

Årsrapport 2020



Luster Sparebank



Årsrapport 2020

<i>Hovudtrekk i rekneskapen</i>	3
<i>Årsmelding</i>	
<i>Bankåret 2020</i>	4
<i>Samfunnsansvar og berekraft</i>	4
<i>Banken og lokalsamfunnet</i>	5
<i>Banken og digitale løysingar</i>	8
<i>Samarbeidspartnarar</i>	8
<i>Økonomiske utviklingstrekk 2020</i>	9
<i>Resultat og balanse 2020</i>	12
<i>Risikostyring, internkontroll og compliance</i>	13
<i>Personale – arbeidsmiljø</i>	15
<i>Utsiktene framover</i>	17
<i>Takk til kundar, tillitsvalde og tilsette</i>	18
<i>Rekneskap</i>	19
<i>Notar</i>	24
<i>Melding frå revisor</i>	82

Hovudtrekk i rekneskapen for 2020

(tal i millionar kr.)	2020	2019	2018	2017	2016
Netto renteinntekter	69,0	62,7	57,9	55,1	55,5
Netto andre driftsinntekter	30,1	26,7	19,1	20,6	20,2
Sum driftsinntekter	99,1	89,4	77,0	75,7	75,7
Driftskostnader	39,6	42,5	40,4	36,6	35,2
Driftsresultat før tap og skatt	59,5	46,8	36,6	39,1	32,7
Nedskrivningar og tap på utlån	19,0	3,1	2,2	2,3	3,3
Vinst(-)/tap verdipapir anleggsmiddel	0,0	0,4	-7,2	-4,9	-6,5
Resultat før skatt	40,5	43,3	41,6	41,7	38,3
Skatt	10,3	9,8	8,1	8,8	8,6
Andre inntekter og kostnader	-0,3				
Totalresultat for rekneskapsåret	29,9	33,5	33,5	32,8	29,7
(I prosent av gj. forvaltningskapital)	2020	2019	2018	2017	2016
Netto renteinntekter	1,80 %	1,69 %	1,64%	1,65 %	1,76 %
Netto andre driftsinntekter	0,78 %	0,72 %	0,54%	0,62 %	0,64 %
Sum driftsinntekter	2,58 %	2,41 %	2,18%	2,27 %	2,40 %
Driftskostnader	1,03 %	1,14 %	1,14%	1,10 %	1,11 %
Driftsresultat før tap og skatt	1,55 %	1,26 %	1,04%	1,17 %	1,10 %
Nedskrivningar og tap på utlån	0,50 %	0,08 %	0,06%	0,07 %	0,11 %
Vinst(-)/tap verdipapir anleggsmiddel	0	0,01 %	-0,19%	-0,15 %	-0,22 %
Resultat før skatt	1,06 %	1,17 %	1,17%	1,25 %	1,21 %
Skatt	0,27 %	0,26 %	0,23%	0,27 %	0,27 %
Andre inntekter og kostnader	-0,01 %				
Totalresultat for rekneskapsåret	0,78 %	0,90 %	0,95%	0,99 %	0,94 %
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	3.831	3.715	3.541	3.330	2.980
Nøkkeltal (kr-beløp i mill.)	2020	2019	2018	2017	2016
Forvaltningskapital	3.895	3.767	3.664	3.418	3.242
Brutto utlån til kundar	3.216	3.125	3.012	2.826	2.715
Innskot frå kundar	2.821	2.680	2.523	2.451	2.380
Eigenkapital	566	491	460	430	400
Eigenkapitalprosent før skatt	14,53 %	13,02 %	12,55 %	12,56 %	12,33 %
Konsolidert kapitaldekning	22,32 %	20,73 %	19,86 %	20,82 %	20,66 %
LCR	160 %	176 %	212 %	113 %	128 %
Eigenkapitalrentabilitet	7,15 %	9,12 %	9,35 %	9,71 %	9,59 %
Årsverk	22,1	22,5	22,5	21,3	20,25
Driftskostnader i % av inntekter eks verdipapir	44,50 %	49,79 %	52,76 %	48,57 %	52,55 %

Bankåret 2020

Styret i Luster Sparebank har gleda av å legge fram eit svært godt resultat for 2020.

Som lokalbank er utviklinga til Luster Sparebank nær knytt til både dei økonomiske tilhøva i kommunen og den generelle økonomiske utviklinga i landet.

2020 vart eit spesielt år, der bank- og finansbransjen måtte tilpasse seg ein ny kvardag.

12. mars 2020 vart nesten alle tilsette i Luster Sparebank sendt på heimekontor då Noreg stengde ned grunna den pågåande Covid-19-pandemien. Nokre få fekk ha kontorstad i banken for å hjelpe kundar som var avhengig av fysisk oppmøte, t.d. kontantuttak. Dørene i banken var stengde til 18. mai 2020, men kundane som var avhengig av fysisk oppmøte kunne nytte ei ringeklokke ved inngangen og såleis få kontakt med dei få som hadde kontorstad i banken.

Dei tilsette viste stor evne til omstilling i denne perioden. Banken vart styrt på ein god måte frå heimekontor, og me har fått gode tilbakemeldingar frå kundar om korleis dette vart handtert.

Bankverksemd vert sett på som ei samfunnskritisk funksjon, og me må til ei kvar tid levere våre tenester.

Dette har me klart også i 2020, trass situasjonen med Covid-19.

Luster Sparebank har hovudmarknaden sin i Luster, men over tid har me fått fleire og fleire kundar utanfor kommunen. 34 % av innskota og 58 % av utlåna kjem frå kundar utanfor kommunen. Kundane utanfor kommunen er såleis ei svært viktig kundegruppe for banken.

Luster Sparebank har eit totalresultat for 2020 på kr 29,9 millionar. For rekneskapsåret 2019 synte resultatet eit overskot på kr 33,5 millionar. Med bakgrunn i rammevilkåra for norsk næringsliv i 2020 er styret likevel godt nøgd med resultatet. Dei resultatprognosar som vart utarbeida våren 2020 etter utbrotet av Covid19-pandemien synte mykje dårlegare resultat. Banken har klart å oppretthalde ein god rentenetto, utviklinga på banken sine verdipapir har vore god og driftskostnadene har gått ned samanlikna med 2019.

Forvaltningskapitalen har auka med 3,41 % til kr 3.895 millionar. Innskot frå kundar har auka med 5,29 % og er no på kr 2.821 millionar. Utlån til kundar inkludert overføring til Verd Boligkreditt AS har auka med 6,64%.

Luster Sparebank har hatt to renteendringar i 2020. Ved slutten av året var rentenettoen 1,80 % mot 1,69 % ved førre årsskifte.

Samfunnsansvar og berekraft

Luster Sparebank skal vere ein sjølvstendig og frittstående bank som skal spele ei aktiv rolle i utviklinga av lokalsamfunn og næringsliv. Mot slutten av året vart den nye strategiplanen vedteken i styret. Arbeidet med berekraft er ei naturleg vidareutvikling av rolla til banken. Banken ynskjer å vere ansvarleg i høve berekraft, miljø og samfunn. Me har starta arbeidet med å lage ein eigen strategi for berekraft og samfunnsansvar.

Ambisjonen til Luster Sparebank er å bidra til eit betre miljø, støtte opp under EU sitt mål om reduksjon av klimautslepp, styrke konkurransekrafta til banken, identifisere klimarisiko og vere attraktiv for kundar og andre interessentar. Dette skal me nå ved å redusere eigne utslepp, og ved å påverke og legge til rette for at leverandørar og kundar kan gjere berekraftige val og investeringar.

Arbeidet med å kjempe mot korrupsjon, kvitvasking, terrorfinansiering og anna økonomisk kriminalitet står sentralt i banken si forretningsdrift. Me har allereie strenge regelverk knytt til antikvitvaskingsarbeid. Banken

har etisk regelverk som alle tilsette føler. Me skal ta vare på våre tilsette og vere ein inkluderande arbeidsplass som fremjar likestilling. Det er eige verneombod i banken og me er registrert som IA-bedrift.

Banken er sertifisert Miljøfyrtårn bedrift. Me er i gang med resertifisering etter dei nye og strenge kriteria som er tilpassa bransjen vår, bank og finans. Framover vil me jobbe for å innføre nye grønne kundeprodukt innan forretningsområda for utlån og sparing.

Banken og lokalsamfunnet

Luster Sparebank støttar frivillige lag og organisasjonar med store summer kvart år. Banken er hovudsponsor for alle dei fem idrettslaga i Luster kommune, samt Sogndal Idrettslag og Studentspreppen i Sogndal kommune.

Vidare har banken samarbeidsavtalar med mellom anna Luster Røde Kors, Luster Turlag, Sogn Skisenter, Sognefjellet Sommarskisenter, Luster Treningscenter, Lustrabadet og Sogndal Fotball.

I 2020 er samarbeidsavtalane med Folkeakademiet Luster, Luster Røde Kors og Hafslo Skyttarlag fornya. Det er i tillegg teikna nye samarbeidsavtalar med Sogndal Turlag, Stiftinga Wittgenstein i Skjolden og Vitensenteret i Sogn og Fjordane.

Banken tek initiativ til å samle lag og organisasjonar som har samarbeidsavtale til felles årleg møte for erfaringsutveksling og for å sjå etter forbetringspotensiale. I 2020 har me ikkje hatt noko samling, grunna koronasituasjonen.

Mobil betalingsterminal

Luster Sparebank låner ut ein mobil betalingsterminal gratis til alle lag og organisasjonar som er kundar i banken. Terminalen blir mykje nytta under ulike arrangement.

I tillegg har banken vore aktiv for å etablere Vipps, ei teneste som fungerer svært godt for mange lag og organisasjonar, då tenesta nærast er blitt allemannseige.

MiniAnne-øvingdokka for livredning

Luster Sparebank var i 2014 med på finansiering av øvingdokka til alle elevane i 7., 8. og 9. klasse i Luster. I åra 2015 – 2020 har alle 7. klassingane i kommunen fått MiniAnne, noko me vil halde fram med i åra som kjem. På denne måten betrar me tryggleiken til både unge og eldre over tid.

Personleg økonomi i skulen

Luster Sparebank har i fleire år blitt invitert inn i 9. klasse ved Luster Ungdomsskule. Dei siste åra har me bidrege med ein halv dag undervisning i faget entreprenørskap.

Der får elevane lære om personleg økonomi og sunne økonomiske vanar, samt enkel bedriftsøkonomi. Gaupne skule har også invitert oss inn i 5. klasse, der me har hatt ein time undervisning om personleg økonomi.

Det er viktig for oss at born og unge lærer om sunne økonomiske vanar så tidleg som mogleg.

Gåver og tilskot

Luster Sparebank deler kvart år ut ein del av overskotet som gåver til allmennyttige formål. For 2020 har omlag 180 lag og organisasjonar fått gåvemidler.

Gåve til Sogn Skisenter

Sogn Skisenter måtte stenge bakken store deler av høysesongen i 2020, grunna covid-19. Dette medførte reduserte inntekter.

Sogn Skisenter er eit viktig aktivitetstilbod for Luster og nabokommunane, og det vart løyvd ei gåve på kr 500.000,- i juni 2020 til anleggsutvikling.

Filmprosjektet Kulturen i Naturen

Hafslo Sogelag, Folkeakademiet Luster og Luster kommune fekk eit tilskot på kr 100.000,- frå Luster Sparebank, til eit samarbeidsprosjekt der målsetjinga er å formidle dei kulturelle verdiane i Luster kommune via film.

Korpsa i Luster kommune

I Luster kommune har me fem skule- og ungdomskorps, som alle gjer ein flott jobb. Like før jul hadde me gleda av å dele ut ei overraskande julegåve til alle dei fem korpsa. Det vart delt ut totalt kr 250.000,- fordelt på kr 50.000,- til kvart korps.

Grillhytte Hafslo

Hafslo Bygdelag, Hafslo 4H og Hafslo Idrettslag har samarbeidd om å setje opp ei grillhytte ved Hafslovatnet. Grillhytta skal vere tilgjengeleg for alle og skal fungere som ein samlingsplass. Grillhytta er sett opp i området ved Hafslo barne- og ungdomsskule og er godt lagd til rette for alle, både når det kjem til alder og funksjonsnedsetjingar. Luster Sparebank har støtta grillhytta med kr 100.000,- og deltok på opninga i desember.

Vitensenteret i Sogn og Fjordane (ViteMeir)

Luster Sparebank har teikna ein partneravtale med ViteMeir som er gjeldande ut året 2023. ViteMeir opnar 11. november 2021 og blir eit flott senter der ein kan lære meir om berekraft, energi, klima, teknologi og naturvitskap. Partneravtalen skal finansiere 25 transportar til ViteMeir med elevar frå skulane i Luster kommune.

Andre gåver og tilskot

Av andre større tiltak me har støtta med gåve eller sponsorstøtte/kjøpt profilering til, utover den ordinære gåvetildelinga, kan nemnast:

- Kulturstaden Feigesagi, restaurering av den gamle mølla
- Stiftelsen Munthehuset i Ytre Kroken
- Luster Fritidsfond
- Sommarskule Luster kommune
- Bok om Turtagrø hotell
- Igangsetjing av dei gamle gangbruene på Soget
- El-sykkelprosjektet Luster kommune
- Hjartestartar Marifjøra
- Hjartestartar Veitastrond Idrettslag
- Quizz Esports
- Blomsterurne Gaupne Bygdalag
- Benkar Hafslo Bygdelag
- "Me gaor og gaor for ungdan i Uganda" (innsamlingsprosjekt Bjørn Skovly)
- Sogndal Rullarlag – ny skate-ramp i Sogndal
- Snowboardfilmen "Sesogn"

Vidare har banken kjøpt reklame- og profileringsplass i samband med:

- Konsertar med Folk Flest
- Sommarturné Brekke, Røneid og Lad
- Julekonsertar i regi av Julesong

Banken støttar Kulturdagane på Skjolden, Olsokmarknaden i Fortun og Lustramarknaden økonomisk, samstundes som me deltek aktivt med stand på Lustramarknaden. Desse arrangementa vart avlyste i år grunna koronasituasjonen.

Me vil også trekke fram utdeling av kultur- og næringsstipend til ungdom.

Stipenda pleier å bli utdelte under Lustramarknaden, men då denne måtte avlysast i år, vart utdelinga utsett til hausten.

Målet med ungdomsstipendet er å støtte opp om unge mellom 16 og 25 år som har ambisjonar om å utvikle talentet sitt. Stipendet går til dei som satsar målmedvite for å ta eit steg vidare innan song, musikk eller anna kultur, vil utvikle seg innan idrett/sport, eller har gode idéar og planar om å drive eiga næringsverksemd. Fem ungdommar med ambisjonar om å utvikle egne talent fekk ungdomsstipend på kr 10.000 kvar i 2020. Ei fysisk utdeling kunne ikkje gjennomførast i år, men alle ungdomane har sendt oss ein film der dei har fått synt fram talenta sine

Luster Sparebank med fleire har saman med idrettslaga i kommunen oppretta eit «laug» som deler ut stipend til ungdommar som er «på veg» til elitenivå i sin idrett. Det er idrettslaga som melder inn kandidatar til laug.

Sparebankveka 2020 kunne heller ikkje gjennomførast som normalt i år. For å unngå å samle så mykje folk på ein gong, vart "Sparebankveka" gjennomført over to heile månader, november og desember. Tømmepremie i år var hue med refleks og søte gode drops, som såg ut til å falle i smak. I tillegg vart det trekt ut to vinnarar som fekk kvar sin iPad.

Oppslutninga på opplegget i år vart naturlegvis noko lågare utan fysisk arrangement, men det er gledeleg å sjå at fleire sparar digitalt. Alle som kan syne til at dei har spart noko i løpet av året får premie.

Lokalmarknaden

Folketalsutvikling i Luster:

År	Innbyggjarar	År	Innbyggjarar
1970	5.126	2016	5.151
1980	5.102	2017	5.223
1990	5.172	2018	5.195
2000	5.003	2019	5174
2010	4.945	2020	5189

Det er svært viktig for utviklinga i kommunen at folketalet vert oppretthalde. Det er då gledeleg å sjå at me har hatt ei positiv folketalsutvikling dei siste åra. Om lag 18 % av innbyggjarane er 67 år eller eldre, noko som inneber at Luster kommune har forholdsvis høg snittalder.

Ei utfordring for Luster, til liks med mange andre distriktskommunar, er at ein svært stor del av ungdomane tek høgare utdanning i andre delar av landet, og at arbeidsmarknaden for personar med slik utdanning er avgrensa. Luster er likevel i ein betre posisjon enn mange andre kommunar grunna kort avstand til Sogndal og Leikanger. Det pendlar omlag 666 personar ut av kommunen til Sogndal og Leikanger og omlag 195 personar inn til kommunen frå Sogndal og Leikanger. Ei utfordring blir då å gjere Lustrasamfunnet attraktivt å bu i sjølv om arbeidsplassen ligg i ein nabokommune.

Statistisk sentralbyrå sin statistikk syner at det var registrert 40 arbeidsledige, det vil seie omlag 1,5 % i Luster kommune ved utgangen av desember 2020. Dette er eit litt høgare tal enn fjoråret, tilsvarande tal for 2019 var 26.

Arrangement

I mange år har Luster kommune og Luster Sparebank arrangert møte og kurs for næringslivet i kommunen og regionen. Det har gjennom åra vore mange ulike tema som har vore sett fokus på. Attendemeldinga og interessa frå næringslivet har vore god. I 2020 var det ikkje mogleg å arrangere temakveld for næringslivet grunna koronarestriksjonar, men det vart arrangert eit frukost- og orienteringsmøte på Gaupnetunet i oktober.

Her vart det orientert om verkemiddel som Kunnskapsparken Vestland, Høgskulen på Vestlandet og Vestlandsforskning jobbar med.

Banken og digitale løysingar

I 2020 vart verda introdusert for ein framand og skremmande pandemi-situasjon. Koronavirus har ført til strenge tiltak og krav til å halde avstand. Banken måtte halde stengt ein periode etter den første nedstenginga i mars 2020. Både under nedstenginga og generelt for 2020 har både tilsette og kundar måtte løyse oppgåvene sine med digitale løysingar. Med stopp i reiser, krav til avstand og færre nærkontaktar har både interne møte, møte med leverandørar og samarbeidspartar, og møte med kundar blitt digitale. Både tilsette og kundar har tilpassa seg dette på ein god måte. Generelt har nok digitaliseringa i Noreg hoppa minst fem år fram i tid som ein konsekvens av koronasituasjonen.

Både kundar og tilsette har vist stor vilje til omstilling i denne tida. Allereie før pandemien braut ut hadde banken på plass løysingar som gjer at me kan løyse det aller meste for kunden digitalt. Banken har løysingar for å hente inn digital signatur ved hjelp av BankID og i lånesøknadar kan me hente alle opplysningar frå offentlege register dersom kunden samtykker til dette. Dialog mellom kunde og rådgjevar kan skje trygt og enkelt i nettbank, mobilbank eller på telefon.

Kontantbruken har gått betydeleg ned som følgje av råd om ikkje å bruke kontantar på grunn av smittefare. Med bankkort, mobilbank, nettbank og Vipps får kundane løyst alle sine behov for betaling.

Frå 1. januar 2020 starta ei ny avtaleperiode med vår IT-leverandør TietoEvry. TietoEvry leverer kjernebank, nett- og mobilbank. Avtalen er inngått med DSS AS som er eit samarbeid mellom 9 lokale sparebankar på Vest- og Sørlandet. Avtalen sikrar oss god tilgang på sikre og gode digitale løysingar der strenge krav til personvern blir ivaretatt.

Samarbeidspartnarar

Dei Samarbeidande Sparebankane (DSS)

Samarbeidet med DSS er særst viktig for Luster Sparebank. Bakgrunnen for samarbeidet er at bankane kan trekke synergjar gjennom mellom anna innkjøpsavtalar, meirsal, kostnadssparing og andre stordriftsfordelar. Deltakarar i samarbeidet er: Spareskillingbanken, Haugesund-, Etne-, Flekkefjord-, Lillesands-, Skudenes & Aakra-, Søgne og Greipstad-, Voss- og Luster Sparebank.

Finans Norge

Finans Norge representerer heile finansnæringa i Noreg og tek vare på både det næringspolitiske og arbeidsgjevaremessige samarbeidet.

Framtidsfylket AS

Framtidsfylket er eit selskap eigd av næringsorganisasjonar, arbeidsgjevarar, fylkeskommunen og kommunar og har som hovudmål: Vekst og verdiskaping i Sogn og Fjordane gjennom rekruttering av kompetent arbeidskraft. Luster Sparebank er medeigar i selskapet.

Frende Forsikring AS – Frende Holding AS

Luster Sparebank gjekk i 2007 inn på eigarsida i forsikringsselskapet Frende Forsikring. Saman med 14 andre sparebankar vart dermed Frende Skadeforsikring AS og Frende Livsforsikring AS stifta. Både skade- og livselskapet har tilhald i Bergen. For banken betyr dette at me via Frende kan tilby eit totalt forsikringsprodukt med både liv- og skadeforsikring. Banken har brukt ressursar på forsikringssettinga, og det er gledeleg å sjå at det har gjeve resultat.

Norne Securities AS

Luster Sparebank har ein eigarpost i verdipapirføretaket Norne. Via Norne kan Luster Sparebank tilby kundar som ynskjer å handle enkeltaksjar eit svært godt handels- og porteføljesystem. Her ligg og sals- og kjøpsrettleiingar med utfyllande kommentarar.

