagligbank
Jannike Østervold	Assisterende banksjef, IT og markedsføring

Nøkkeltall

(i hele 1000 NOK)	2016	2015	2014	2013	2012
Soliditet					
Kapitaldekningsprosenten (i %)	22,07	20,25	18,49	19,89	17,01
Egenkapitalprosenten*	18,27	16,18	14,62	15,64	17,01
Forvaltningskapital	836 692	755 470	657 475	554 534	495 170
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	393 601	366 040	384 188	349 483	310 740
Egenkapital	76 522	64 036	58 558	55 463	54 040
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	796 081	706 473	606 005	524 852	485 669
Likviditet					
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	361	334	191	204	116
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	174	187	166	N/A	N/A
Innskudds- og utlånsutvikling					
Utlån til kunder	510 669	459 671	418 483	364 568	320 019
Årlig utlånsvekst (i %)	11,1 %	9,8 %	14,8 %	13,9 %	-2,7 %
Innskudd fra kunder	737 307	671 165	577 594	478 836	438 007
Årlig innskuddsvekst (i %)	9,9 %	16,2 %	20,6 %	9,3 %	4,8 %
Innskuddsdekning	144 %	146 %	138 %	131 %	137 %
Samfunn/sosiale forhold					
Antall årsverk	15,2	15,8	14,3	14,2	13,4
Sykefravær	4,2 %	5,0 %	2,7 %	2,7 %	5,5 %
Andel kvinner	50 %	47 %	47 %	47 %	50 %
Miljø					
CO2 utslipp (i tonn)	10,5	13,0	15,0	16,0	14,0
Rentabilitet/lønnsomhet					
Resultat etter skatt	5 526	1 629	2 755	2 806	-2 302
Totalrentabilitet**	0,69	0,23	0,45	0,53	-0,47
Egenkapitalrentabilitet***	7,86	2,66	4,83	5,12	-4,37
Rentenetto****	2,37	2,87	3,19	3,42	3,67
Kostnad/inntekt %	82,80	89,91	82,65	80,32	113,84
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,59	3,07	3,25	3,41	5,10

* Ren kjernekapitaldekning

** Totalrentabilitet er overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

*** Egenkapitalrentabilitet er overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

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

Cultura Sparebank
Postboks 6800 St. Olavs Plass
0130 Oslo
Kontoradresse: Holbergs gate 1, Oslo
Telefon: +47 22 99 51 99
Telefaks +47 22 36 17 95
cultura@cultura.no
Org.nr. 977 041 244