Verd Boligkreditt AS

Luster Sparebank er medeigar i Verd Boligkreditt AS. Bustadkredittselskapet er med på å sikra banken betre funding og likviditet.

Brage Finans AS

Brage Finans er eit frittstående finansieringsselskap med hovudvekt på billån til privatmarknaden og leasing til bedriftsmarknaden. Selskapet vart etablert i 2010 av Luster Sparebank saman med mellom anna DSS-bankane, Fana Sparebank og Sparebanken Vest. Gjennom Brage Finans AS kan me tilby gode løysingar for denne typen finansiering, mellom anna sjølvbeteningsløysing for billån på nettsidene våre.

Eiendomskreditt AS

Luster Sparebank er aksjonær i Eiendomskreditt AS som held til i Bergen. Eiendomskreditt AS og dotterselskapet Kredittforeningen for Sparebanker er samarbeidspartnarar som blir nytta i samband med innlån av midlar og dei er aktuell partnar i større låneengasjement.

Balder Betaling AS

Luster Sparebank var med å etablere Balder saman med alle «Frende» bankane, som vårt eigarselskap då 106 norske bankar i 2017 gjekk inn på eigarsida i Vipps. Dette var ein historisk avtale for Luster Sparebank og norsk banknæring. Avtalen vil styrke posisjonen vår som sparebank i ei verd der den digitale utviklinga går lynraskt. Vipps vart skilt ut frå dåverande eigar DNB 01.09.2017. Nyleg fusjonerte Vipps med verdsleiarande aktørar innan betalings- og identifiseringsteknologi, BankAxept og BankID, og vidareutviklar tenestene innan dette området.

Fondsselskap

Luster Sparebank har distribusjonsavtalar med DNB og fondsselskapa Odin og Skagen Fondene. Dette gjer at banken kan tilby kundane spare- og fondsprodukt frå fleire aktørar. I 2017 vart Norne ny leverandør av fondshandelsløysing for Luster Sparebank.

Økonomiske utviklingstrekk 2020

Global økonomi

Koronapandemien og konsekvensane av den har vore den dominerande faktoren i verdsøkonomien i snart eitt år. Nye bølger av viruset har ført til nye strenge restriksjonar, og har sett ein brems på den globale gjeninnhentinga. Fleire vaksinasjonsprogram er vortne godkjende, og det pågår stor innsats med rask utrulling. Det er imidlertid usikkerheit rundt varigheita av vaksinen samt nye mutasjonar av viruset. Dette medfører at det kan ta tid før den globale økonomien vert betra betydeleg og kjem attende til BNP-nivå som før krise.

For å stå imot den økonomiske nedturen er det igangsett massive penge- og finanspolitiske tiltak. Dette har bidrege til å redusere risikoen for enno fleire konkursar, tap av arbeidsplassar og finansiell uro.

På verdsbasis har sparinga i hushaldningane auka betydeleg gjennom krisa, som følgje av stimulansepakkar og begrensa moglegheiter til konsum i samband med nedstenging av samfunnet. Det er dermed venta ein rask auke i konsumet etter kvart som økonomiane opnar og usikkerheita vert redusert.

Norsk økonomi

Norsk økonomi vart treft av eit dobbelt sjokk i mars 2020 då landet vart stengt ned for å kjempe mot koronapandemien, og fall i oljeprisen følgde grunna lågare global etterspørsel. Landet har vore gjennom ein av de største nedgangskonjunkturane sidan andre verdskrig, med rekordhøg arbeidsledigheit og eit brått fall i verdiskapinga. Samla sett har norsk økonomi klart seg relativt bra samanlikna med andre vestlege land. Norges Bank ser for seg eit betydeleg oppsving i 2021 etter kvart som vaksineringsprogrammet vert rulla ut og dei statlege restriksjonane vert trekte attende.

I det korte biletet har dei statlege restriksjonane i kampen mot viruset ein nedkjølande effekt på norsk økonomi. På same tid vart det gjennom fjoråret iverksett ei rekke kraftfulle tiltak for å stimulere økonomien. Norges Bank hadde tidlegare auka styringsrenta frå 0,5 prosent til 1,5 prosent, noko som gav meir potensiale for kraftfulle tiltak gjennom ordinær pengepolitikk. I 2020 vart styringsrenta senka i tre omgangar, ned til rekordlåge 0 prosent.

Norsk Fastlands-BNP gjekk ned med om lag 3,4 prosent i 2020. Norges Bank ser for seg ein auke på 3,7 prosent i 2021 og 3,1 prosent i 2022. Sentralbanken knyter prognosane sine for ei rask gjeninnhenting med auka konsum i hushaldningane, auka bustadinvesteringar og offentleg etterspørsel. På andre sida trekker petroleumsinvesteringar og føretaksinvesteringar ned utviklinga i verdiskaping i 2021. Norges Bank viser vidare til at den underliggjande inflasjonen er over målet, men at styrkinga av krona og utsikter til låg lønnsvekst vil bidra til at prisveksten avtek framover. Bustadmarknaden opplevde gjennom fjoråret ein sterk prisvekst, godt hjulpet av det låge rentenivået. Norges Bank har uttalt at ein lang periode med låge renter aukar faren for at finansielle ubalansar bygger seg opp. Utviklinga i bustadmarknaden og gjeldsbelastninga i hushaldningane vil dermed isolert sett kunne bidra til eit høgare rentenivå etter kvart.

Norges Bank har kommunisert at styringsrenta vil bli liggjande på dagens nivå ei god stund framover, og har i rentebana signalisert at renta vil auke gradvis frå første halvår 2022. Samtidig vert det vist til at storleiken på attendegangen i økonomien og vesentleg usikkerheit rundt vegen vidare tilseier at styringsrenta vert halden på dagens nivå heilt til det er klare teikn til at tilhøva i økonomien vert normaliserte.

Næringslivet 2020

Reiseliv

Reiseliv, og spesielt byhotella, vart hardt råka av koronapandemien i 2020.

For reiselivet i Noreg samla vart det 11,4 millionar færre overnattingar i 2020, samanlikna med 2019.

Nedgangen gjorde seg gjeldande for alle innkvarteringstypar. Overnattingar gjort av nordmenn fall med 17 prosent, medan utanlandske overnattingar gjekk ned med 69 prosent. Reduksjonen i overnattingar var størst blant gjester frå Tyskland, USA og Sverige.

Overnattingar på hotell i Noreg fall med 71 prosent blant utanlandske gjester og 29 prosent blant norske gjester i 2020.

Sjølv om talet på overnattingar på campingplassar vart redusert med 7 prosent samanlikna med året før, kan bransjen glede seg over gode tal blant nordmenn. Norske camping-overnattingar auka med heile 1 million, eller 20 prosent, frå 2019.

Lokalt var turisttrafikken bra i ein heller kort periode sommaren 2020. For Luster har me kun data fram til juli 2020. Denne viser ein nedgang på 90 prosent for utanlandske turistar og ein auke på 16 prosent for nordmenn samanlikna med tilsvarende periode i 2019. Svikten i utanlandske turistar var svært stor, og dette vil syne att på resultat til den enkelte reiselivsbedrift for 2020. Eitt år med mindre aktivitet ser det ut som aktørane har klart bra, men næringa er avhengig av å komme tilbake til «normale» sesongar innan kort tid for å kunne overleve på sikt.

Landbruk

Luster kommune tilbyr gunstige finanseringsordningar for å stimulere til investeringar innan landbruket. Luster Sparebank merkar ein optimisme blant yngre bønder, og banken har i løpet av 2020 vore med og finansiert 10 større utbyggingar innan landbruket.

Så langt ser det ikkje ut som landbruksnæringa har vorte økonomisk råka av koronapandemien, kanskje tvert om, pandemien har vore med på å auke omsetninga i næringa.

Bygg- og anleggsbransjen

Bustadbygginga lokalt, og spesielt i kommunesenteret, har hatt låg aktivitet i 2020. Hafslo, ved bustadfeltet Botn, har utmerka seg med stor aktivitet.

Aktiviten på hyttemarknaden lokalt har tatt seg opp ved skianlegga på Heggmyrane og i Hodlekve. Hodlekve har utmerka seg med svært høg aktivitet når det gjeld hytteutbygging.

For anleggsbransjen i Luster har 2020 vore nær eit normalt år. Me har bedrifter som over tid har hatt økonomiske utfordringar, noko som syner att på tapsavsetjingane i 2020.

Handelsnæringa

Matbutikkane ser ut til å ha halde omsetninga, og i ein del tilfelle også auka omsetninga i 2020.

Bransjebutikkane har hatt eit tøft år, likevel utan at det har resultert i at forretningar har måtta avslutte verksemda si.

Det må også nemnast at banken har selskap innan trykkeribransjen som melder om omsetningsrekord i 2020, og som investerer i nye maskiner og aukar bemanninga.

Auka kundeportefølje utanfor nærområde

Me har i 2020 hatt auka førespurnad frå næringsdrivande utanfor vårt lokalområde.

Banken har delteke i finansiering av næringsbygg og andre utbyggingsprosjekt med kundar me over tid har opparbeidd gode relasjonar til.

Statsgaranterte lån

Banken har hatt svært få søknader om Statsgaranterte lån. I dei fleste saker der verksemdar har fått redusert inntening har me funne løysingar med mellom anna avdragsfritak eller andre løysingar for å lette på likviditetsbelastninga.

Oppsummering

Sett under eitt er vår vurdering at utviklinga av næringslivet i Luster har vore bra i 2020, spesielt nedtanke på utfordringane koronapandemien har gjeve.

Næringslivet i Luster representerer eit breitt spekter av næringar. Mange av verksemdene er høvesvis små, noko som kan vere ein fordel i ei tid med store omstillingar og krav til raske avgjerder. Utfordringar som sentraliseringspolitikk, netthandel og andre utviklingstrekk i tida merkast også i Luster. Dette fordrar aktørar som kan medverke til å oppretthalde aktivitet og utvikling i lokalsamfunnet.

Me har mange aktørar innan næringslivet i Luster som er offensive og jobbar for å ruste seg for utfordringane framover ved å vere på utkikk etter nye moglegheiter.

Som lokal bank prøver me etter beste evne å hjelpe både etablerte og nye verksemder med finansiering og råd, og på den måten bidra til eit aktivt næringsliv i Luster kommune.

Resultat og balanse for 2020

Banken sitt totalresultat for rekneskapsåret 2020 er på kr 29,9 millionar. For rekneskapsåret 2019 synte resultatet eit overskot på kr 33,5 millionar.

Rentenettoen er på 1,80 % i 2020 mot 1,69 % i 2019. Den gode rentenettoen for 2020 skuldast delvis ekstraordinære føringar i samband med oppgjer av eit engasjement som fram til våren 2020 var tapsmerka. Dersom ein korrigerer for desse føringane, er rentenettoen på 1,63 % i 2020.

Avkastninga på rentefond har vore lågare i 2020 enn i 2019. Årsaka er reduksjon i rentenivået etter tiltak frå Norges Bank for å motverke Covid-19-epidemien. Som tiltak for å styrke soliditeten i landet sine finansinstitusjonar sette Finanstilsynet grenser for kor mykje utbytte som kunne delast ut. Den reduserte avkastninga frå rentefonda og tiltaka frå Finanstilsynet gjorde at Luster Sparebank fekk redusert utbytte frå kr 10,4 millionar i 2019 til kr 6,6 millionar i 2020.

Luster Sparebank er frå 01.01.2020 pliktig til å nytte rekneskapsstandarden IFRS9 ved vurdering av finansielle instrument. Etter denne rekneskapsstandarden skal verdipapir vurderast til verkeleg verdi og urealiserte vinstar på verdipapir inntektsførast. I 2019 kunne ein berre inntektsføre realiserte vinstar på verdipapir. I 2020 inntektsførte ein kr 10,1 mill. i realiserte og urealiserte vinstar på verdipapir. I 2019 vart det inntektsført kr 3,6 mill. i realiserte vinstar på verdipapir.

Løn og andre personalkostnader er redusert frå kr 21,8 millionar i 2019 til kr 19,9 millionar i 2020. Årsaka er nedgang i talet på årsverk og reduksjon i pensjonskostnader. Andre driftskostnader er gått ned frå kr 19,5 millionar i 2019 til kr 18,5 millionar i 2020. Hovudårsaka er reduserte husleigekostnader.

I 2019 vart det kostnadsført husleige frå Gaupne Forretningsbygg ANS. I 2020 er dette selskapet fusjonert inn i Luster Sparebank og det er følgeleg inga husleige å kostnadsføre.

Kostnadsprosenten er definert som forholdet mellom driftskostnader og driftsinntekter eks. vinst på verdipapir. Driftsinntekter er definert som summen av rentenetto og andre driftsinntekter utanom vinstar på verdipapir. Luster Sparebank har ein kostnadsprosent på 44,50 % for 2020. Dette er lågare enn i 2019 då kostnadsprosenten var på 49,79 %.

Etter tap er resultatet kr 40,5 mill. som er kr 2,8 millionar lågare enn resultat i 2019. Etter skatt og andre inntekter og kostnader er resultatet kr 29,9 millionar.

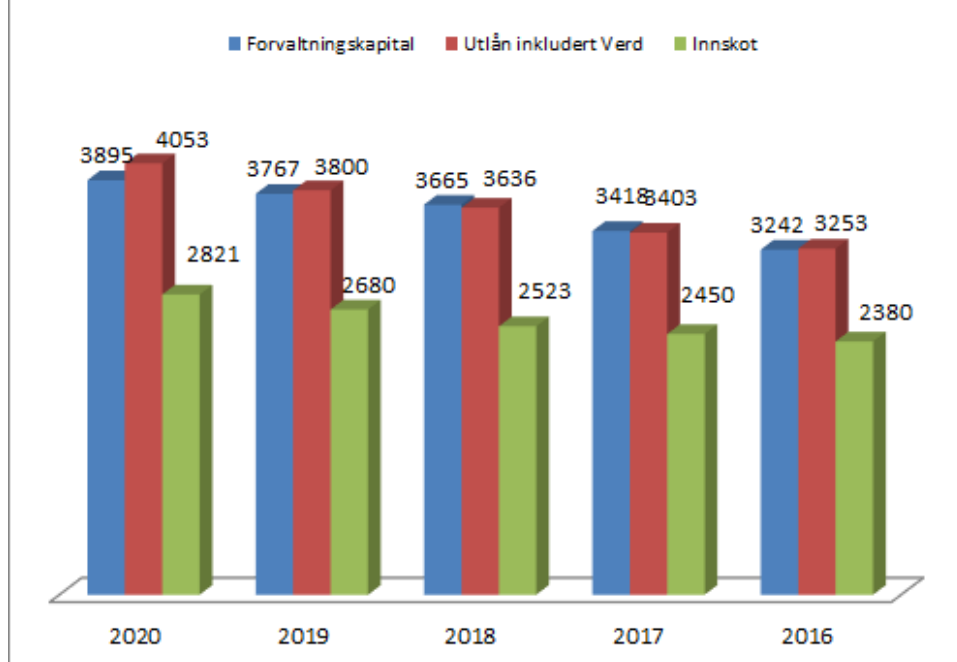
Resultatet for år 2020 tilrår styret å nytte slik:

Avsetjing til gåver	kr 3.000.000
Overført til sparebanken sitt fond	<u>kr 26.886.232</u>
Sum disponert	<u>Kr 29.886.232</u>

Forvaltningskapital, utlån inkludert overføring til bustadkreditselskap og innskot har alle auka i 2020.

Forvaltningskapitalen har auka med 3,4 %. Utlån inklusiv overføring til Verd Boligkreditt AS har auka med 6,6 %. Innskota har auka med 5,3 %.

Utvikling i forvaltningskapital, utlån inkludert Verd og innskot siste 5 år



I langsiktig finansiering har banken seks obligasjonslån plassert i marknaden.

I tillegg har banken langsiktige lån via Kredittforeningen for Sparebanker. Samla har banken ved årskiftet innlån for kr 465,8 millionar. Av dette har kr 175 millionar forfall i 2021.

Konsolidert kapitaldekning til banken pr. 31.12.2020 var 22,32 % mot 20,73 % pr. 31.12.2019. Eigenkapital i prosent av eigen balanse er pr. 31.12.2020 på 14,53 %.

Luster Sparebank har ved utgangen av 2020 ein bokført eigenkapital på kr 566,2 millionar. Eigenkapitalen pr 31.12.2019 var på kr 490,5 millionar. Rekneskapsprinsipp er endra frå 2019 til 2020. Finansielle instrument skal frå og med rekneskapsåret 2020 vurderast til verkeleg verdi i balansen. Tidlegare skulle finansielle instrument vurderast til lågaste verdi av verkeleg verdi og kostpris. Meirverdien i finansielle instrument pr 01.01.2020 på kr 40,3 millionar er førd direkte mot banken sin eigenkapital.

Rekneskapan er sett opp under føresetnad om fortsatt drift.

Risikostyring, internkontroll og compliance

Risikostyring, internkontroll og compliance er eit prioritert område for styret. Overordna rammer for banken sin risikoeksponering og styring blir årleg vurdert og fastsett gjennom banken sine styrande dokument, og blir følgde opp gjennom regelmessig rapportering til styret, årleg budsjettering og gjennom banken sin kvalitetssikring. Styret har behandla den årlege internkontrollrapporten og kan stadfeste at den etter styret si meining er gjennomført og dokumentert i samsvar med CRR/CRD IV-forskrifta.

Styret har gjennomgått og vurdert banken sin risiko- og kapitalvurderingsprosess (ICAAP). ICAAP er integrert som ein del av styret og leiinga sine rutinar for overordna styring og kontroll. Styret meiner at banken har tilpassa seg regelverket på ein god måte ut frå banken sin storleik og risikoprofil.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at ein kunde eller motpart ikkje kan gjere opp sine forplikningar ovanfor banken. Dette er ein av dei største risikoane for banken og relaterer seg i hovudsak til utlån og garantiar ovanfor kundar. Styret vurderer kredittrisikoen til å vere moderat for lån til personmarknaden, men noko større på utlån til bedriftsmarknaden.

Av samla utlån er 71,8 % til personmarknaden og 28,2 % til bedriftsmarknad og det offentlege.

Styret vurderer utlåna som godt sikra. Banken har få store engasjement til bedriftsmarknaden. Misleghald og tapsutsette person- og næringslivslån er på same nivå som i 2019 (jamfør note 8).

Det er utarbeida Strategi for kredittrisiko, samt kredittpolicy og kreditthandbok.

For å halde oversikt over risikoeksponeringa til banken har styret fastsett fleire rammer og måltal som vert rapportert kvartalsvis. Rapporteringa viser mellom anna porteføljeutvikling, store engasjement, engasjement fordelt på risikoklasse, utsette og misleghaldne engasjement. På privatmarknaden er det i tillegg rapportering ut frå forskrift om bustadlån og forbrukslån.

Samla tapsnedskrivningar på kr 38,1 millionar, er etter styret si vurdering tilstrekkeleg til å dekke banken sin kredittrisiko på utlån.

Banken har ei langsiktig målsetning at tapsnedskrivning i prosent av brutto utlån på eigen balanse ikkje skal vere over 0,5 %.

Marknadsrisiko

Marknadsrisiko oppstår som følgje av opne posisjonar i valuta-, rente- og eigenkapitalinstrument. Risikoen er knytt til tap som følgje av svingingar i marknadsprisar og kursar. Styret har utarbeida Strategi for Marknadsrisiko som fastset styringsmål og risikotoleranse for banken sin marknadsrisiko.

Renterisiko

Renterisiko er definert som storleiken av tapspotensialet ved eit 2 % skift i rentekurva. (jf. Finanstilsynet sin modul for marknadsrisiko). Renterisiko oppstår ved at det er ulik rentebindingstid på banken sine renteberande balansepostar. For å redusere renterisikoen har Luster Sparebank inngått rentesikringsavtale. Etter å ha teke omsyn til rentesikringsavtalen har Luster Sparebank pr. 31.12.2020 ein renterisiko på kr. 1,73 mill. Renterisikoen pr. 31.12.2019 var på kr 3,3 mill.

Banken har ved utgangen av 2020 lånt ut kr 154,8 mill. i fastrentelån mot kr 225 mill. i 2019. Gjennomsnittleg bindingstid for fastrentelån er på 1,67 år. På innlånssida har banken kr 48 millionar i innskot med rentebinding frå kundar og kr 465 millionar i innlån og utferda obligasjonslån med kvartalsvise renteendringar.

Styret vurderer at banken er netto lite eksponert for renterisiko. Det er sett ramme for renterisikoen.

Aksjerisiko

Banken har òg risiko knytt til aksjar, aksjefond og grunnfondsbevis. Papira har god spreining og volumet er delt på fleire sektorar. Dei største sektorane er bankar, andre finansinstitusjonar og kraft. Styret får månadlege rapportar om behaldning og avkastning på verdipapira saman med spesifisert oppgåve over kjøp og sal.

Valutarisiko

Banken har for tida ikkje valutarisiko.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri forpliktingar og/eller evne til å finansiere auke i eigendelar, utan at det oppstår vesentleg auke i kostnader i form at prisfall på eigendelar som må realiserast, eller i form av auka finansieringskostnader.

Banken si utlånsportefølje har lang løpetid, medan størstedelen av banken sine innskot ikkje har oppseiingstid. Dette gjev likviditetsrisiko. Då innskota er fordelt på mange uavhengige innskytarar, er risikoen mindre for at ein stor del av innskota skal bli tatt ut samtidig. Banken reknar difor innskota som ein del av den langsiktige fundingen.

Luster Sparebank har etablert lånerammer i norske finansinstitusjonar, samt fleire konkrete rammer på likviditetsområdet. Banken har unytta trekkrettar i andre finansinstitusjonar på kr. 60 mill. Banken har ein tilfredstillande forfallsstruktur på lån utstedt i finansmarknaden. Banken har pr. 31.12.2020 ein LCR på 160. Som ein del av banken sin likviditetsstrategi skal innskot utgjere minimum 80 % av brutto utlån. Per 31.12.2020 var innskotsdekninga 88 % (86 % i 2019). Inkluderer ein utlån i Verd Boligkreditt blir innskotsdekninga 70 % (71 % i 2019).

Det blir lagt til grunn i banken sin likviditetsstrategi at det til ei kvar tid skal vera klargjort lån tilsvarende minst kr 100 mill. som kan overførast til Verd Boligkreditt.

Det er utarbeida «Strategi for Likviditetsrisiko» med beredskapsplan, samt kvartalsvis risikorapport på området.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan definerast som risikoen for tap som skuldast utilstrekkeleg eller sviktande interne prosessar, svikt hjå menneske og i system eller eksterne hendingar.

Styret har utarbeida styringsdokumentet: «Strategi for operasjonell risiko». Ein vesentleg del av den operasjonelle risikoen i banken er knytt til bruk av IKT. Banken nyttar TietoEVRY som IT-leverandør. Gjennom samarbeidet i DSS-bankane blir det kontinuerleg jobba med utvikling av kontinuitetsløysingar og katastrofeberedskap, som er viktige for å sikre stabilitet og tilgjengelegheit.

Det vert samstundes jobba internt med å sikre tilstrekkeleg kompetanse for å redusere den operasjonelle risikoen. Bankens sikkerheitssystem er omfattande og vert vedlikehaldne og testa periodisk. Styret vurderer den operasjonelle risikoen som tilfredstillande.

Personale – arbeidsmiljø

Ved utgangen av 2020 hadde me 25 fast tilsette medarbeidarar, av desse var 9 deltidstilsette. 54 % av bankens tilsette er kvinner. Gjennomsnittsalderen for bankens sine tilsette er 52 år og gjennomsnittleg tilsetjingstid er 19 år. Banken har frå 2018 hatt ein lærling i 100 % stilling. Ingen tilsette har slutta og ingen har blitt tilsett i 2020.

Dei tilsette, medrekna ferievikar og lærling, utførte 22,11 årsverk dette året.

Me er ei næring der det er stor konkurranse og marginane er små. Dette gjer at endringar er ein del av kvardagen for dei tilsette. Me jobbar vidare med at den enkelte kunderådgjevar skal ha kunnskap om alle produkt banken tilbyr, og at kunden skal kunna halde seg til ein fast kunderådgjevar.

Banken ser det som viktig at dei tilsette held seg i god fysisk form og har gjeve støtte til tilsette som nyttar treningssenter. Me har også i 2020 hatt sjølvregistrering av trim under mottoet «Ut på tur der du bur». Banken er og med på opplegget «prosjekt sjukefråvær» ved Luster Treningssenter. Fleire av dei tilsette har i løpet av året nytta seg av tilbodet og tilbakemeldingane er svært gode. Korttidssjukefråværet var på 0,44% i 2020. (0,33 % i 2019). Samla sjukefråvær har vore 3,72 % (3,00 % i 2019).

Luster Sparebank følgjer Hovudavtalen og Sentralavtalen som er utarbeida mellom Finans Norge (arbeidsgjevarorg.) og Finansforbundet (arbeidstakarorg.). I tillegg har me personalhandbok og eigen Bedriftsavtale som er utarbeidd mellom leiing og tillitsvalde.

Banken er ei IA-verksemd (IA = inkluderande arbeidsliv). Luster Sparebank har utarbeidd eigne mål og rutinar i samsvar med IA-avtalen. Banken er medlem av Bedriftshelseteneste 1. Tillitsvalde, verneombod og leiinga i banken prioriterer korleis banken skal nytte ressursane som er tilgjengelege i bedriftshelsetenesta. Administrasjonen har eit godt samarbeid med dei tillitsvalde i Luster Sparebank. Den tradisjonelle familieturen gjekk ut i år grunna korona.

Det vart i 2015 teikna helseforsikring for dei tilsette. Alle tilsette i Luster Sparebank er frå 01.01.2015 tilknytte innskotspensjon med maksimumssatsar.

Kompetanseutvikling

Luster Sparebank sin viktigaste ressurs er medarbeidarane sin kompetanse og evne til å avdekke og dekke behovet til kundane våre.

Luster Sparebank har eigen utdanningsavtale og legg tilhøva til rette for tilleggsutdanning. Me gler oss over at ein tilsett har gjennomført autorisasjonsordninga for finansielle rådgjevarar (AFR) i 2020. Ved å ha god og oppdatert bankfagleg kompetanse kan me yte kundane våre best mogeleg rådgjeving og service. Administrasjonen og tillitsvalde er i tillegg einige om ein eigen kompetanseavtale gjeldande frå 01.01.2016.

Luster Sparebank er oppteken av at tilsette og tillitsvalde i banken har stillingar og verv etter kompetanse. Ut frå eit likestillingsperspektiv har banken prøvd på best mogeleg måte å leggja tilhøva til rette både for kvinner og menn.

Funksjon	Kvinner	Menn
Generalforsamling	50 %	50 %
Styret	40 %	60 %
Tilsette	54 %	46 %

Styret sitt arbeid

Banken sitt styre har 5 medlemmer. Banksjef deltek på styremøta, men er ikkje medlem av styret. Styret har i 2020 hatt 12 styremøte. Styremøta skjer etter fast årsplan. Styret evaluerer årleg si samansetjing og arbeidsform og følgjer kontinuerleg opp vedtekne planar og budsjett. Styret er revisjon-/og risikoutval. I 2020 har styret lagt særleg vekt på antikvitvask, profilering, store kredittsaker, rekneskap, internkontroll, risikostyring (inkl. ICAAP), oppfølging av likviditet-, marknads-, kreditt- og operasjonell risiko. Styret har, i samarbeid med dei tilsette, lagt ned mykje arbeid med å revidere strategiplanen.

Utsiktene framover

Mot slutten av året vedtok styret i banken ny strategiplan for dei neste 3 åra. Dei tilsette, leiinga og styret har jobba mykje med å definere retninga framover og kva verdiar som er viktigast for oss. Det er framleis viktig for oss å vere ein sterk og sjølvstendig sparebank. Banken ynskjer å vere ein dyktig samarbeidspartnar og rådgjevar som er til stades for kundane slik at me kan hjelpe dei til å nå måla sine. Den nye visjonen vår er: Saman når me måla dine! Dei viktigaste verdiane våre er personleg, ansvarleg og kompetent.

I strategiplanen er det og ei forplikting til å arbeide meir målretta med berekraft som ei naturleg vidareutvikling av rolla til banken. Me skal drive etter sunne, forretningsmessige prinsipp, til beste for kundane og lokalsamfunnet. Det er sett ned ei eiga berekraftsgruppe som skal arbeide med banken sin berekraftstrategi og sette retningslinjer og mål som skal bidra til å legge til rette for at banken, banken sine kundar og leverandørar skal ta berekraftige val og berekraftige investeringar.

For å drive berekraftig skal banken også bidra til å kjempe mot kvitvasking og anna økonomisk kriminalitet. Dette er noko me arbeidar med kontinuerleg.

Sjølv om rådgjevinga skjer meir digitalt skal god personleg rådgjeving og oppfølging vere banken sitt største konkurransefortrinn. Me er tilgjengelege for kundane våre og alle skal oppleve banken som ein god støttespelar.

Lokalsamfunnet er berebjelken i alt me gjer og me vil framleis vere ein pådrivar for nærområdet gjennom sponsoravtalar og gåver, samstundes som me vil ha eit godt samarbeid med det offentlege. Me ynskjer og å bidra til at næringslivet får dei beste forutsetningar for å lukkast.

Det økonomiske resultatet til banken var svært godt i 2020. Vidare vekst og lønnsemd er viktig for å kunne yte lån til fleire kundar og bidra til vekst i lokalsamfunnet. Gjennom dei produktselskapa me er del-eigar i får me fleire bein å stå på. Me har inntekter frå forsikring, leasing, fond- og aksjehandel.

Luster Sparebank skal jobbe vidare for at både eksisterande og nye kundar skal nå måla sine, realisere draumar og ha kontroll på eigen økonomi.

Takk til kundar, tillitsvalde og tilsette

Med dette takkar me kundane og bygdefolket for svært god oppslutnad om Luster Sparebank. Me rettar og ei varm takk til alle tillitsvalde for innsatsen, og ikkje minst dei tilsette for stor innsats og godt samarbeid i året som har gått. Luster Sparebank er ein solid bank, og med kompetente og serviceinnstilte medarbeidarar er me godt rusta til å møta framtidige utfordringar og kundane våre sine behov.

Luster Sparebank ser fram til stort engasjement og godt samarbeid i 2021 til beste for kundane og interessegruppene elles.

Gaupne, 26. mars 2021

STYRET FOR LUSTER SPAREBANK

Svein Ove Slinde
leiar

Ove Nyland
nestleiar

Siri Johanne Solberg Dalehaug

Anette Stegegjerdet Norberg

Inge Teigen

Oddstein Haugen
banksjef

Resultatrekneskap

(NOK 1 000)

	Notar	31.12.2020	31.12.2019
Renteinntekter og liknande inntekter	17	101.438	108.503
Rentekostnader og liknande kostnader	17	32.393	45.795
Netto renteinntekter	17	69.045	62.708
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	19	15.278	13.332
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	19	2.028	1.650
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument	26,27	6.608	10.442
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	19, 26,27	10.104	3.561
Andre driftsinntekter	19	87	621
Løn og andre personalkostnader		19.972	21.828
Andre driftskostnader	22	18.518	19.479
Av-/nedskrivningar, verdiendringar og vinst/tap på ikkje-finansielle eigendeler	28	1.107	1.236
Kredittap på utlån, garantier mv. og renteberande verdipapir	8, 9	18.993	3.136
Resultat før skatt frå videreført verksemd		40.504	43.335
Skatt på resultat frå videreført verksemd	24	10.326	9.795
Resultat etter skatt frå videreført verksemd		30.178	33.540
Resultat før andre inntekter og kostnader		30.178	33.540
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringar knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	35	-608	0
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke kan bli omklassifisert til resultatet	24	152	
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			
Øvrige andre inntekter og kostnader	9	221	0
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	24	-55	0
Sum andre inntekter og kostnader		-290	0
Totalresultat for rekneskapsåret		29.888	33.540

Balanse

(NOK 1.000)	Notar	31.12.2020	31.12.2019
E I G E N D E L E R			
Kontantar og kontantekvivalentar	12,16,25,26	71.454	73.258
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak til verkeleg verdi		0	0
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak til amort. kost		165.529	179.799
Sum utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	12,16,25,26	165.529	179.799
Utlån til og fordringar på kundar			
Utlån og fordringar på kundar til verkeleg verdi		2.308.191	0
Utlån og fordringar på kundar til amortisert kost		870.664	3.100.992
Sum utlån til og fordringar på kundar	3,6,7,8,9,10,11 12,16,25,26	3.178.855	3.100.992
Renteberende verdipapir			
Renteberande verdipapir til amortisert kost	12,16,25,26,27	0	8.010
Sum renteberende verdipapir		0	8.010
Aksjar, andeler og andre eigenkapitalinstrument	12,16,25,26,27	439.930	360.442
Immaterielle eigendeler	28	133	392
Varige driftsmidler			
Eigendom nytta av eigar		6.054	2.745
Andre varige driftsmidler		1.519	1.784
Sum varige driftsmidler	28	7.573	4.529
Andre eigendeler			
Eigendeler ved utsatt skatt	24	4.937	6.789
Andre eigendeler	16	26.862	32.602
Sum andre eigendeler		31.799	39.391
SUM EIGENDELER		3.895.273	3.766.813

Balanse

GJELD OG EIGENKAPITAL

GJELD

	Noter	31.12.2020	31.12.2019
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	12,16,25,26,31	65.061	120.000
Innskot og andre innlån fra kundar	12,16,26,32	2.821.436	2.679.752
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	12,16,25,26,33	400.735	430.017
Anna gjeld	34	3.927	3.922
Avsetningar			
Pensjonsforpliktingar	35	21.417	19.572
Forpliktingar ved skatt			
Forpliktingar ved periodeskatt	24	8.268	11.184
Forpliktingar ved utsatt skatt	24	0	0
Avsetningar på garantier og unyttta rammekredittar	6,7,8,9	450	0
Andre avsetningar		7.827	11.818
Avsetningar		37.962	42.574
SUM GJELD		3.329.121	3.276.265
EIGENKAPITAL			
Opptent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinstar		40.269	0
Sparebankens fond		502.202	471.848
Gåvefond		23.681	18.700
Sum opptent egenkapital		566.152	490.548
SUM EGENKAPITAL		566.152	490.548
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.895.273	3.766.813

Gaupne 31.12.20 / 26.03.2021

Svein Ove Slinde
Leiar

Ove Nyland
Nestleiar

Siri Johanne Solberg Dalehaug

Inge Teigen
Tilsettrepresentant

Anette Stegegjerdet Norberg

Oddstein Haugen
Banksjef

ENDRING I EIGENKAPITAL

(NOK 1 000)	Fond for urealiserte gevinster	Sparebankens fond	Gavefond	Eigenkapital
Eigenkapital pr. 01.01.2019	0	441.308	18.700	460.008
Årsresultat	0	30.540	3.000	33.540
Overført til gavefond klassifisert som gjeld			-3.000	-3.000
Eigenkapital pr. 31.12.2019	0	471.848	18.700	490.548
Ny måling av finansielle eigendeler	38.828			38.828
Reklassifisering gåvefond			4.293	4.293
Reduksjon i tapsnedskrivning etter IFRS 9	1.462			1.462
Skatteeffekt på verdiendringar	-21			-21
Eigenkapital pr. 01.01.2020	40.269	471.848	22.993	535.110
Resultat før andre inntekter og kostnader		27.178	3.000	30.178
Poster ført over andre inntekter og kostnader		-290		-290
Totalresultat 31.12.2020		26.888	3.000	29.888
Utbetalt frå gåvefond			-2.314	-2.314
Transaksjonar ved fusjon (fusjon er redegjort for i note 37)		3.468		3.468
Eigenkapital pr. 31.12.2020	40.269	502.202	23.679	566.152

KONTANTSTRAUMANALYSE

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultat for rekneskapsåret	29.888	33.540
Avgang til bokført verdi driftsmidler og anleggsaksjar	0	7.087
Endring nedskrivning anleggsaksjar	0	375
Ordinære avskrivningar	1.107	1.236
Endring kursreguleringskonto og nedskrivning verdipapir	-8.630	-114
Endring nedskrivning tap på utlån	15.502	914
Nedskrivning tap på unytta kredittar og garantiar	450	0
Netto endring pensjonsforpliktingar og -midlar	2.397	1.533
Endring attendeføring trinn 1 personlån	-221	0
Estimatavvik gåvepensjon	609	0
Utbetalt gåver i år	-2.312	0
Avsett til gåver	0	-3.000
Tilført frå årets drift	38.790	41.571
Auke utlån til kundar og overtekne eigendelar	-91.996	-112.568
Auke innskot frå kundar	141.684	157.001
Reduksjon utlån til anna finansinstitusjon	14.270	23.493
Reduksjon/auke skattefordel	1.873	-673
Reduksjon skatteforpliktingar	-2.916	
Auke øvrige fordringar	4.558	7.384
Gåver disp. av styret 1/1 overført til eigenkapital (tidl anna gjeld)	4.293	
Reduksjon/auke anna gjeld og avsetjingar	-3.925	1.790
A Netto likviditetsendring frå verksemda	106.631	117.998
Investering i varige driftsmidler	-283	-562
Netto investering langsiktige verdipapir	-23.870	-2.727
B Netto likviditetsendring investeringar	-24.153	-3.289
Nye lån frå anna finansinstitusjon	50.000	0
Nedbetaling lån frå anna finansinstitusjon	-105.000	-60.000
Ny gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	50.718	20.066
Nedbetaling gjeld stifta ved utsteding verdipapir	-80.000	-50.000
C Netto likviditetsendring finansiering	-84.282	-89.934
A+B+C Sum endring likvider	-1.804	24.775
Likviditetsbeholdning 1. januar	73.258	48.483
Likviditetsbeholdning 31. desember	71.454	73.258
Netto endring likviditetsbeholdning	-1.804	24.775

Note 1 Generell informasjon

Luster Sparebank er en sjølvstendig sparebank lokalisert i Luster og med hovudkontor i Gaupne. Banken tilbyr banktenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge.

Årsrekneskapet for 2020 vart godkjent av styret 26. mars 2021.

Note 2 Informasjon om dei viktigaste rekneskapsprinsippa

Denne noten gir ei oversikt over dei viktigaste rekneskapsprinsippa nytta ved utarbeiding av rekneskapen. Desse prinsippa blir nytta konsekvent i alle periodar dersom ikkje anna framgår. Sjå spesielt note 39 der det er gjort greie for overgangsreglar i forbindelse med overgang til ny forskrift om årsrekneskap for bankar mv gjeldande frå 01.01.2020.

2.1 Grunnlag for utarbeiding av årsrekneskapen

Frå 2020 har banken utarbeida årsrekneskap i samsvar med § 1-4, 2. ledd b) i Forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittforetak og finansieringsforetak ("Forskriften") gjeldande frå 1.1.2020. For å sette opp rekneskap i samsvar med forskrift må ein nytte estimat. Område der estimat er vesentleg for rekneskapet er drøfta i note 3.

Banken vel å ikkje omarbeide samanlikningstal i samsvar med forskrifta § 9-2. Det betyr at samanlikningstala er utarbeida i samsvar med rekneskapsloven og norsk god rekneskapsskikk med dei unntak og tillegg som følgde av reglane i forskrift om årsrekneskap m.m. for bankar mv. gjeldande t.o.m. 31.12.2019. For ei beskriving av rekneskapsprinsippa gjeldande for 2019 blir det synt til note 1 i årsrekneskap for 2019.

Inngåtte leigeavtalar er vurdert som uvesentlege. IFRS 16 er difor ikkje aktuell for Luster Sparebank. For nærmare opplysningar blir det vist til note 29 Leigeavtalar.

Banken har også valgt, i samsvar med forskrifta § 7-2, å fråvike følgande notebestemmelser under IFRS:

- 1) IFRS 13. Det blir i staden gitt opplysningar om verkeleg verdi i samsvar med forskrifta § 7-3
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

Banken rekneskapsfører utbytte i samsvar med rekneskapsloven sine bestemmelsar.

2.2 Nye og endra standarder som er teke i bruk av banken i 2020

Banken har i samsvar med forskrifta § 9-2 ikkje omarbeida samanlikningstal. Det inneber at rekneskapstala for 2019 er utarbeida i samsvar med rekneskapsloven og norsk god rekneskapsskikk med dei unntak og tillegg som følgde av reglane i forskrift om årsregnskap for bankar mv. (årsregneskapsforskriften) gjeldande frem til og med 31.12.2019. For ei beskriving av rekneskapsprinsippa gjeldande for 2019 blir det synt til note 1 i årsrekneskap for 2019. Ein kan difor ikkje direkte samanlikne tala for 2019 med informasjonen som blir presentert for 2020. Forskjellar som oppstod ved overgangen til nye rekneskapsprinsipp pr. 1. januar 2020 vart ført direkte mot anna eigenkapital, og det blir synt til note 23 i banken sitt årsrekneskap for 2019.

2.3 Vedtekne standardar og fortolkingar som trer i kraft i framtida er vurdert ikkje å ha vesentleg betyding for banken og blir difor ikkje nærmare omtalt.

Vedtekne standardar og fortolkingar som trer i kraft i framtida er vurdert ikkje å ha vesentleg betyding for banken og blir difor ikkje nærmare omtalt.

2.4 Omrekning av transaksjonar i utenlandsk valuta

Rekneskapen blir presentert i norske kroner (NOK) som er banken sin funksjonelle valuta.

Pengepostar i utanlandsk valuta blir omrekna til kurs på balansedagen. Verdiendringar som følgje av kursendringar mellom transaksjonsdag og balansedag blir resultatført.

2.5 Inntektsføring

Renteinntekter blir inntektsført ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renta blir fastsett ved diskontering av kontraktsfesta kontantstraumar innanfor forventa løpetid. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr og eventuell restverdi ved slutten av forventa løpetid. Inntektsføring av renter etter effektiv rentes metode blir nytta for balansepostar som blir vurdert til amortisert kost og til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader. For renteberande balanseposter som blir vurdert til verkeleg verdi over resultatet, blir den nominelle renta inntektsført løpande, mens verdiendringar blir regnskapsført som "Netto verdiendringar og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument". Renteinntekter på engasjement i trinn 3 i tapsmodellen blir berekna som effektiv rente av nedskreven verdi. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på engasjement som inngår i trinn 1 og 2. Inntekter frå gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtenester blir resultatført i den perioden tenesta blir ytt. Utbytte frå aksjeinvesteringar blir resultatført på det tidspunkt utbytte er vedteke på generalforsamlinga.

Sal av lån til Verd Boligkreditt

Verd Boligkreditt AS har inngått forvaltningsavtalar med alle sine eigarbankar om sal av utlån og forvaltninga av desse. Etter avtalen forvaltar bankane selde utlån og opprettheld kundekontakten etter sal. For dette arbeidet mottek bankane vederlag i form av kvartalsvis provisjonsbetalingar. Det ligg føre ein begrensa fortsatt involvering (continuing involvement under IFRS) gjennom en moglegheit for å avrekne tap mot provisjonane. For meir informasjon blir det synt til note 36 Garantiar. Kjøpa blir handsama som kjøp for Verd, og sal frå bankane si side. Utlånene er derfor frårekna frå bankane sine balansar og innrekna i balansen til Verd Boligkreditt.

2.6 Finansielle instrument

Innrekning og frårekning av finansielle instrument

Finansielle eigendeler og forplikningar blir balanseført på tidspunktet banken blir part i instrumentet sine kontraktsmessige avtalevilkår. Vanlege kjøp og sal av investeringar blir rekneskapsført på avtaletidspunktet. Finansielle eigendeler blir fjerna frå balansen når rett til å ta i mot kontantstraumar frå investeringa fell vekk eller når disse rettane er blitt overført og banken i hovudsak har overført risiko og hele gevinstpotensialet ved eigarskapet. Finansielle forplikningar blir frårekna på tidspunktet rettane til dei kontraktsmessige avtalevilkåra er oppfylt, kansellert eller utløpt.

Klassifisering av finansielle instrument

Finansielle instrument blir ved innrekning første gang klassifisert i ein av følgande målekategoriar:

Finansielle eigendeler:

- Finansielle eigendelar målt til amortisert kost
- Finansielle eigendelar målt til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet (FVPL)
- Finansielle eigendelar målt til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader (FVOCI)

Finansielle forplikningar:

- Finansielle forplikningar målt til verkeleg verdi med verdiendringar over resultatet
- * Andre finansielle forplikningar målt til amortisert kost

For finansielle eigendelar blir skilt mellom:

- * Gjeldsinstrument (Lån, obligasjonar og liknande)
- Derivat
- * Eigenkapitalinstrument (Aksjar og liknande).

Finansielle eigendeler blir klassifisert ut frå ei vurdering av banken sin forretningsmodell for styring av eigendelane og instrumentet sine kontraktsmessige kontantstraumkarakteristikkar. Finansielle eigendeler med kontraktsfesta kontantstraumar som berre er betaling av rente og hovudstol på gitte datoar og som blir holdt i ein forretningsmodell med formål å ta i mot kontraktsmessige kontantstraumar, blir målt til amortisert kost. Finansielle eigendeler med kontraktsfesta kontantstraumar som berre er betaling av rente og hovudstol på gitte datoar og som blir holdt i ein forretningsmodell med formål både å ta i mot kontraktsmessige kontantstraumar og å selje, blir målt til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader. Renteinntekt, valutaomrekningsseffektar og eventuelle nedskivingar blir presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringar ført over andre inntekter og kostnader blir reklassifisert til resultatet ved sal eller anna avhending av eigendelane.

Tapsnedskrivingar

Etter IFRS 9 blir tapsavsetjingene innrekna basert på forventa kredittap. Den generelle modellen for tapsavsetjingar av finansielle eigendelar i IFRS 9 gjeld for finansielle eigendelar som blir målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader (FVOCI), og som ikkje hadde inntrufne tap ved første gangs innrekning. I tillegg er lånetilsegn og finansielle garantikontrakter som ikkje blir målt til verkeleg verdi over resultatet omfatta.

Målinga av avsetninga for forventa tap i den generelle modellen er avhengig av om kredittrisikoen har auka vesentleg sidan førstegangsinnrekning. Ved førstegangsinnrekning og når kredittrisikoen ikkje har auka vesentleg etter førstegangsinnrekning, skal det avsettast for 12 månaders forventa tap. 12 månaders forventa tap er det tapet som er forventa å inntreffe over levetida til instrumentet, men som kan knytast til misleghald som inntreff dei neste 12 månadene.

Hvis kredittrisikoen har auka vesentleg etter førstegangsinnrekning, skal det avsettast for forventa tap over hele levetida. Forventa kredittap er berekna basert på noverdien av alle kontantstaumar over gjenværende forventa levetid, dvs. forskjellen mellom dei kontraktsmessige kontantstraumar i henhold til kontrakten og den kontantstraumen som banken forventar å motta, diskontert med effektiv rente på engasjementet.

Uavhengig av dette kan ein gå ut frå at kredittrisiko ikkje har auka vesentleg sidan første gongs innrekning dersom ein vurderer det slik at det finansielle instrumentet har låg kredittrisiko på rapporteringstidspunktet. Banken har difor nytta unntaket om låg kredittrisiko for balansepostane «Kontantar og kontantekvivalentar» og «Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak»

Kontantar og kontantekvivalentar

Balanseposten «Kontantar og kontantekvivalentar» er samansett av kontantar og innskot i Norges Bank. Norges Bank har rating Aaa av Moodys og AAA/A-1+ av S&P. Kredittrisikoen er dermed låg. Banken vurderer det difor slik at det ikkje nødvendig med tapsnedskriving knytt til denne balanseposten.

Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak

Balanseposten «Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak» er fordringar mot norske finansinstitusjonar med god rating. Balanseposten er dermed vurdert til å oppfylle standarden sin presumpsjon om låg kredittrisiko. Banken vurderer det slik at dette vil gi uvesentlege tapsnedskrivingar og det er difor ikkje gjort tapsnedskrivingar knytt til denne posten.

Utlån til og fordringar på kundar

Etter reglane i IFRS 9 har banken nytta tapsgradmetoden for å estimere forventa kreditt-tap. Ved bruk av tapsgradmetoden blir utlånsporteføljen delt inn i segment med felles kredittrisikoeigenskapar og forventa tap blir estimert med utgangspunkt i historiske tapstal for dei ulike segmenta.

Banken har delt utlånsporteføljen i følgjande fem segment:

PM - Personmarknad

BM - Bedriftsmarknad andre

BM - Eigedom (kjøp/sal og utleige av eigedom og eigedomsformidling)

BM - Turistnæring (Hotell, servering og anna turistnæring)

Offentleg - Offentleg og finansiell sektorar

Ved utrekning av tapsgrad for dei ulike segmenta har banken teke utgangspunkt i gjennomsnittleg konstaterte tap dei siste 10 åra.

Tapsgrad er på PM-Personmarknad lagt inn med 0,044 %.

Dette framkjem ved å ta gjennomsnittleg tap på 0,04 % og så legge til 10 % i 2020 på grunn av Covid19.

Tapsgrad er på BM bedriftsmarknad andre lagt inn med 0,52 %.

Dette framkjem ved å ta gjennomsnittleg tap på 0,47 % og så legge til 10 % i 2020 på grunn av Covid19.

Tapsgrad er på BM-Eigedom lagt inn med 0,52 %.

Dette framkjem ved å ta gjennomsnittleg tap på 0,47 % og så legge til 10 % i 2020 på grunn av Covid19.

Tapsgrad på BM-Turistnæring lagt inn med 0,36 %.

Dette framkjem ved å ta gjennomsnittleg tap på 0,31 % og så legge til 15 % i 2020 på grunn av Covid19 og at denne næringa er spesielt utsett.

Tapsgrad er på offentlig/finans lagt inn med 0 % då banken ikkje har hatt tap i dette segmentet.

Kva tapsgrader som skal bli nytta over tidshorizonten i tapsmodellen blir avgjort av banken si leiing ut frå korleis den framtidige makroøkonomiske utvikling på balansedagen blir vurdert. Banken nyttar SSBs prognoser for arbeidsløyse, utlånsrente på rammekredittar, BNP for Fastlands-Norge og endring i bustadprisar som utgangspunkt for leiinga si vurdering av korleis den makroøkonomiske utvikling påverkar modellen

Banken har komme fram til forventa levetid for segmenta basert på gjennomsnittlege nedbetalingar i utlånsporteføljen i perioden 2014-2018. Nedbetalingar i denne samanheng vil sei avdragsbetalingar, innfriing og refinansiering.

I samsvar med IFRS 9 grupperer banken sin utlån i tre trinn:

Trinn 1:

Dette er startpunktet for alle finansielle eigendelar omfatta av den generelle tapsmodellen. For alle eigendelar som ikkje har vesentlig høgare kredittrisiko enn ved førstegangsregistrering blir det berekna ei tapsavsetjing lik 12 månaders forventa tap. I denne kategorien ligg alle eigendelar som ikkje er overført til trinn 2 eller 3. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på låna som inngår i trinnet.

Trinn 2:

Dette trinnet omfattar lån og fordringar som har hatt ei vesentleg auke i kredittrisiko sidan førstegangsinnrekning, men der det ikkje er objektive bevis på tap. For disse eigendelane blir det nedskrive for forventa tap over forventa levetid. Banken har definert at vesentleg auke i kredittrisiko ved utlån til kundar er tilfelle dersom betaling er forsinka med 30 dagar eller meir, og/eller der svekka betjeningsevne blir avdekka i banken sine risikomodellar gjennom auke på to risikoklasser. Lån med betalingsutsetjing medfører klassifisering i minimum trinn 2. Renteinntekter knytt til utlån i trinn 1 og trinn 2 blir rekna etter effektivrentemetoden basert på den brutto balanseførte verdien av utlån.

Trinn 3:

Dette trinnet omfattar utlån og fordringar som har hatt en vesentleg auke i kredittrisiko sidan innvilging, og der det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse eigendelane blir det nedskrive for forventa tap over heile den forventa levetida. Banken har definert vesentleg auke i kredittrisiko sidan innvilging, og der det er objektive bevis på tap på balansedatoen, til å inntreffe ved overtrekk og restansar eldre enn 90 dagar. Disse lånene er presentert netto i balansen og renteinntekter på utlån i trinn 3 blir rekna basert på netto balanseført verdi.

Lån som er i trinn 2 eller 3 kan ikkje reklassifiserast til eit lågare trinn før etter minimum 3 månader etter at lånet er friskmeldt.

Misleghald

Ved vurdering av kva som utgjer misleghald har banken lagt til grunn standarden sin presumpsjon på at det foreligg eit mislighald dersom dei kontraktuelle kontantstrømmene er meir enn 90 dagar etter forfall og/eller for kunder der det er objektive indikasjonar på verdifall som følgje av hendingar etter førstegangsinnregning av eigendelen.

Det kan vere slik at det ikkje er mogleg å identifisere ei enkelt, separat hending som årsak til verdifallet. Istaden kan den samla verknadn av flere hendingar ha vore årsak til verdifallet. Objektive indikasjonar på at ein finansiell eigendel eller ei gruppe av eigendeler har falt i verdi inkluderer observerbare opplysningar som banken blir oppmerksom på vedrørende følgjande tapshendingar

- * vesentlege finansielle vanskar hos utstedar eller debitor,
- * kontraktsbrudd, til dømes misleghald eller manglende betaling av forfalte renter eller forfalt hovudstol,
- * når banken, av økonomiske eller juridiske grunner knytta til låntakar sine finansielle vanskar, gir låntakar ein innrømmelse som långiver ellers ikkje ville ha vurdert,
- * når det blir sannsynleg at låntakar vil gå konkurs eller vil bli utsett for ein anna form for finansiell omorganisering

Konstatering av tap

Konstatering av tap (frårekning av balanseført verdi) blir gjennomført når banken ikkje har rimelege forventningar om å gjenvinne heile eller deler av eit engasjement. Kriterier for dette er mellom anna:

- Avslutta konkurs i selskap med begrensa ansvar
- Stadfesta akkord/gjeldsforhandlingar
- Avvikling for øvrige selskap med begrensa ansvar
- Avslutta bu ved dødsfall
- Ved rettskraftig dom
- Pantsette eigedelar er realisert

Overtekne eigendeler

Overtekne eigendeler og eventuelle forpliktingar blir innrekna i balansen til verkeleg verdi. Differansen mellom verkeleg verdi av netto overtekne eigendeler og balanseført verdi av utlånet blir resultatført som tap på utlån. Med mindre overtekne eigendeler kvalifiserer for rekneskapsføring under IFRS 5 Anleggsmidler holdt for salg og avvikla virksomhet, blir eigendelene klassifisert etter sin art i banken sitt rekneskap. For overtekne selskap blir det gjort ei vurdering i forhold til konsolidering.

Modifikasjon

Når dei kontraktsregulerte kontantstraumar frå ein finansiell eigendel blir reforhandla eller på annan måte endra, og reforhandlinga eller endringa ikkje fører til frårekning av den finansielle eigendelen, blir den finansielle eigendelen sin brutto balanseførte verdi vurdert på nytt og det blir innrekna ein endringsgevinst eller eit endringstap i resultatet. Den finansielle eigendelen sin brutto endra balanseførte verdi vert sett til noverdien av dei reforhandla eller endra kontraktsregulerte kontantstraumane, diskontert med den finansielle eigendelens opphavelige effektive rente. Eventuelle påkomne kostnader eller honorar justerer den endra finansielle eigendelen sin balanseførte verdi og blir nedskreve over den endra finansielle eigendelen sin resterande levetid.

Finansielle eigendeler og forplikningar som blir målt til verkeleg verdi over resultatet

Finansielle eigendeler og forplikningar som blir målt til verkeleg verdi over resultatet blir regnskapsført ved anskaffelse til verkeleg verdi og transaksjonskostnader blir resultatført. Postane blir i etterfølgjande periodar til målt til verkeleg verdi.

Verkeleg verdi er det beløp en eigendel kan bli bytta i, eller ei forplikning kan bli gjort opp i mellom uavhengige parter. Ved berekninga er føresetnaden om vidare drift lagt til grunn og nedskriving for kredittrisiko i instrumentet blir inkludert ved verdsetjinga.

For finansielle instrument der motsvarande marknadsrisiko kan påvisast med stor nok sannsynlighet, blir midtkursar på balansedagen nytta. Andre finansielle eigendeler og forplikningar blir verdsett til henholdsvis kjøps- og salskursar. For finansielle instrument der det er eksterne observerbare prisar, kursar eller volatilitetar og disse prisene representerer faktiske og hyppige marknadstransaksjonar, blir den noterte prisen innhenta frå enten børser eller meklar nytta. I den grad det ikkje er notert prisar for instrumentet, vert instrumentet dekomponert, og blir verdsett på bakgrunn av prisar på dei enkelte komponentane. Dette omfattar sertifikat og obligasjonar.

Renteberande verdipapir er del av ei portefølje der verdipapir blir seld og kjøpt løpande, og portefølja blir regnskapsført til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet. Realiserte og urealiserte gevinstar og tap inngår i «Netto verdiendring og gevinst/tap på renteberande verdipapir» mens renteinntekter inngår i linja «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av renteberande verdipapir».

Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument blir målt til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet under IFRS 9. Realiserte og urealiserte gevinstar og tap inngår i netto verdiendring og gevinst/tap på aksjar og andre eigenkapitalinstrument mens motteke utbytte inngår i utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument.

Finansielle eigendeler og forplikningar som blir målt til virkeleg verdi over utvida resultat

Finansielle eigendeler og forplikningar som blir ført til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader blir ved anskaffelse rekneskapsført til verkeleg verdi og transaksjonskostnader blir resultatført. Finansielle eigendeler og forplikningar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader blir i etterfølgjande periodar målt til verkeleg verdi. Utlån til kundar med pant i bustad har kontraktsfesta kontantstraumar som berre er betaling av rente og hovudstol på gitte datoar. Desse blir haldne i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktsmessige kontantstraumar og sal, då banken sel bustadlån med flytande rente til Verd Boligkreditt AS. Verd Boligkreditt AS kan selje utlån tilbake til banken. Disse utlåna blir rekneskapsført til verkeleg verdi med verdiendingar over utvida resultat. Endringar i verkeleg verdi blir ført over andre inntekter og kostnader, mens renteinntektene blir ført over renteinntekter utrekna etter effektivrentemetode av utlån til og fordringar på kundar. Eventuelle nedskrivingar blir presentert som kreditt-tap på utlån målt til amortisert kost eller verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader under resultat frå vidareført verksemd. Verdiendingar ført over andre inntekter og kostnader blir reklassifisert til netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringar ved sal eller anna avhending av eigendelane.

Finansielle eigendeler og forplikningar som blir målt til amortisert kost

Alle finansielle eigendeler som ikkje blir regnskapsført til verkeleg verdi, blir første gong balanseført til verkeleg verdi med tillegg av transaksjonskostnader. Andre forplikningar rekneskapsført til amortisert kost blir første gong balanseført til verkeleg verdi med frådrag for transaksjonskostnader. Utlån til kundar som har kontraktsmessige kontantstraumar som berre er betaling av rente og hovudstol på gitte datoar, og blir heldt i en forretningsmodell med formål å berre å ta i mot kontraktsfesta kontantstraumar, blir rekneskapsført til amortisert kost. Renteinntekter er inkludert i renteinntekter utrekna etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringar på kundar. Kontantar og kontantekvivalentar og utlån til kredittinstitusjonar og finansieringsforetak har kontraktsmessige kontantstraumar som berre er betaling av rente og hovudstol på gitte datoar og blir heldt i ein forretningsmodell for å ta i mot kontraktsfesta kontantstraumar, og desse blir rekneskapsført til amortisert kost. Renteinntekter og -kostnader er inkludert i renteinntekter/rentekostnader utrekna etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak. Finansielle forplikningar består av innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak, innskot og andre innlån frå kundar samt gjeld stifta ved å utferde verdipapir. Alle disse postane blir målt til amortisert kost. Rentekostnader inngår i dei respektive resultatlinjene under rentekostnader utrekna etter effektivrentemetoden. Klassifisering av finansielle instrument blir synt i note 25.

2.7 Nettopresentasjon av finansielle eigendeler og forplikningar

Finansielle eigendeler og forplikningar blir presentert netto i balansen i dei tilfelle ein har ein juridisk rett til motrekning som kan handhevast av rettsvesenet og ein har til hensikt å gjere opp netto eller realisere eigendelen og gjere opp forplikninga samstundes.

2.8 Varige driftsmidlar

Materielle eigendeler er klassifisert som varige driftsmidlar og blir vurdert til anskaffelseskost fråtrekt akkumulerte avskrivningar og nedskrivningar. Anskaffelseskost inkluderer utgifter direkte relatert til anskaffelsen. Reparasjonar og vedlikehald vert kostnadsført løpande i resultatrekneskapen. Varige driftsmidlar blir avskrive lineært over forventa brukstid. For eigendomar med avskrivning blir det nytta ein avskrivingsperiode på 20 år. Inventar etc. blir avskrive over 0 - 10 år og IT-utstyr over 3 år. Restlevetid til eigendelene blir årleg vurdert og endra om dette er nødvendig. Det blir og vurdert om ein er pliktig til å nedskrive verdien på eit driftsmiddel.

2.9 Immaterielle eigendeler

Kjøpt programvare/-lisensar og banken si tilknytning til norsk infrastruktur for betalingsformidling er klassifisert som immaterielle eigendeler og blir balanseført til anskaffelseskost med tillegg av utgifter til å gjere programvare klar til bruk. Desse blir avskrive i samsvar med lengde på avtalane og eigendelen sin forventa økonomiske levetid. Restlevetid til eigendeler blir årleg vurdert og endra dersom dette er nødvendig. Det blir og vurdert om ein er pliktig til å nedskrive.

2.10 Pensjonar

Banken har ein innskotsordning for sine tilsette. Ordninga blir ivareteken av eit livselskap. Banken betaler eit årleg tilskot til den enkelte tilsette sin pensjonssparing i ein kollektiv avtale. Banken har ingen ytterlegare forplikting etter at det årlege innskotet er betalt. Premie inklusive arbeidsgivaravgift blir kostnadsført direkte.

Bidragsbaserte pensjonsordningar blir utrekna i samsvar med IAS 19.

Estimatavvik blir ført over andre inntekter og kostnader. Banken har ei gåvepensjonsordning for tilsette med tilsetjingsdato før 31.12.2014 som blir utrekna etter IAS 19.

Partane i arbeidslivet har inngått avtale om ny AFP-ordning, og premien blir utrekna av samla utbetalingar mellom 1 G og 7,1 G til dei tilsette i bedrifta. Det er underdekning i ordninga. Ved eventuell avvikling av ordninga har verksemdene som er med i ordninga plikt til vidare premiebetaling for dekning av pensjonsutbetalingar til arbeidstakarar som er tiltrådt eller som fyller vilkåra for avtalefestet pensjon på avviklingstidspunktet. Premie inklusive arbeidsgivaravgift blir kostnadsført direkte.

2.11 Skatt

Årets skattekostnad omfattar betalbar skatt for inntektsåret og endring i utsett skatt på midlertidige forskjellar. Midlertidige forskjellar er forskjellar mellom balanseposter sin rekneskapsførte verdi og skattemessige verdi. Utsett skatt blir fastsett ved å nytte skattesatsar og skattereglar som gjeld på balansedagen og som ein forventar vil gjelde når den utsette skattefordelen blir realisert eller når den utsette skatten blir gjort opp. Utsett skattefordel blir balanseført i den grad det er sannsynleg at den vil kunne bli brukt mot framtidig skattepliktig inntekt.

2.12 Kontantstraumoppstilling

Kontantstraumoppstilling er utarbeida ved bruk av den indirekte metode.

2.13 Hendingar etter balansedagen

Informasjon som framkjem etter balansedagen om banken si finansielle stilling på balansedagen, vil inngå i grunnlaget for vurdering av rekneskapsestimat i rekneskapen og vil såleis vere teke omsyn til i årsrekneskapet.

Hendingar som ikkje påverkar selskapet sin finansielle stilling på balansedagen, men som vil påverke selskapet sin finansielle stilling i framtida er opplyst om dersom disse er vesentlege. Desse hendingar kan i nokon grad være basert på estimat og skjønsmessige vurderingar, og det blir synt til note 3: Kritiske estimat.

Note 3 Kritiske estimat

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen har leiinga i banken nytta estimat basert på beste skjønn og føresetnader som er vurdert å være realistiske. Det vil kunne oppstå situasjonar eller endringar i marknadsforhold som kan medføre endra estimat, og dermed påverke banken sine eigendelar, gjeld, eigenkapital eller resultat.

Banken sine mest vesentlege rekneskapsestimat er knytt til følgjande postar:

- Nedskrivning for forventa tap på utlån
- Verkeleg verdi for finansielle instrumenter
- Verkeleg verdi for overtatte eigendelar

Nedskrivning for forventet tap på utlån

For engasjement som er omfatta av tapsgradsmodellen, bygger modellen på fleire kritiske føresetnader som banken fastset. Disse føresetnadane påverkar storleiken på forventet tap på utlån. Dei kritiske føresetnadane er risikoklassifiseringa, utvikling i risikoklassifisering, forventet levetid og tapsgrad. I tillegg vil konjunkturutvikling og makrovariablar bli tillagt vekt.

For engasjement som er i misleghald og som er i trinn 3 i modellen blir kontantstrømmodellen nytta for å fastsette forventet tap. Tapet blir utrekna som forskjellen mellom balanseført verdi og noverdien av estimerte framtidige kontantstraumar diskontert med den opprinnelege effektive rentesats til utlånet. Estimering av framtidige kontantstrøm blir gjort på grunnlag av skjønn relatert til sannsynlege utfall for mellom anna marknadsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, her under verdivurderingar av trygd.

På grunn av vesentleg usikkerhet blir det vist til sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametarar og dette fremgår av note 11.

Omfanget av betalingslettingar som har medført auka tapsrisiko for lån som ikkje allereie er vurdert for nedskrivning er av banken vurdert til å vere uvesentleg.

Verkeleg verdi for finansielle instrumenter

Verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje blir handla i ein aktiv marknad blir fastsett ved å nytte ulike verdsetjingsteknikkar. I disse vurderingane søker banken i størst mogleg grad å basere seg på marknadsforholda på balansedagen. I den grad det er praktisk mogleg blir det nytta observerbare data, men på områder som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjonar må ein nytte estimat. Endring i forutsetningene om disse faktorane kan påverke verkeleg verdi på finansielle instrument.

Verkeleg verdi for finansielle instrumenter går fram av note 26.

Verkeleg verdi av overtekne eigendeler

Overtatte eigendelar er eigendeler som blir overtekne av banken i samband med oppfølging av mislegheldne eller nedskrivne engasjement. Ved overtaking blir eigendelene verdsett til estimert realisasjonsverdi.

Fastsetjing av forventet realisasjonsverdi er i stor grad basert på skjønn. Kva føresetnad som ligg til grunn for estimata som er mest kritiske er avhengig av kva for eigendelar som blir overtekne.

NOTE 4 Kapitalstyring og kapitaldekning

Tal i tusen kroner

	2020	2019
Bokført egenkapital	566.152	490.548
Frådrag for forsvarlig verdisetting	- 2.826	
Frådrag for investering i Vipps/Balder Betaling	- 3.768	
Frådrag for vesentleg investereringar i finansiell sektor		
Frådrag for ikkje vesentleg investereringar i finansiell sektor	- 61.538	- 52.086
Netto ansvarleg kapital	498.021	438.462

Eksponeringskategori (vekta verdi)

Statar	12.290	-
Lokal regional styresmakt	3.005	20.540
Institusjonar	31.216	40.930
Føretak	70.851	104.536
Pantesikra eigedom	1.398.773	1.471.125
Forfalne engasjement	219.114	25.317
Høyrisiko	48.981	
Obligasjonar med fortrinnsrett		7.082
Institusjonar og føretak med kortsiktig rating		
Andelar verdipapirfond	38.634	25.176
Egenkapitalposisjonar	78.793	47.964
Andre engasjement	25.143	97.000
Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko	1.926.800	1.839.671
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko - basismetoden	164.095	151.428
Berekningsgrunnlag	2.090.895	1.991.099
Kapitaldekning i %	23,82 %	22,02 %
Kjernekapitaldekning i %	23,82 %	22,02 %
Rein kjernekapitaldekning i %	23,82 %	22,02 %
Uvekta kjernekapital i %	12,83 %	11,39 %

Konsolidering av samarbeidande grupper

Frå 01.01.2018 skal alle bankar rapportere kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper.

Banken har eigarandel på 6,94% i Verd Boligkreditt AS og 1,59 % i Brage Finans AS

	2020	2019
Rein kjernekapital	562.737	489.595
Kjernekapital	569.198	496.069
Ansvarleg kapital	577.793	499.042
Berekningsgrunnlag	2.520.765	2.361.931
Kapitaldekning i %	22,32 %	20,73 %
Kjernekapitaldekning i %	22,58 %	21,00 %
Rein kjernekapitaldekning i %	22,92 %	21,13 %
Uvekta kjernekapital i %	11,71 %	10,68 %

Banken sine kapitalkrav	2020
Minstekrav kjernekapital	4,50 %
Bevaringsbuffer	2,50 %
Systemrisikobuffer	3,00 %
Motsyklisk buffer	1,00 %
Krav til rein kjernekapital	11,00 %
Krav til kjernekapitaldekning	12,50 %
Krav til kapitaldekning	14,50 %
Banken si vurdering av Pilar 2 krav	1,90 %

Banken sine kapitalmål

Banken er ikkje underlagt Pilar 2-krav frå Finanstilsynet. Banken har eit kapitalmål på 16 % på rein konsolidert kjernekapital. Banken sitt minstekrav til leverage ratio er på 6 % av eksponeringsbeløpet. Sett i samanheng med forventa finansiell utvikling, regulatoriske kapitalkrav og marknaden sin forventning, har styret fastsett mål for rein kjernekapital, kjernekapital, ansvarleg kapital på konsolidert nivå. Styret har vedteke følgjande kapitalmål på konsolidert nivå:

	2020	2019
Rein kjernekapitaldekning	16,00 %	16,00 %
Kjernekapitaldekning	17,00 %	17,00 %
Ansvarleg kapitaldekning	19,00 %	19,00 %

Sjå note 5 for meir informasjon.

NOTE 5 Risikostyring

Risikostyring

Banken sine forretningsaktivitetar fører til at verksemda er eksponert for ei rekkje finansielle risikoar.

Banken si målsetting er å oppnå ein balanse mellom avkastning og risiko, og å minimalisere potensielle negative verknader på banken sitt finansielle resultat.

Banken si finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere desse risikoane, samt å etablere passande risikorammer og -kontrollar, og å overvake at reglane vert haldne gjennom bruk av pålitelege og oppdaterte informasjons- system. Ansvar for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom banken sitt styre og leiinga.

Styret vedtek banken sine mål og rammestruktur innanfor alle risiko-område, herunder retningslinjer for styring av risiko innan kredittgjeving, handel med verdipapir og for renterisiko. Det er fastsett rutinar for rapportering til styret om utviklinga på risikoområda, og det er vedtekne eigne likviditet og marknadsstrategiar. Det er òg utvikla eit eige internkontrollsystem for den totale bankverksemda. Det er fastsett retningslinjer og prinsipp for internkontroll.

Administrasjonen har ansvar for å følgje opp den daglege risikostyringa. Styret er merksam på risikoen ved høg utlånsvekst og kva verknad det kan ha for kapitaldekninga i banken. I tillegg er styret kjend med risikoen knytt til å vere meir avhengig av pengemarknaden. Styret har difor sett seg mål både på kapitaldekninga og likviditeten i banken, og vil treffa tiltak dersom kapitaldekninga og likviditeten kjem under desse måla. Banksjef har ansvaret for den samla risikostyringa i banken. Alle vedtak knytt til risiko og risikostyring vert normalt fatta av banksjef i samråd med andre medlemmer i banken si leiing. Banksjef har ansvar for utvikling av modellar og rammeverk for styring og kontroll i banken.

Alle leiarar i banken har ansvar for å styra risiko og sikre god intern kontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtekne risikoprofil.

Drifta av banken er påverka av ei rekke tilhøve. Særleg innverknad har rente- og kredittrisiko. Andre større risikoar er likviditets- og kursrisiko i verdipapir. Bankverksemda medfører òg operasjonell risiko.

Kredittrisiko

Kredittrisiko vert styrd gjennom banken sin kredittstrategi. Det er utarbeidd kredittstrategi med policyar, rutinar og administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko. Kreditthandboka klargjer mellom anna krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kundar som får innvilga kreditt og krav til sikkerheit for engasjementa. Risiko i porteføljen blir kontinuerleg overvaka for å avdekka sannsynlegheit for misleghald, og for å kalkulera tap dersom misleghald inntreffer. Kredittrisikoen til banken er hovud- sakeleg små enkeltrisikoar mot privat- og bedriftskundemarknaden. Etablert risiko- handtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med banken sin risikovilje. Sjå note 2 for definisjonar og prinsipp.

Sikkerheit

Verdien av deponert sikkerheit skal vere tilstrekkeleg til å sikre engasjementet ved eventuell realisering, både på kort og lang sikt. Sikkerheitsobjekt som er ukjende for banken, skal dokumentera verdien sin gjennom offentleg takst der det er relevant.

Som sikkerheit for banken si utlånsportefølje blir det hovudsakleg nytta:

- pant i fast eigedom
- registrerbart lausøyre, landbrukslausøyre og driftslausøyre
- fordringar og varelager
- pant i bankinnskott
- kausjon

Generelt vert det kravd trygd for alle typar lån, med unntak av lønskontokreditt.

Konsentrasjonsrisiko

Med omsyn til banken sin marknadsdel, er eksponeringa er spreidd geografisk, sjå note 7. For å sikre diversifisering, er det gitt rammer for eksponering i bransjar og per kunde. Banken er ikkje generelt eksponert mot få, store næringskundar, sjå note 10 for talfesting av store engasjement.

Engasjementstorleik

Eit engasjement er definert som kunden sitt utlån, garantiar og unytta trekkrammer. Det utgjer banken sin maksimale kredittrisiko. Totale engasjement kjem fram i note 7 fordelt på sektorane næring og privat. Store engasjement blir rapportert på eigne lister og rapportar til styret. Administrasjonen har ansvar for å følgje opp utviklinga i store engasjement. Banken si utlånsverksemd vert styrd av banksjef og leiar BM.

Risikoklassifisering

Modellen

Luster Sparebank nyttar ein sannsynlegheits- basert (PD – probability of default) risikoklassifiseringsmodell på alle kundar der det er risiko for tap for banken. Det betyr at alle kundar med lån, kreditt eller garantiar blir risiko- klassifisert. Risikoklassifiseringsmodellane er delt i to hovudmodellar – ein for personmarknad og ein for bedriftsmarknad.

Hovudmodellane er igjen delt i ulike under- modellar. Det vert òg gjort eit modellmessig skilje mellom eksisterande og nye kundar.

Risikoklassifiseringsmodellen som banken nyttar bereknar sannsynlegheit for at kunden går i mislighald i løpet av dei neste 12 månadane.

Luster Sparebank si risikoklassifisering

Sannsynlegheit for misleghald i prosent

Risikoklasse	Frå og med	Til
A	0,01	0,1
B	0,1	0,25
C	0,25	0,5
D	0,5	0,75
E	0,75	1,25
F	1,25	2
G	2	3
H	3	5
I	5	8
J	8	100
K	Misleghald og tapsutsett	

Basert på risikoklassifiseringssystemet til Luster Sparebank der risikoklasse A representerer

lågast risiko og risikoklasse K høgast risiko. I risikoklasse K Misleghald er alle kundar med misleghald over NOK 1.000 i 90 dagar gruppert.

Misleghaldne og tapsutsette engasjement

Kredittrisiko på utlån og garantiar kjem som følgje av at engasjement vert misleghaldne, eller det skjer hendingar som gjer det svært sannsynleg at engasjementet vil bli påført tap på eit seinare tidspunkt. Eit engasjement vert vurdert som misleghaldne når kunden ikkje har betalt forfallen termin innan 90 dagar etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikkje er dekke inn innan 90 dagar etter at ramme- kreditten vart overtrekt. Misleghaldne engasjement blir gjennomgått og handsama fortløpande av administrasjonen i banken. Styret i banken får kvartalsvis rapportar vedkomande utviklinga på misleghald. Sjå note 8 for opplysningar om misleghaldne og taps- utsette utlån og trygda for desse. Tapsutsette engasjement er engasjement som ikkje er misleghaldne, men der kunden sin økonomiske situasjon inneber ei stor sannsynlegheit for at eit allereie oppstått tap vil materialisere seg på eit seinare tidspunkt. Rentene på slike utlån løper som normalt inntil misleghaldet oppstår.

Nedskrivningar

Under IFRS 9 skal tapsavsetningane innreknast basert på forventa kredittap. Den generelle modellen for nedskrivningar av finansielle eigendelar omfattar finansielle eigendelar som blir målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat. I tillegg er òg lånetilsegn, finansielle garantikontraktar som ikkje blir målt til verkeleg verdi over resultatet og fordringar på leigeavtalar omfatta. Ved førstegongs balanseføring skal det avsettast for tap tilsvarande 12-månaders forventa tap. 12-månaders forventa tap er det tapet som er forventa å inntreffa over levetida til instrumentet, men som kan knytast til misleghaldshendingar som inntreff dei første 12 månadane. Dersom kredittrisikoen for ein eigendel eller gruppe av eigendelar ser ut til å ha auka vesentleg sidan første gongs innrekning, skal det gjerast ei tapsavsetning tilsvarande heile den forventa levetida til eigendelen. Dersom det oppstår eit kredittap, skal renteinntekter innreknast basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

Kredittrisiko på verdipapir

Banken ynskjer at porteføljen av finansielle instrument skal ha ein låg kredittrisiko profil. Det blir fortrinnsvis investert obligasjonsfond med låg risiko. Kredittkvaliteten vert vurdert som tilfredsstillande. Banken har ikkje investeringar i verdipapir i framand valuta.

Sjå note 2 for definisjonar og prinsipp, og note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan enkelt forklarast som banken si evne til å gjere opp eiga gjeld ved forfall.

Når banken sine lånekundar ynskjer ei langsiktig finansiering, og banken sine innskotskundar vil disponera innskota sine med kort varsling, har banken ein likviditetsrisiko. Finansiering av dette gapet er gjort ved at banken har teke opp lån i den opne marknaden og avtalt trekkramme med DNB Bank ASA. Trekk på denne ramma må gjerast opp etter seinast 30 dagar. Likviditetssituasjonen for banken er vurdert tilfredsstillande. Utviklinga av likviditetsrisikoen blir månadleg rapportert til styret.

Sjå årsmeldinga frå styret for beskriving av banken si styring av risiko og note 12 for vurdering av likviditetsrisiko.

Marknadsrisiko

Marknadsrisiko er risikoen for tap og vinst i marknadsparameter som rente, valutakursar, aksje- eller råvareprisar. Marknadsrisiko er knytt til opne posisjonar i rente-, valuta og aksjeprodukt som er eksponert mot endra marknadsprisar.

Marknadsrisiko som banken står overfor, er hovudsakeleg renterisiko og inkluderer potensielle svingingar i verdien av fastrenteinstrument eller finansielle instrument knytt til ein marknadsbenchmark (NIBOR flytande pengemarknadsrente) som følgje av endringar marknadsrenter, og i framtidige kontantstraumar for finansielle instrument til flytande rente.

Prisrisiko kjem av endringar i marknadsprisar, enten som følgje spesifikke faktorar knytt til eit individuelt finansielt instrument eller utstedar, eller faktorar som påverkar alle instrument handla i ein marknad. Det kan til dømes handla om endringar i prisar eller volatilitet på aksjar eller aksjeindeksar. Rentepapir, aksjar og aksjefond er eksponert for denne risikoen. Det mest vesentlege av marknadsrisiko relaterer seg til verdipapirmarknaden representert ved eigne verdipapirbeholdningar. Hovudtyngda av porteføljen til banken er plassert i likvide obligasjonsfond og pengemarknadsfond med avgrensa risiko for store fall i marknadsverdien. Forvaltninga er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av styret. Rammene skal avgrensa risikoen, og desse rammene blir gjennomgått minst ein gong i året.

Prisrisiko

Banken sin samla marknadsrisiko blir vurdert ut i frå stressscenario utarbeidd i tråd med tilrådingar frå Finanstilsynet og Baselkomiteen.

Valutarisiko

Luster Sparebank har ikkje valutarisiko

Renterisiko

Banken er òg eksponert for renterisiko knytt til tap av rentenetto. Risikoen kjem fram som resultat av ulik rentebindingstid på ulike aktiva- og passivapostar i og utanfor balansen.

Desse er utlån til kundar, garantiar, innskot og verdipapirgjeld. Ei endring i marknadsrenta vil gi auke eller reduksjon i banken sin rentenetto. Det blir vist til note 16 for talfesting av sensitivitet ved 2 % renteendring. Renteberande verdipapirplasseringar, utlån, innskot frå kundar, finansinstitusjonar og låneopptak i marknaden er alle knytt til flytande rente. Utanom balansepostar, gjeld banken sitt løpande garantiansvar som er knytt til flytande rente. Renterisikoen blir kvartalsvis rapportert til styret. Ulik rentebinding og referanserenter på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i banken.

Renterisiko blir redusert ved at innlån og utlån i høg grad blir tilpassa same rentevilkår.

Sjå note 13 - 16 for vurdering av marknadsrisiko.

Operasjonell risiko

Den operasjonelle risikoen til banken er risiko for tap som følgje av utilstrekkelege eller sviktande prosessar eller system, menneskelege feil, eksterne hendingar og juridisk risiko. Denne type risiko og kjelder til tap ligg i den løpande drifta av banken. Banken har utarbeidd policyar, rutinar, fullmaktsstrukturar med vidare. Dette saman med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen.

Det er vidare teikna formålstenlege forsikringsordningar, og utarbeidd relevante beredskapsplanar for å handtera krisesituasjonar.

Kapitalforvaltning

Gjennom lovverket, er banken underlagt eit regelverk for minstekrav til kapitaldekning og soliditet. CEBS har utarbeidd retningslinjer for prosessar for styring av risiko og kapitalbehov i form av ICAAP. Styret har ansvaret for å initiere ICAAP-prosessen og kapitalplanlegginga, og set mål for eit kapitalnivå som er tilpassa banken sin risikoprofil og forretningsmessige rammevilkår.

ICAAP-prosessen er ein integrert del av banken si samla risikostyring.

Sjølv om Luster Sparebank prisar inn ein forventta tapskostnad, må banken ha kapitalreservar for å dekke uventa tap. Gjennom ICAAP vert risikojustert kapital utrekna for alle risikoområde, og banken gjennomfører stresstesting for å identifisere forhold som kan påverka risikobildet og kapitaldekninga i negativ retning. Risikojustert kapital angir kor stort tap som kan oppstå under ekstreme forhold, og er ein sentral storleik i vurderinga av banken sitt behov for eigenkapital for å driva verksemda på ein forsvarleg måte. Den risikojusterte kapitalen og lovmessig minstekrav vert samanhalden mot banken sin faktiske eigenkapital.

Banken skal ha ein spreidd forfallsstruktur på innlåna sine.

Frå 31.12.2020 har banken eit internt mål om at LCR minst skal vere lik 125 %. Banken sin LCR er 160 % ved årsskiftet. For tida er kravet til LCR frå styresmaktene at den skal vere på minimum 100 %.

Omdømerisiko

Omdømerisiko er risiko for at banken kan bli påført tap eller kostnader ved svekka omdøme.

Slik svekking av omdøme kan til dømes komme som ei følgje av manglande kontrollrutinar knytt til sal av banken sine produkt.

NOTE 6 KREDITTRISIKO

Banken nyttar både auke i risikoklassar og forfalte beløp til å vurdere om kredittrisikoen har auka vesentleg sidan førstegangs innrekning. Nedanfor blir det gitt meir opplysningar om eksponering for kredittrisiko.

Pr. 31.12.2020

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument	Samla utlån			Sum utlån
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Låg risiko (risikoklasse A-D)	2.260.638	56.578	3.647	2.320.862
Middels risiko (risikoklasse E-G)	415.113	240.131	22.600	677.843
Høg risiko (risikoklasse H-J)	15.298	9.023	125.417	149.738
Kundar med misleghald/tapsutsette(K)			68.487	68.487
Sum brutto utlån	2.691.049	305.732	220.150	3.216.930
Nedskrivningar	-5.698	-2.531	-31.216	-39.444
Sum utlån til balanseført verdi	2.685.351	303.201	188.934	3.177.486
Nedskrivningar trinn 3 på utlån i risikoklassane A t.o.m J.			-2.434	

Pr. 31.12.2020

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument	Trinn 1	Bedriftsmarknad målt til amortisert kost		Sum Utlån
		Trinn 2	Trinn 3	
Låg risiko (risikoklasse A-D)	315.391	10.945	349	326.686
Middels risiko (risikoklasse E-G)	267.639	112.154	7.677	387.470
Høg risiko (risikoklasse H-J)	11.029	2.966	101.796	115.791
Kundar med misleghald/tapsutsette (K)			63.236	63.236
Sum brutto utlån	594.059	126.065	173.059	893.183
Nedskrivningar	-4.353	-2.301	-30.852	-37.506
Sum utlån til balanseført verdi	589.706	123.764	142.207	855.677
Nedskrivningar trinn 3 på utlån i risikoklassane A t.o.m J.			-2.375	

Pr. 31.12.2020

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument	Trinn 1	Offentleg sektor målt til amortisert kost		Sum utlån
		Trinn 2	Trinn 3	
Låg risiko (risikoklasse A-D)	14.987			14.987
Middels risiko (risikoklasse E-G)				0
Høg risiko (risikoklasse H-J)				0
Kundar med misleghald/tapsutsette (K)				0
Sum brutto utlån	14.987	0	0	14.987
Nedskrivningar	0			0
Sum utlån til balanseført verdi	14.987	0	0	14.987

Pr. 31.12.2020

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument	Trinn 1	Personmarknad målt til verkeleg verdi over utvida resultat		Sum utlån
		Trinn 2	Trinn 3	
Låg risiko (risikoklasse A-D)	1.930.259	45.633	3.297	1.979.189
Middels risiko (risikoklasse E-G)	147.473	127.976	14.923	290.373
Høg risiko (risikoklasse H-J)	4.270	6.057	23.630	33.957
Kundar med misleghald/tapsutsette (K)			5.251	5.251
Sum brutto utlån	2.082.002	179.667	47.102	2.308.771
Nedskrivningar	-1.344	-230	-364	-1.938
Sum utlån til balanseført verdi	2.080.658	179.436	46.738	2.306.833
Nedskrivningar trinn 3 på utlån i risikoklassane A t.o.m J.			-59	

Pr. 31.12.2020

Unyttta kredittar og garantiar fordelt på nivå for kreditkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument	Unyttta kredittar og garantiar målt til amortisert kost			Sum
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Låg risiko (risikoklasse A-D)	144.885	998	0	145.884
Middels risiko (risikoklasse E-G)	32.155	15.400	26	47.581
Høg risiko (risikoklasse H-J)	500	85	3.902	4.487
Kundar med misleghald/tapsutsette (K)	0	0	4.538	4.538
Sum brutto utlån	177.540	16.484	8.466	202.490
Nedskrivningar	-275	-104	-71	-450
Sum utlån til balanseført verdi	177.265	16.380	8.395	202.040

Nedskrivning i trinn 3 gjelder unyttta kredittar og garantiar i risikoklassane A t.o.m J.

Pr. 31.12.2020

Aldersfordeling på forfalte engasjement

	Bedrifts- marknad	Person- marknad	Offentleg sektor	Sum
1-30 dager	74.943	81.708	0	156.651
31-60 dager		10.331	0	10.331
61-90 dager		1	0	1
Over 90 dager	67.775	5.250	0	73.025
Sum brutto utlån	142.718	97.290	0	240.007

Belåningsgrad (LTV) for utlån med pant i fast bolig

	Beløp	%
LTV		
0-40 %	326.641	11,76 %
40-50 %	270.565	9,74 %
50-60 %	382.120	13,76 %
60-70 %	570.145	20,52 %
70-80 %	709.737	25,55 %
80-90 %	225.878	8,13 %
90-100 %	102.691	3,70 %
Over 100 %	190.099	6,84 %
Totalt	2.777.876	100 %

Sum ikkje klassifisert

286.665

Engasjement i trinn 3 fordelt etter sikkerhet

	Brutto balanseført engasjement	Taps- avsetning	Netto balanseført engasjement	Verdi av sikkerhet
Type sikkerhet				
Utlån med pant i bolig	45.951	84	45.867	27.570
Utlån med pant i annen sikkerhet	172.165	30.828	141.337	140.299
Utlån uten sikkerhet	494	303	190	0
Sum	218.609	31.216	187.394	167.869

NOTE 7 UTLÅN FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER OG GEOGRAFI

Konsentrasjonsrisiko oppstår når banken har høg eksponering mot debitorer som har like økonomiske eigenskapar eller er engasjert i like aktivitetar/næringar.

Slik konsentrasjon kan gjere at fleire debitorar samstundes kan få problem med å halde sine betalingsforpliktingar med banken.

For å styre risikoen vurderer banken følgande forhold:

- Store enkeltkunder
- bransjekonsentrasjon
- geografikonsentrasjon
- sikkerheit med same eigenskapar

Banken nyttar same metode som Finanstilsynet for å vurdere konsentrasjonsrisiko.

Tabellane nedanfor viser konsentrasjoner av risiko, fordelt på kundegrupper og geografi.

Tabellane viser engasjement fordelt på utlån, finansielle garantikontrakter og unyttta trekkrettar.

Tallene i tabellen er brutto balanseført verdi for utlån og eksponeringen for kredittrisiko for finansielle garantikontrakter og unyttta trekkrettar

Kundegruppe	Utlån målt til amortisert kost eller verkeleg verdi		Finansielle garantikontrakter		Unyttta trekkrettar	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Personkunder	2.308.760	2.290.742	0	0	102.659	115.800
Offentleg sektor	14.987	17.629	0	0	0	0
Finans og andre sektorar	12.063	16.199	1.500	1.500	1.010	200
Næring						
- Primærnæring	142.969	139.819	0	0	9.498	12.500
- Industri	57.653	48.873	100	1.566	3.689	5.131
- Kraftproduksjon	34.555	35.270	1.000	0	114	103
- Bygg og anlegg	112.633	99.434	9.949	8.898	8.211	13.374
- Handel	49.782	44.975	2.284	2.161	12.472	11.417
- Hotell og restaurantdrift	59.781	65.611	420	320	3.165	2.012
- Transport	31.848	30.509	2.637	2.396	832	1.068
- Eigedomsdrift	320.571	271.242	6.304	1.763	29.954	24.991
- Andre tjenestenæringar	70.372	63.597	1.104	5.388	4.378	9.675
- Interesseorganisasjonar	957	1.035	0	0	1.210	600
Sum brutto utlån/eksponering	3.216.931	3.124.935	25.298	23.992	177.192	196.871
Nedskrivning/avsetjing	38.076	23.942	214	0	235	0
Sum netto utlån/eksponering	3.178.855	3.100.993	25.084	23.992	176.957	196.871

Geografisk fordeling	Utlån til amortisert kost eller verkeleg verdi		Finansielle garantikontrakter		Unyttta trekkrettar	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Kunder i Luster	1.352.716	1.402.901	13.278	11.425	84.925	89.651
Kunder i Sogn og Fj.	415.298	376.914	4.451	3.507	34.474	22.142
Kunder utanfor Sogn og Fj.	1.448.917	1.345.120	7.569	9.060	57.793	85.078
Sum brutto utlån/eksponering	3.216.931	3.124.935	25.298	23.992	177.192	196.871
Nedskrivning/avsetjing	38.076	23.942	214	0	235	0
Sum netto utlån/eksponering	3.178.855	3.100.993	25.084	23.992	176.957	196.871

NOTE 8 MISLEGHALDNE OG TAPSUTSETTE ENGASJEMENT

(brutto utlån, unytta kredittar og garantiar)

2020	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning trinn 3	Netto nedskrevne engasjement
Misleghaldne engasjement			
Personkunder	4.217	304	3.912
Offentleg sektor	0	0	0
Finans og andre sektorar	0	0	0
Næring			
- Primærnæring	0	0	0
- Industri	25.087	17.027	8.060
- Kraftproduksjon	0	0	0
- Bygg og anlegg	1.108	422	686
- Handel	1.610	1.060	550
- Hotell og restaurantdrift	1.306	301	1.005
- Transport	0	0	0
- Eigedomsdrift	0	0	0
- Andre tjenestenæringar	13.060	5.071	7.988
- Interesseorganisasjonar	0	0	0
Sum	46.388	24.185	22.203

Banken har kr 3,4 mill i misleghaldne lån i trinn 3 der det ikkje er gjennomført tapsnedskrivning grunna full sikkerhetsdekning

2020	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning trinn 3	Netto nedskrevne engasjement
Tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement			
Personkunder	1.033	1	1.032
Offentleg sektor	0	0	0
Finans og andre sektorar	0	0	0
Næring			
- Primærnæring	0	0	0
- Industri	14.405	1.215	13.190
- Kraftproduksjon	0	0	0
- Bygg og anlegg	0	0	0
- Handel	0	0	0
- Hotell og restaurantdrift	0	0	0
- Transport	11.199	3.381	7.818
- Eigedomsdrift	0	0	0
- Andre tjenestenæringar	0	0	0
- Interesseorganisasjonar	0	0	0
Sum	26.637	4.597	22.040

2019	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning trinn 3	Netto nedskrevne engasjement
Misleghaldne engasjement			
Personkunder	2.081	653	1.428
Offentleg sektor	0	0	0
Finans og andre sektorar	0	0	0
Næring			
- Primærnæring	2	2	0
- Industri	0	0	0
- Kraftproduksjon	0	0	0
- Bygg og anlegg	0	0	0
- Handel	0	0	0
- Hotell og restaurantdrift	8.690	0	8.690
- Transport	0	0	0
- Eigedomsdrift	12.309	2.011	10.298
- Andre tjenestenæringar	15.150	7.520	7.630
- Interesseorganisasjonar	0	0	0
Sum	38.232	10.187	28.045

2019	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning trinn 3	Netto nedskrevne engasjement
Tapsutsette ikkje misleg- haldne engasjement			
Personkunder	0	0	0
Offentleg sektor	0	0	0
Finans og andre sektorar	0	0	0
Næring			
- Primærnæring	0	0	0
- Industri	19.512	4.175	15.337
- Kraftproduksjon	0	0	0
- Bygg og anlegg	0	0	0
- Handel	0	0	0
- Hotell og restaurantdrift	0	0	0
- Transport	13.554	3.380	10.174
- Eigedomsdrift	0	0	0
- Andre tjenestenæringar	0	0	0
- Interesseorganisasjonar	0	0	0
Sum	33.066	7.555	25.511

NOTE 9 NEDSKRIVINGAR OG TAP

Etter IFRS 9 er banken sine utlån til kundar, unyttede kredittar og garantiar gruppert i tre trinn fordelt etter sansynlegheit for misleghald på innrekningstidspunkt samanlikna med sansynlegheit tap for på balansedagen. Fordelinga mellom trinna vert gjort for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i perioden sine nedskrivningar og brutto balanseførte utlån, garantiar og unyttede trekkrettar for kvart trinn og inkluderer følgjande element:

- Overføring mellom trinna som skuldast endring i kredittrisiko, frå 12 månaders forventa kreditttap i trinn 1 til kreditttap over levetida i trinn 2 og trinn 3.
- Auke i nedskrivningar ved utsteding av nye utlån, unyttede kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, unyttede kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldast endringar i inputvariablar, berekningsføresetnader, makroøkonomiske forhold og effekten av diskontering.

Tal for 2020

Spesifikasjon av balanseførte utlån til kundar pr 31.12.2020

	PM-kundar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	BM-kundar til amortisert kost	Offentleg og finans til amortisert k.	Sum
Brutto balanseførte utlån til kundar	2.308.760	893.183	14.988	3.216.931
Nedskrivningar	-1.938	-37.506	0	-39.444
Tilbakeføring trinn 1 over andre inntekter og kostnader for å justere PM-kundar til verkeleg verdi	1.369	0	0	1.369
Netto balanseførte kundar	2.308.191	855.676	14.988	3.178.855
Dette blir i balansen presentert slik				
Utlån og fordringar på kundar til verkeleg verdi	2.308.191			2.308.191
Utlån og fordringar på kundar til amortisert kost		855.676	14.988	870.664
Sum utlån til og fordringar på kundar				3.178.855

Spesifikasjon av øvrige inntekter og kostnader i resultatet

Tilbakeføring trinn 1 PM-kundar 01.01.2020	1.148
Tilbakeføring trinn 1 PM-kundar 31.12.2020	1.369
Endring blir resultatført over andre inntekter og kostnader i resultatregnskap (inntekt i 2020)	221

Nedskrivningar	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum nedskrivningar
Personmarknadskundar målt til verkeleg verdi	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivningar pr. 01.01.2020	1.148	113	691	1.952
Overføringer:				
Overført til trinn 1	217	-40	-177	0
Overført til trinn 2	-37	49	-12	0
Overført til trinn 3	-6	-2	7	0
Netto endring	-447	10	-21	-457
Nye tap	571	70	22	663
Frårekna tap	-186	-31	-141	-358
Endring i risikomodell/parametrar	108	36	17	161
Konstantert tap	0	0	-22	-22
Andre endringar	0	0	0	0
Nedskrivningar 31.12.2020	1.369	206	364	1.938

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Personmarknadskundar målt til verkeleg verdi	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	utlån
Brutto utlån	2.113.368	130.049	47.281	2.290.698
Overføringar:				
Overført til trinn 1	21.256	-12.713	-8.543	0
Overført til trinn 2	-66.478	80.492	-14.014	0
Overført til trinn 3	-17.228	-2.250	19.478	0
Netto endringar	-408.197	-33.540	-6.450	-448.186
Nye finansielle eigendeler utsteda eller kjøpt	868.869	54.195	17.391	940.454
Finansielle eigendeler som er frårekna i perioden	-429.588	-36.566	-8.052	-474.206
Konstaterte tap	0	0	0	0
Frårekna tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametrar	0	0	0	0
Andre endringar	0	0	0	0
Utlån 31.12.2020	2.082.002	179.667	47.091	2.308.760

Nedskrivningar	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum ned-
Bedriftsmarknadskunder målt til amortisert kost	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	skrivningar
Nedskrivningar pr. 01.01.2020	3.023	1.290	18.747	23.060
Overføringar:				
Overført til trinn 1	624	-268	-356	0
Overført til trinn 2	-187	250	-63	0
Overført til trinn 3	-205	-72	277	0
Netto endring	-1.021	1	12.010	10.990
Nye tap	1.207	835	4.294	6.335
Frårekna tap	-411	-438	-2.156	-3.005
Konstanterte tap	0	0	-2.603	-2.603
Endring i risikomodell/parametrar	1.323	704	702	2.728
Andre endringar	0	0	0	0
Nedskrivningar 31.12.2020	4.353	2.301	30.852	37.506

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Bedriftsmarknadskunder målt til amortisert kost	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	utlån
Brutto utlån pr. 01.01.2020	565.096	99.468	153.265	817.829
Overføringar:				
Overført til trinn 1	49.322	-20.760	-28.563	0
Overført til trinn 2	-33.516	37.516	-4.000	0
Overført til trinn 3	-46.730	-5.100	51.830	0
Netto endring	-29.014	4.195	-8.207	-33.026
Nye engasjement	150.354	44.812	48.145	243.311
Frårekna engasjement	-61.454	-34.065	-39.411	-134.930
Endring i risikomodell/parametrar	0	0	0	0
Andre endringar	0	0	0	0
Utlån 31.12.2020	594.059	126.065	173.059	893.183

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum ned-
Offentleg og finans målt til amortisert kost	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	skrivningar
Nedskrivningar pr. 01.01.2020	0	0	0	0
Overføringar:				
Overført til trinn 1	0	0	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	0	0	0	0
Nye tap	0	0	0	0
Frårekna tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametrar	0	0	0	0
Andre endringar	0	0	0	0
Utlån 31.12.2020	0	0	0	0

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum ned-
Offentleg og finans målt til amortisert kost	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	skrivningar
Brutto utlån pr. 01.01.2020	17.835	0	0	17.835
Overføringar:				
Overført til trinn 1	0	0	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-2.848	0	0	-2.848
Nye tap	0	0	0	0
Frårekna tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametrar	0	0	0	0
Andre endringar	0	0	0	0
Utlån 31.12.2020	14.987	0	0	14.987

Avsetningar	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Unytta kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	avsetningar
Avsetningar pr. 01.01.2020	202	37	75	314
Overføringar:				
Overført til trinn 1	10	-9	-1	0
Overført til trinn 2	-11	24	-12	0
Overført til trinn 3	-11	-9	20	0
Netto endring	-55	31	7	-17
Nye tap	98	6	16	121
Frårekna tap	-35	-7	-54	-96
Endring i risikomodell/parametrar	77	30	21	129
Andre endringar	0	0	0	0
Avsetningar 31.12.2020	275	104	71	450

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum unytt kredittar og garantiar
Unytt kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Unytt kredittar og garantiar 01.1.2020	228.702	10.386	14.925	254.014
Overføringar:				
Overført til trinn 1	2.798	-2.413	-385	0
Overført til trinn 2	-5.947	7.319	-1.372	0
Overført til trinn 3	-3.160	-1.399	4.559	0
Netto endring	-11.149	3.989	-688	-7.849
Nye finansielle eigendeler utsteda eller kjøpt	0	0	0	0
Finansielle eigendeler som er frårekna i perioden	0	0	0	0
Nye tap	52.485	961	1.324	54.770
Frårekna tap	-23.777	-1.881	-10.737	-36.395
Endring i risikomodell/parametrar- Overf til Verd skal ikkje med	-61.572	-478	0	-62.050
Andre endringar	0	0	0	0
Unytt kredittar og garantiar 31.12.2020	178.380	16.484	7.626	202.490

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	2020	2019
Endring i perioden i trinn 3 på utlån	13.023	8.745
Endring i perioden i trinn 3 på garantiar	-4	0
Endring i perioden i forventa tap (trinn 1 og 2)	3.052	0
Endring nedskrivning på grupper 1/1-31/12-19		-6.800
Konstaterte tap i perioden der det tidligare er gjort individuelle nedskrivningar	2.857	479
Konstaterte tap i perioden der det tidligare ikkje er gjort individuelle nedskrivningar	947	800
Inngang på tidligare konstaterte tap	-1.931	-88
Endring 1/1-20 Nedskrivning på grupper og IFRS 9 nedskrivning	1.048	
Tap på utlån m.m. 31.12	18.993	3.137

Handhevingsaktivitetar

Banken har ikkje uteståande kontraktsmessige beløp for finansielle eigendeler som er nedskreve i 2020 som framleis er underlagt handhevingsaktivitetar.

Banken har kr 3,4 mill i utlån klassifisert i trinn 3 der det ikkje er gjennomført nedskrivning på grunn av verdi av trygd.

NOTE 10 STORE ENGASJEMENT

Pr 31.12.2020 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa i morbank 10,87 % av brutto engasjement. (2019: 9,34 % av brutto engasjement).

Banken har eit konsolidert engasjement som blir rapportert som store engasjement (meir enn 10 % av ansvarleg kapital).

Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 12,38 % av ansvarleg kapital.

	2020	2019
10 største kredittengasjement	371.810	312.635
Brutto engasjement	3.419.421	3.345.798
i % av brutto engasjement	10,87 %	9,34 %
Ansvarleg kapital	492.081	438.461
i % av ansvarleg kapital	75,56 %	71,30 %
Største konsolidert engasjement utgjør (av ansvarleg kapital)	12,53 %	13,24 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kundar før nedskriving, unytta kredittrammer og garantiar.

NOTE 11 SENSITIVITET

Den nytta tapsgradsmodellen for berekning av forventa tap på engasjement byggjer på fleire kritiske estimat som tapsgrad, nedbetalingsprofil, forventa levetid og den makroøkonomiske utvikling.

Tapsestimat vil bli endra dersom desse forutsetningane blir endra.

Etter IFRS skal ein gjennomføre analysar for å syne korleis endringar i forutsetningar endrar tapsestimata.

Tabellen syner sentrale føresetnader nytta for tapsmodellen.

År	Gjenstående levetid	Tapsgrad i scenario PM			Sannsynlegheit scenario		
		Basis	Negativ	Positiv	Basis	Negativ	Positiv
1	100	0,044 %	0,066 %	0,022 %	60 %	20 %	20 %
2	67	0,044 %	0,066 %	0,022 %	60 %	20 %	20 %
3	34	0,044 %	0,066 %	0,022 %	60 %	20 %	20 %

År	Gjenstående levetid	Tapsgrad i scenario BM andre og BM eigedom			Sannsynlegheit scenario		
		Basis	Negativ	Positiv	Basis	Negativ	Positiv
1	100	0,52 %	0,78 %	0,26 %	60 %	20 %	20 %
2	75	0,52 %	0,78 %	0,26 %	60 %	20 %	20 %
3	50	0,52 %	0,78 %	0,26 %	60 %	20 %	20 %
3	25	0,52 %	0,78 %	0,26 %	60 %	20 %	20 %

År	Gjenstående levetid	Tapsgrad i scenario BM turistnæring			Sannsynlegheit scenario		
		Basis	Negativ	Positiv	Basis	Negativ	Positiv
1	100	0,36 %	0,54 %	0,18 %	60 %	30 %	10 %
2	75	0,36 %	0,54 %	0,18 %	60 %	30 %	10 %
3	50	0,36 %	0,54 %	0,18 %	60 %	30 %	10 %
3	25	0,36 %	0,54 %	0,18 %	60 %	30 %	10 %

Sensitivitet tapsmodell

Tapsgradmodellen som er nytta for utrekning av forventa tap på engasjementa byggjer på kritiske estimat om tapsgrad, nedbetalingsprofil, forventa levetid og makroutvikling. Modellen og tapsestimata er dermed sårbare for endringar i føresetnader. Banken har derfor rekna på tapsestimat gitt endringar i sentrale føresetnader for å syne korleis tapsestimata blir påverka.

Endring	Konsekvens/endring i tapsavsetning
Tapsgrad BM blir endra med 50 %	+/- 4.728
Tapsgrad PM blir endra med 50 %	+/- 828
Positive scenario med 100 % sannsynlegheit	- 6.688
Negative scenario med 100 % sannsynlegheit	+ 16.421

NOTE 12 LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri forpliktingar og/eller ikkje evnar å finansiere auke i eigendeler, blant anna ønska vekst i utlån, utan at det oppstår vesentlege auka kostnader i form av prisfall på eigendeler ein må realisere, eller i form av auka finansieringskostnader.

Luster Sparebank har som mål å halde ein låg likviditetsrisiko og styret har fokus på dette. Forfall på innlån blir fordelt jamt framover i tid. Banken har pr 30.12.2020 ein innskotsdekning på 87,71 % av brutto utlån. Pr 31.12.2019 var innskotsdekning på 85,75 %. Det blir kvartalsvis gjennomført stresstestar for å analysere om banken klarar å dekke sine likviditetsbehov under stress. Likviditetsreserven (LCR) utgjorde ved årsskiftet 160 % (172 pr 31.12.2019). Banken har trekkrettar i DNB på kr 60 mill. kr. I tillegg kan banken overføre meir av utlånsporteføljen til Verd Boligkreditt AS.

Likviditetsforfall

2020	0-1 mn.	1-3 mn.	3 mn. - 1 år	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid	Totalt
Kontantar og kontantekvivalentar	71.454	0	0	0	0	0	71.454
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	152.442	24	9.011	4.533	0	0	166.010
Brutto utlån til og fordringar på kundar hovedstol	8.276	15.614	213.766	491.439	3.274.438	0	4.003.533
Aksjer, andeler og andre eigenkapitalinstrument	245	489	2.202	11.742	11.742	439.930	466.350
Sum eigendeler	232.417	16.127	224.979	507.714	3.286.180	439.930	4.707.347
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	0	173	35.416	30.353	0	0	65.942
Innskot og andre innlån frå kundar	2.294.581	392.442	137.593	0	0	0	2.824.616
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	522	80.683	62.454	262.307	0	0	405.966
Sum gjeld	2.295.103	473.298	235.463	292.660	0	0	3.296.524
Nettosum alle postar	-2.062.686	-457.171	-10.484	215.054	3.286.180	439.930	1.410.823

2019	0-1 mn.	1-3 mn.	3 mn. - 1 år	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid	Totalt
Kontantar og kontantekvivalentar	73.258	0	0	0	0	0	73.258
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	104.928	0	7.200	67.671	0	0	179.799
Utlån til og fordringar på kundar	20.673	1.758	38.987	143.693	2.919.824	0	3.124.935
Renteberande verdipapir	0	0	0	0	8.010	0	8.010
Aksjer, andeler og andre eigenkapitalinstrument	0	0	0	0	0	360.442	360.442
Sum eigendelar	198.859	1.758	46.187	211.364	2.927.834	360.442	3.746.444
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	0	30.000	55.000	35.000	0	0	120.000
Innskot og andre innlån frå kundar	0	0	80.000	350.017	0	0	430.017
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	2.143.276	380.158	24.565	0	131.752	0	2.679.751
Sum gjeld	2.143.276	410.158	159.565	385.017	131.752	0	3.229.768
Nettosum alle postar	-1.944.417	-408.400	-113.378	-173.653	2.796.082	360.442	516.676

NOTE 13 VALUTARISIKO

Luster Sparebank har ikkje lenger kontantbeholdning i valuta og dermed ingen valutarisiko.

NOTE 14 KURSRISIKO

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som kjem ved endringar i verdien på obligasjonar og eigenkapitalpapir som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringar.

NOTE 15 RENTERISIKO I UTLÅNSPORTEFØLJEN

Banken sine utlån og finansiering er i all hovudsak i flytande rente. Dette fører til ei avgrensa eksponering mot endringar i marknadsrente. Banken har for tida 89 fastrentelån med samla volum 183 mill. kroner, det utgjer 5,86 % av brutto utlån til kundar. Luster Sparebank har ramme på renterisiko og inngått renteriskringsavtale for å redusere risikoen

NOTE 16 RENTERISIKO

Renterisiko oppstår ved at det er ulik rentebindingstid på banken sine fordringar og gjeld. For banken gjeld dette i første rekke fastrentelån og fastrenteinnskot.

2020

Tidspunkt fram til avtalt/truleg endring av rentevilkår

Tal i tusen kroner	Rente- binding 0-1 mnd.	Rente- binding 1-3 mnd.	Rente- binding 3 mnd. - 1 år	Rente- binding 1 år-5 år	Rente- binding Over 5 år	Utan rente- eksponering	Sum
Kontantar og kontantekvivalentar	71.454	0	0	0	0	0	71.454
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	152.281	9.533	2.550	1.166	0	0	165.529
Utlån til og fordringar på kundar	124.189	2.937.962	0	154.780	0	0	3.216.931
Renteberende verdipapir	0	0	0	0	0	0	-
Aksjer, andeler og andre eigenkapitalinstrument	0	0	0	0	0	439.930	439.930
Sum eigendelar	347.924	2.947.495	2.550	155.946	0	439.930	3.893.845
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	65.061	0	0	0	0	0	65.061
Innskot og andre innlån frå kundar	23.498	2.749.886	48.053	0	0	0	2.821.436
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	400.735	0	0	0	0	0	400.735
Sum gjeld	489.294	2.749.886	48.053	0	0	0	3.287.232
Netto renteeksponering i balansen	-141.370	197.610	-45.503	155.946	0	439.930	606.613

2019

Tal i tusen kroner	Rente- binding 0-1 mnd.	Rente- binding 1-3 mnd.	Rente- binding 3 mnd. - 1 år	Rente- binding 1 år-5 år	Rente- binding Over 5 år	Utan rente- eksponering	Sum
Kontantar og kontantekvivalentar	73.258	0	0	0	0	0	73.258
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	165.708	8.691	0	5.400	0	0	179.799
Utlån til og fordringar på kundar	0	2.877.065	19.488	204.439	0	0	3.100.992
Renteberende verdipapir	0	8.010	0	0	0	0	8.010
Aksjer, andeler og andre eigenkapitalinstrument	0	0	0	0	0	360.442	360.442
Sum eigendelar	238.966	2.893.766	19.488	209.839	0	360.442	3.722.501
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	0	120.000	0	0	0	0	120.000
Innskot og andre innlån frå kundar	448.764	2.206.422	24.565	0	0	0	2.679.751
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	210.007	220.010	0	0	0	0	430.017
Sum gjeld	658.771	2.546.432	24.565	0	0	0	3.229.768
Netto renteeksponering i balansen	-419.805	347.334	-5.077	209.839	0	360.442	492.733

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i samband med banken si utlåns- og innlånsverksemd. Renterisiko er eit resultat av at rentebindingstida si aktiva- og passivaside ikkje er samanfallande.

Renterisiko pr 31.12.2020

Eigendelar	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko
Utlån til kundar med flytande rente	2.937.962	0,12	6,76
Utlån til kundar med rentebinding	154.780	1,67	5,18
Utlån til kundar nibor	124.189	0,00	-
Renteberande verdipapir	293.559	0,23	1,34
Andre renteberande verdipapir			

Gjeld	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko
Innskot med rentebinding	48.053	0,37	0,36
Flytande innskot	2.749.886	0,17	9,19
Verdipapirgjeld	95061	0,16	0,21
Anne renteberande gjeld	0		
Utanom balansen	0		
Renterisiko i derivat (aktivasikring)			1,80
Renterisiko i derivat (passivasikring)			
Sum renterisiko			1,73

Avtalt/sannsynleg tidspunkt for endring av rentevilkår for hovudpostane i balansen

Ved endring i marknadsrentene kan ikkje banken føreta renteendringar for alle balansepostar samstundes dersom desse har ulik bindingstid. Ei endring av marknadsrentene vil difor bety auke eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatrekneskapet. Renterisikoen er òg omfatta av den direkte effekten ei renteendring vil ha på balansepostar med og utan rentebinding. Ei renteendring på 2 % vil gi ein årleg effekt på resultatrekneskapet på 1,8 mill. kroner.

NOTE 17 NETTO RENTEINNETEKTER

	2020	2019
Renteinntekter rekna etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	1.837	3.005
Renteinntekter rekna etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordringar på kundar	99.378	104.962
Renteinntekter av renteberande verdipapir og øvrige renteinntekter	223	536
Sum renteinntekter og liknande inntekter	101.438	108.503
Rentekostnader rekna etter effektiv rentemetoden på gjeld til kredittinstitusjonar og finansforetak	1.994	3.634
Rentekostnader rekna etter effektiv rentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar	21.069	29.956
Rentekostnader rekna etter effektiv rentemetoden på utferda verdipapir	7.006	10.475
Sikringsfondsavgift	1.647	1.639
Andre rentekostnader	677	91
Sum rentekostnader og liknade kostnader	32.393	45.795
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	69.045	62.708

NOTE 18 SEGMENTINFORMASJON

Utfrå størrelsen på banken og satsingsområder er alle kredittaktiviteter samla i eitt kredittområde. Banken styrer og følger opp kredittaktivitetane som eit samla forretningsområde.

NOTE 19 ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	2020	2019
Garantiprovisjonar	497	576
Betalingsformidling	5.960	4.573
Verdipapirtjenester og forvaltning	1.431	1.476
Provisjonsinntekter frå Verd Boligkreditt AS	3.732	3.313
Forsikringstjenester	2.873	2.448
Inntekter frå formidling av leasing	598	598
Andre provisjonar og gebyr	187	349
Sun provisjonsinntekter og inntekter frå banktjenester	15.278	13.332

Provisjonskostnader	2020	2019
Nets kostnader	615	680
Formidlingsprovisjon	226	271
Vedipapirkostnader	361	256
Andre kostnader	826	443
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.028	1.650

Netto vinst/tap på finansielle instrument	2020	2019
Netto vinst/tap på sertifikat og obligasjoner	60	-67
Netto vinst/tap på aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	9.671	3.111
Netto vinst/tap på valuta	373	517
Sum netto vinst/tap på finansielle instrument	10.104	3.561

Andre driftsinntekter	2020	2019
Andre driftsinntekter	87	621
Sum andre driftsinntekter	87	621

NOTE 20 LØN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

Løn og andre personalkostnader	2020	2019
Løn til tilsette	14.578	14.619
Honorar til styre og tillitsmenn	274	307
Pensjonar	2.147	3.395
Arbeidsgivaravgift og finansskatt	2.340	2.634
Andre personalkostnader	633	873
Sum løn og andre personalkostnader	19.972	21.828
Tal årsverk	22,06	22,46

Bonusmodell for Luster Sparebank

Styret har sett mål for kor mange kundesamtalar som skal gjennomførast, antal nye kundar i banken og forsikringssal. Måla er sett for banken under eitt og ikkje på individnivå. Dersom banken når alle måla, kan den enkelte få ei bonusutbetaling på kr 40.000,- gitt at vedkommande er i full stilling. Ordninga omfattar alle tilsette. Bonusen blir avkorta etter stillingsprosent. Utfrå oppnådd resultat er det avsett bonus på kr 30.000,- pr årsverk i rekneskapet for 2020.

Personallån

Lån til ansatte og styret utgjer pr 31.12.2020 kr 57,1 mill.

Lån er i samsvar med banken sitt interne regelverk og krav i Finansieringsloven § 2-15.

NOTE 21 Godtgjersle til tillitsvalde og leiande personar

Tal i tusen kroner

Lån til styremedlemmar og leiande tilsette	2020	2019*
Balanseført verdi 01.01	29.880	3.548
Lån gjeve i løpet av året	2.363	3.352
Lån tilbakebet i løpet av året	-3.700	-482
Belasta renter	593	92
Innbetalt renter	-593	-92
Balanseført verdi 31.12	28.543	6.418

* Utan leiande tilsatte

Styret 2020 lån og godtgjersle

Namn	Lån	Ytingar
Svein Ove Slinde, styreleiar	0	90
Ove Nyland, nestleiar	946	50
Siri Dalehaug, medlem	0	40
Anette S. Nordberg, medlem	3.378	40
Inge Teigen, medlem (tilsett)	4.360	40
Sum	8.684	260

Leiande tilsette 2020 lån

Namn	Lån
Oddstein Haugen	60
Gunnar Ruud	0
Reidar Fåberg	0
Lene Fuhr Sandvik	3.322
Helge Hauso	16.477
Sum	19.859

Leiande tilsette 2020 godtgjersle	Løn	Pensjons premie	Sk.fri utg. godtgj	Andre skpl. ytingar	Sum
Oddstein Haugen	1.583	214	4	30	1.831
Gunnar Ruud	891	100	1	19	1.011
Reidar Fåberg	817	91	2	20	930
Lene Fuhr Sandvik	758	58	1	26	843
Helge Hauso	570	34	1	25	630
	4.619	497	9	120	5.245

Lånevilkår til styremedlemmar og leiing

Styremedlemmane i Luster Sparebank har ordinære vilkår på sine lån.

Alle tilsette har dei same generelle vilkåra som gjeld for tilsette.

Prinsipp for godtgjersleordningar i banken

Leiande tilsette kan ikkje vere tilsett i, drive verksemd eller yte tjenester til konkurrerande finansverksemdar som bank, forsikring eller liknande som er lokalisert der føretaket har kontora sine. Endingar i løn til banksjef Oddstein Haugen vert fastsett og godkjent av styret. Endringar i løn til banksjef Oddstein Haugen vert fastsett og godkjent av styret. Det er oppretta ein avtale mellom tilsette og leiing som styrer godtgjerslene til personalet. Løn og anna godtgjersle til andre leiande tilsette vert fastsett av banksjef innafor rammene gitt av styret. Banken har ei generell fastlønsordning for alle tilsette. Dette for ikkje å gi incentiv til auka Prinsipp for honorering av leiande personale skal rapporterast til styret.

NOTE 22 ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2020	2019
Driftskostnader eigendommar	853	1.966
Anskaffelse og vedlikehold av inventar og utstyr	307	478
IT-kostnader	10.605	10.143
Lisenser, avgifter og kontigenter	659	615
Marknadsføring	2.209	2.890
Honorarer	1.186	455
Andre driftskostnader	2.699	2.932
Sum andre driftskostnader	18.518	19.479
Godtgjersle til ekstern revisor (dette er inkludert i posten honorarer)		
Lovpålagt revisjon	541	362
Andre attestasjonstenester	103	69
Skatterådgiving	0	0
Bistand frå advokatfirmaet PwC i samband med fusjon med dotterselskap	165	0
Andre tenester utanfor revisjon	16	0
Sum godtgjersle til revisor	825	431

NOTE 23 TRANSAKSJONAR MED NÆRSTÅANDE

Luster Sparebank har ikkje hatt transaksjonar med nærstående parter.

NOTE 24 SKATTAR

Utsatt skattefordel

Netto utsatt skattefordel er utrekna på grunnlag av dei mellombels skilnadene mellom rekneskapsmessige og skattemessige verdiane som eksisterte ved utgangen av rekneskapsåret.

Netto utsatt skattefordel er utrekna på følgjande måte:

Positive mellombels skilnader:	2020	2019	Endring
Vinst/tapskonto bygningar	32	40	-8
Skattemessige meiravskrivningar	899		899
Avsetning til pensjonsinnskotsfond	1.462	1.341	121
Sum positive mellombels skilnader	2.393	1.381	1.012
Utsatt skatt	598	345	253
Negative mellombels skilnader:			
Rekneskapsmessige avsetjingar	660	753	-93
Skattemessige mindreavskrivningar	0	8.148	-8.148
Ekstraordinær nedskrivning leiligheter	65	65	0
Pensjonsforpliktingar	21.417	19.572	1.845
Sum negative mellombels skilnader	22.142	28.538	-6.396
Utsatt skattefordel	5.536	7.135	-1.599
Netto utsatt skattefordel	4.937	6.789	-1.852

Spesifikasjon av skilnaden mellom det rekneskapsmessige resultatet før skattar og årets skattepliktige inntekt:

	2020	2019
Resultat før skatt på videreført virksomhet	40.504	43.336
Endring i mellombels skilnader	1.596	2.340
Endring i permanente skilnader	-11.845	-6.784
Grunnlag for berekning av betalbar skatt	30.255	38.892

Fordeling av skattekostnaden

	2020	2019
Inntektsskatt	7.466	9.723
Formuesskatt	900	800
Reduksjon/auke i utsatt skattefordel	1.852	-673
Poster ført over andre inntekter og kostnader	97	0
For mykje avsatt tidligare år	11	-55
Skatt på resultat frå videreført verksemd	10.326	9.795

Betalbar skatt i balansen	2020	2019
Inntektsskatt	7.466	9.723
Til god skatt 2019	-98	0
Skuldig skatt pga feil skatteavrekning for 2018	0	661
Formuesskatt	900	800
Betalbar skatt i balansen	8.268	11.184

NOTE 25 KLASSIFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENT I BALANSEN

Pr. 31.12.2020

	Verkeleg verdi over resultat	Verkeleg verdi over utvida resultat	Amortisert kost	Totalt
Kontantar og fordring på sentralbank			71.454	71.454
Utlån til og fordring på kredittinstitusjonar			165.529	165.529
Utlån til og fordring på kundar		2.308.191	870.664	3.178.855
Sertifikat og obligasjoner			0	0
Aksjer andeler og verdipapir med variabel avskastning	439.930			439.930
Sum finansielle eigendeler			1.107.647	3.855.768

Gjeld til kredittinstitusjonar			65.061	65.061
Innskot frå kundar			2.821.436	2.821.436
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir			400.735	400.735
Sum finansielle forpliktingar			3.287.232	3.287.232

01.01.2020

	Verkeleg verdi over resultat	Verkeleg verdi over utvida resultat	Amortisert kost	Totalt
Kontantar og fordring på sentralbank			73.258	73.258
Utlån til og fordring på kredittinstitusjonar			179.799	179.799
Utlån til og fordring på kundar		2.295.208	813.556	3.108.764
Sertifikat og obligasjoner	8.010			8.010
Aksjer andeler og verdipapir med variabel avskastning	399.584			399.584
Sum finansielle eigendeler		2.295.208	1.066.613	3.769.415

Gjeld til kredittinstitusjonar			120.000	120.000
Innskot frå kundar			2.682.853	2.682.853
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir			430.017	430.017
Sum finansielle forpliktingar			3.232.870	3.232.870

NOTE 26 VERKELEG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENT

Verkeleg verdi av finansielle instrument målt til amortisert kost

Det er i hovedsak utlån, innskot og innlån med flytande rentevilkår som blir vurdert til amortisert kost. Vurdering av verkeleg verdi blir gjort med utgangspunkt i kontraktmessige vilkår til det finansielle instrumentet på balansedagen.

Utlån til og fordring på kredittinstitusjonar

Dette er fordringar med kort løpetid og flytande rente. Her legg ein til grunn at verkeleg verdi er tilnærma lik amortisert kost.

Utlån til og fordringar på kundar

Flytande rente til kundar blir justert ut frå rentenivået i marknaden.

Utlån blir vurdert og skreve ned i samsvar med reglane i IFRS 9.

Neskriving i trinn 1 er ein modellberekna nedskrivning som truleg ikkje vil ha innverknad på verdsetjinga ved eit eventuelt sal. Verkeleg verdi på utlån til amortisert kost blir difor vurdert å vere lik amortisert kost med tillegg av steg 1.

Gjeld til kredittinstitusjonar

Dette er gjeld der renta iflg låneavtale blir endra i samsvar med utviklinga i 3-måneders NIBOR. Her legg ein til grunn at verkeleg verdi er tilnærma lik amortisert kost.

Innskot frå kundar

Dette er innskot med kort løpetid og flytande rente. Her legg ein til grunn at verkeleg verdi er tilnærma lik amortisert kost.

Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir

Dette er gjeld der renta iflg låneavtale blir endra i samsvar med utviklinga i 3-måneders NIBOR. Her legg ein til grunn at verkeleg verdi er tilnærma lik amortisert kost.

	31.12.2020		01.01.2020	
	Balanse- ført verdi	Verkeleg verdi	Balanse- ført verdi	Verkeleg verdi
Kontantar og fordring på sentralbank	71.454	71.454	73.258	73.258
Utlån til og fordring på kredittinstitusjonar	165.529	165.529	179.799	179.799
Utlån til og fordringar på kundar	870.664	875.017	813.556	816.377
Sum finansielle eigendeler	1.107.647	1.112.000	1.066.613	1.069.434
<hr/>				
Gjeld til kredittinstitusjonar	65.061	65.061	120.000	120.000
Innskot frå kundar	2.821.436	2.821.436	2.682.853	2.682.853
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	400.375	400.375	430.017	430.017
Sum finansielle forplikingar	3.286.872	3.286.872	3.232.870	3.232.870

Versetjingshirarki for finansielle instrument målt til verkeleg verdi

Tabellen nedanfor analyserer finansielle instrument balanseført til verkeleg verdi etter verdsetjingsmetode.

Verdsetjingsmetode. Verdsetjingsmetodane blir delt inn i tre nivå.

Nivå 1

Verkeleg verdi blir målt ved bruk av kvoterte prisar frå aktive marknader for identiske finansielle instrument. I aktive marknader vil transaksjonar for eigendeler og forplikingar vere så mange at marknaden gir kontinuerleg prisinformasjon. I denne kategorien inngår børsnoterte aksjar, fondsandelar, sertifikat og obligasjonar.

Nivå 2

Verdipapir i denne gruppa blir verdsett på grunnlag av verdsettningsteknikkar der forutsetningane er basert direkte eller indirekte på observerbare marknadsdata.

Pr 31.12.2020 har ikkje banken verdipapir som blir verdsett etter denne metoden.

Nivå 3

Verdipapir i denne gruppa blir verdsett på grunnlag av vurderingar der observerbare marknadsdata ikkje inngår. Dei fleste av banken sine aksjar er ikkje notert på aktive marknader og er difor blitt klassifisert i denne gruppa. På nokre av aksjane er det utarbeida verdivurderingar og då blir desse lagt til grunn. Dersom ein ikkje har noko anna, er andel av bokført eigenkapital nytta.

31.12.2020

Finansielle eigendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi	0	0	2.308.191	2.308.191
Obligasjonar	0	0	0	0
Pengemarknad og obligasjonsfond	293.559	0	0	293.559
Aksjar	5.611		131.551	137.162
Aksjefond	9.209	0	0	9.209
Sum	308.379	0	2.439.742	2.748.121

Avstemming nivå 3 aksjer og eigenkapitalbevis

	Nivå 3
Inngående balanse 01.01	123.831
Realisert vinst/tap	0
Urealisert vinst/tap ført mot resultatet	8.303
Urealisert vinst/tap ført mot utvida resultat	0
Investering	1.012
Avgang ved at Luster Sparedrift AS blir innfusjonert i Luster Sparebank	-348
Salg	-1.247
Utgående balanse	131.551

Avstemming nivå 3 utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi

	Nivå 3
Inngående balanse 01.01 brutt utlån	2.290.698
Tilgang	940.454
Frarekning	-922.392
Nedskrivning	-1.938
Tilbakeføring trinn 1 over andre inntekter og kostnader for å justere PM-kundar til verkeleg verdi	1.369
Utgående balanse utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi	2.308.191

NOTE 27 VERDIPAPIR TIL VERKELEG VERDI OVER RESULTATET

	Eigarandel	Org.- nummer	tal	kostpris	Bokført verdi
Aksjefond, obligasjonsfond og pengemarknadsfond					
Heimdal Høyrente		918.195.440	31.277,4	3.176	3.462
Fondsforvaltning Pluss Likviditet 2		963.173.873	21.130,6	21.178	21.465
Dnb Likviditet IV		982.736.919	19.608,5	20.000	20.008
Pareto Likviditet		980.938.360	1.870,9	1.867	1.895
Holberg likviditet		982.371.929	384.216,0	39.489	39.666
DNB Global Treasury		916.476.043	56.281,0	51.492	52.092
DNB European Coverd Bonds		991.415.610	115.887,0	80.751	81.549
DNB OMF		915.038.646	72.436,0	72.344	73.422
DnB Global		971.582.774	32.828,0	1.000	3.720
DnB Norden		938.545.456	423,8	500	1.762
DnB Europa		979.889.941	4.767,5	500	816
Odin Norden C		980.146.561	322,0	500	1.224
Odin Europa C		981.177.649	3.863,4	500	799
Odin Emerging Markets C		981.177.835	2.523,2	500	888
Sum aksjefond, obligasjonsfond og pengemarknadsfond				293.797	302.768
Aksjer og egenkapitalbevis					
DNB ASA	Uvesentleg	981.276.957	15.942	420	2.679
Gjensidige Forsikring ASA	Uvesentleg	995.568.217	11.193	997	2.142
Lerum Brygge AS	10,00 %	918.064.907	4.000	2.000	2.000
Sogn Sparebank	1,20 %	837.897.912	7.600	769	790
Balder Betaling AS	0,79 %	918.693.009	159.789	3.115	3.768
Brage Finans AS	1,59 %	995.610.760	2.170.040	24.264	30.329
Eiendomskreditt AS	1,85 %	979.391.285	99.222	10.149	15.370
Fjord Invest AS	1,80 %	983.527.893	2.300	157	0
Frende Holding AS	0,57 %	991.410.325	38.324	4.352	19.842
Luster Energiverk AS	15,69 %	933.297.292	1.359	11.019	17.667
Fjord Invest Sørvest AS	2,40 %	990.311.528	1.684.900	0	0
Norne Securities AS	0,75 %	992.881.461	137.760	110	270
Verd Boligkreditt AS	6,94 %	994.322.427	36.422	36.984	40.163
VN Norge AS	0,69 %	821.083.052	*)	0	778
Visa Inc	Uvesentleg	Utenlandsk	40	0	464
Kredittforeningen for Spb.	0,92 %	986.918.930	460	474	558
Andre selskap				73	342
Sum aksjar og egenkapitalbevis				94.883	137.162
Sum verdipapir til verkeleg verdi over resultatet				388.680	439.930

*) Luster Sparebank eig 707.235.617.231.085 aksjar i VN Norge AS

NOTE 28 VARIGE DRIFTSMIDLAR

	Maskiner og inventar	Program vare	Fritids eigendom	Bankbygg	Sum
Kostpris 1.1	4.899	998	3.854	11.054	30.055
Tilgang ved fusjon (jf note 40)	164	0	0	3.609	3.773
Tilgang	121	0	0	0	121
Avgang	0	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12	5.184	998	3.854	14.663	24.699
Akkumulerte avskrivningar 1.1	3.115	608	1.681	10.482	15.886
Avgang akkumulerte avskrivningar	0	0	0	0	0
Årets avskrivningar	550	257	105	195	1.107
Akkumulerte avskrivningar 31.12	3.665	865	1.786	10.677	16.993
Bokført verdi 31.12	1519	133	2.068	3.986	7.706

I årsregnskapet framkjem dette slik:

Imaterielle eigendeler		133			133
Eigendom nytta av eigar			2.068	3.986	6054
Maskiner og inventar	1519				1519

Avskrivingsprosent	10-33 %	33 %	5 %	5 %	
--------------------	---------	------	-----	-----	--

NOTE 29 LEIGEAVTALAR

Husleigeavtale Hafslø

Luster Sparebank leiger lokaler som huser fillialen på Hafslø.

Leigeforholdet går frå 01.07.2013 til 01.07.2023. Etter dette opphører leigeforholdet uten oppseiing. Leigeforholdet kan ikkje seiast opp i leigeperioden.

Leietaker har rett til å forlenge leieforholdet i en periode på 10 år på samme vilkår som i denne leigeavtalen, men slik at leiga blir justeret til marknadsleige. Dersom leigetakar ønskjer å nytte retten sin, må det seiast frå skriftlig til utleigar minst 12 månader før utløp av inneverande leigeperiode. Årsleige har i 2020 utgjort kr 105.000,-. Husleige blir årleg regulert med konsumprisindeksen. Husleige for 2021 vil utgjere kr 106.800,-.

NOTE 30 ANDRE EIGENDELER

	2020	2019
Overtagne eigendeler	308	308
Pensjonsmidlar	22.595	23.756
Opptjente, ikkje mottegne inntekter	3.927	8.538
Forskotsbetalte kostnader		0
Andre eigendeler	32	0
Sum forskotsbetalte, ikkje påløpne kostnader og opptente, ikkje mottegne inntekter	26.862	32.602

NOTE 31 INNLÅN FRÅ KREDITTINSTITUSJONAR OG FINANSIERINGSFORETAK

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån utan avtalt løpetid til amortisert kost	0		0	0
Innlån med avtalt løpetid til amortisert kost	65.061	1,69 %	120.000	2,14 %
Sum innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	65.061		120.000	0

Rentesats er berekna utfrå gjennomsnittleg behaldning av innlån.

Endringar i innlån frå kredittinstitusjonar i perioden	Balanse 31.12.2020	Nye innlån	Betalt Forfalt	Kostnadsført rente	Balanse 31.12.2019	
Innlån frå kredittinstitusjonar til amortisert kost	65.061	50.000	-105.000	-1.933	1.994	120.000
Sum innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	65.061	50.000	-105.000	-1.933	1.994	120.000

NOTE 32 INNSKOT FRÅ OG GJELD TIL KUNDAR

	2020	2019
Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	2.821.436	2.679.751
Sum innskot kundar	2.821.436	2.679.751

Gjennomsnittleg rentesats	0,77 %	1,12 %
----------------------------------	---------------	---------------

Innskot fordelt på geografisk område

Luster	1.877.278	1.783.219
Landet ellers	944.158	896.532
Sum innskot kundar	2.821.436	2.679.751

Innskot fordelt på sektor og næring

Lønstakarar	2.123.634	2.012.167
Offentleg sektor	118.563	134.043
Finans og andre sektorar	102.989	93.114
Næring		
- Primærnæring	56.655	56.926
- Industri	16.608	15.979
- Kraftproduksjon	22.461	17.977
- Bygg og anlegg	94.552	77.899
- Handel	48.301	38.949
- Hotell og restaurantdrift	28.099	21.971
- Transport	9.371	15.979
- Eigedomsdrift	88.792	101.867
- Andre tenesteytande næringar	99.749	77.899
- Interesseorganisasjonar	11.662	14.981
Sum næring	476.250	440.427
Sum innskot kundar	2.821.436	2.679.751

Endringar i innskot i perioden	Balanse	Netto Innskot	Rente	Balanse
	31.12.2020	innbetalt frå kundar	tillagt inn- skotskonto	31.12.2019
Innskot kundar	2.821.436	120.616	21.069	2.679.751
Sum innskot kundar	2.821.436	120.616	21.069	2.679.751

NOTE 33 VERDIPAPIRGJELD**Gjeld stifta ved å utstede verdipapir**

ISIN-nr	Låneopptak	Forfall	Pålydende	Rente	2020	2019
Sertifikat og obligasjonslån til amortisert kost						
NO0010777055	20.20.2016	20.04.2020		3MN + 0,98 %	0	80.000
NO0010785900	03.02.2017	03.02.2021	80.000	3MN + 0,86 %	80.170	80.000
NO0010791643	27.04.2017	27.04.2021	60.000	3MN + 0,82 %	60.128	60.000
NO0010813967	11.01.2018	11.01.2022	70.000	3MN + 0,76 %	70.164	70.000
NO0010822018	04.05.2018	04.05.2022	80.000	3MN + 0,75 %	80.152	80.000
NO0010835333	01.11.2018	01.11.2022	60.000	3MN + 0,72 %	60.112	60.000
NO0010873573	24.01.2020	24.08.2023	50.000	3MN + 0,54 %	50.082	0
Over/underkurs					-73	17
Sum sertifikat og obligasjonslån til amortisert kost			400.000		400.735	430.017

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalt	Betalt rente	Kostnads- ført rente og O/U-kurs	Balanse 31.12.2019
Sertifikat og obligasjoner til amortisert kost	400.735	50.735	-80.000	-7.023	7.006	430.017
Sum gjeld stifta ved å utstede verdipapir	400.735	50.735	-80.000	-7.023	7.006	430.017

NOTE 34 ANNA GJELD

Anna gjeld	2020	2019
Skattetrekk	666	690
Arbeidsgiveravgift	945	889
Meirverdiavgift	13	22
Avsette feriepenger	1.643	1.568
Avsett bonus	660	753
Sum anna gjeld	3.927	3.922

NOTE 35 PENSJON

AFP-ordning

Tilsette i Luster Sparebank har rett til AFP. AFP-ordninga som gjeld frå og med 1. januar 2011 er å sjå på som ei bidragsbasert fleirforetaksordning, men rekneskapsførast som ei innskotsordning fram til det føreligg påliteleg og tilstrekkeleg informasjon slik at selskapet kan rekneskapsføre sin proposjonale del av pensjonskostnad, pensjonsforplikting og pensjonsmidlar i ordninga. Selskapet si forplikting etter den nye afp-ordningen er dermed ikkje balanseført som gjeld.

Gåvepensjon

Luster Sparebank har ein lukka gåvepensjonsordning. Luster Sparebank har garantert medlemmer av ordningen 70 % av sluttlønn frå 62 til 67 år dersom dei går av med førtidspensjon. Dette vil seie at summen av folketrygd, AFP og gåvepensjon skal vere minst 70 % av sluttlønn i perioden ein er pensjonist mellom 62 og 67 år. Den berekna forpliktinga knytt til gåvepensjonen utgjer om lag kr 11,8 millionar. 13 tilsette har rett på gåvepensjon. Avtalen gjeld ikkje banksjef som har eigen avtale. Pensjon banksjef

Det er etablert eigen pensjonsavtale for banksjef. Banksjef har rett og plikt til å gå av ved fylte 67 år. Ifølgje avtale er Luster Sparebank sin pensjonsforplikting ovanfor banksjef sikra ved at midlar er blitt investert i eit verdipapirfond. Banksjef har risikoen for verdiutviklinga av fondet. Ved pensjonering skal fondet utbetalast over 15 år. Luster Sparebank si forplikting er lik verdien på fondet.

Innskotsbaserte ordningar

Alle tilsette har innskotspensjon. Innskotsbaserte pensjonar er ordningar der selskapet forpliktar seg til å betale ein årleg premie. Den tilsette sin pensjon vil vere avhengig av innbetalte midlar og avkastninga på midlane. For selskapet er årets kostnad lik årets premie. Banken er pliktig til å ha ei tenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tenestepensjon. Banken sin innskotspensjonsordning tilfredstiller krava i lova.

Pensjonskostnaden i 2020

Luster Sparebank har ein samla pensjonskostnad på kr 2,1 millionar i 2020. I tillegg blir det kostadsført eit estimatavvik på gåvepensjon på kr 0,6 mill under andre inntekter og kostnader. Pensjonskostnaden i 2019 var på kr 3,7 millionar. Luster Sparebank er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon og pensjonsordningane tilfredstillar krava i denne lova.

Pensjonskostnad	2020	2019
Gåvepensjonsavtale	910	1.689
Avkastning på middel avsett til gåvpensjon	-550	-190
Pensjonsavtale banksjef	326	920
Avkastning pensjonsmiddel avsatt til pensjon banksjef	-326	-458
AFP	291	206
Innskotsordning	1.255	1.267
Arbeidsgiveravgift og finansskatt av AFP og innskotspensjon	241	230
Netto pensjonskostnad	2.147	3.664
Estimatavvik gåvepensjon ført under andre kostnader og inntekter	609	0

Pensjonsforpliktning	2020	2019
Estimert verdi av gåv pensjon	10.219	8.906
Estimert verdi av forpliktning ovanfor banksjef	8.309	8.026
Arbeidsgiveravgift	2.890	2.641
Sum pensjonsforpliktning	21.417	19.572

Økonomiske føresetnader for berekning av gåv pensjonsforpliktning

	2020	2019
Diskonteringsrente	1,50 %	2,30 %
Forventa regulering av løn	2,00 %	2,25 %
Forventa auke av pensjonar under utbetaling	0,50 %	0,50 %
Forventa G-regulering	1,75 %	2,00 %
Uttaksrate gåv pensjon	50,00 %	50,00 %

Pensjonsmidlar

Gåv pensjon og pensjon banksjef er sikra med innskot i DNB Livsforsikring AS og plassering i verdipapirfondet DNB Aktiv. Midlane er banken sin eigendom inntil dei kjem til utbetaling. I tillegg har banken eit innskotsfond som kan nyttas til å dekke innskot i Luster Sparebank sin innskotspensjonsordning.

På eigarsida i balansen framkjem desse midlane slik:	2020	2019
Innskot i DNB Livsforsikring AS	11.529	13.137
Plassering i DNB Aktiv	8.308	8.024
Arbeidsgiveravgift	1.296	1.252
Innskotsfond	1.462	1.343
Sum pensjonsmidlar	22.595	23.756

Note 36 GARANTJAR OG PANTSETJINGAR

Garantjar	2020	2019
Betalingsgarantjar	9.483	8.776
Kontraktsgarantjar	9.132	8.415
Skattegarantjar	1.650	1.600
Lånegarantjar	0	160
Anna garantiansvar	5.033	5.042
Sum garantiansvar overfor kundar	25.298	23.993

Pantsetjingar

Virkeleg verdi av verdipapir pantsatt til fordel for Norges Bank	207.063	51.457
Sum pantsetjingar	207.063	51.457

Verd Boligkreditt AS

Luster Sparebank har avtale om juridisk sal av utlån med høg sikkerhet og pant i eigendom til Verd Boligkreditt AS (Verd) som blir eigd av 9 frittstående sparebankar. Etter inngått forvaltningsavtale med Verd står dei enkelte sparebankane for forvaltning av utlåna og opprettheld også kundekontakten. Bankane mottek eit vederlag i form av provisjon for dei plikter som følgjer med forvaltning av låna. Luster Sparebank har vurdert dei rekneskapsmessige konsekvensane slik at det vesentlege av risiko og fordeler ved eigarskap knytt til dei selde utlåna er overført, og det har som konsekvens full frårekning. Motteke vederlag for lån overført til Verd tilsvarar bokført verdi av hovudstol inkl. påløpte renter og blir vurdert å samsvare med låna sin verkelege verdi på overføringstidspunktet. Eigarbankane innrekner alle rettar og plikter som blir skapt eller behaldt ved overføringa separat som eigendel eller forplikting. Dersom Verd får tap på overtekne lån har dei ein viss motrekningsrett i provisjonar frå alle bankar som har overført lån. Det føreligg dermed ein begrensa attverande involvering knytt til selde utlån ved mogleg begrensa avrekning av tap mot provisjon. Denne motrekningsretten er ikkje vurdert å vere av ein slik karakter at den endrar på konklusjonen om at det vesentlege av risiko og fordeler ved eigarskap er overført. Dersom Luster Sparebank ikkje er i stand til å betene kundane, kan Verd overføre forvaltningsansvaret til ein eller fleire andre eigarbankar. Retten til provisjon vil i ein slik situasjon felle vekk. Videre har Luster Sparebank ein rett til å kjøpe tilbake utlån under gitte vilkår. Bankens eigerandel i Verd går fram av note 27.

Verd Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til å utferde obligasjonar med fortrinnsrett (OMF), og erverve utlån med pant i bustad og utferde OMF innanfor gjeldande regelverk. Verd Boligkreditt AS har en rating frå Scope Ratings på AAA med "stable outlook" frå mai 2019. Lån seld til Verd er sikra med pant i bustad innanfor 75 prosent av dokumentert verdi på bustad. Selde lån er juridisk eigd av Verd, og Luster Sparebank har ingen rett til bruk av låna, utover retten til å stå for forvaltning og å motta provisjon, samt rett til å overta helt eller delvis nedskreven verdi. Eigarbankane forvaltar dei selde utlåna og mottek provisjon basert på nettoen av avkastninga på utlåna banken har seld og kostnadene i Verd. Totalt er det frårekna bustadlån til Verd for kr 835,7 mill. ved utgangen av rekneskapsåret. Motteke vederlag for lån overført frå banken til Verd tilsvarar nominell verdi på overførte utlån og er vurdert tilnærma samanfallande med låna sin verkelege verdi ved utgangen av 2020 og 2019. Luster Sparebank pliktar å finansiere inntil 10 % av lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.20 utgjør denne finansieringa kr 65 mill. Beløpet inngår i balanseposten Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak til amortisert kost. Låna overført til Verd er godt sikra og risikoen for tap er liten. Banken har også inngått ein aksjonæravtale med aksjonærane i Verd Boligkreditt AS. Denne inneber blant annet at banken skal bidra til at Verd Boligkreditt AS til ein kvar tid har ein rein kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som er i samsvar med dei krav som styresmaktene fastset (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 utrekningar), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den fell til eit lågare nivå.

NOTE 37 FUSJON

Luster Sparebank har fusjonert med Luster Sparedrift AS og Gaupne Forretningsbygg ANS. Luster Sparedrift AS var 100 % eigd av Luster Sparebank. Gaupne Forretningsbygg ANS var 98 % eigd av Luster Sparebank og 2 % eigd av Luster Sparedrift. Direkte og indirekte eigde Luster Sparebank 100 % av dei innfusjonerte selskapa. Motivet for fusjonen er administrativ forenkling. Fusjonen er regnskapsført til kontinuitet. Ved fusjonen er Luster Sparebank tilført bankbygget med bokført verdi kr 3.609.000, bankinnskott for kr 258.776 og andre verdiar for kr 31.460. Etter at forpliktingar er trekt frå, vart berekna eigenkapital i dei to selskapa kr 3.616.119 bokført mot Sparebankens Fond. Aksjane i Luster Sparedrift stod oppført med ein meirverdi på kr 148.000 i Luster Sparebank sin balanse. Dette har blitt ført til reduksjon. Luster Sparebank har etter dette netto auka sin eigenkapital med kr 3.468.119.

NOTE 38 HENDING ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikkje førekome hendingar etter utløp av perioden som medfører justeringar av eller tilleggsopplysningar i rekneskapet eller i notar til rekneskapet.

Note 39 OVERGANG TIL IFRS

Effekten av nye prinsipp gjeldande får 01.01.2020 blir ført direkte mot egenkapitalen i åpningsbalansen frå same dato. Konsekvens av overgang til IFRS i samsvar med forskrifta er vist i tabellar i denne noten.

Klassifikasjon og måling av finansielle instrumenter

Forskrift om årsrekneskap for bankar m.v. er endra som følgje av overgang til IFRS.

Tabellen avstemmer eigendeler og forpliktar mellom gammal forskrift (gjeldande fram til 31.12.2019) og ny forskrift (gjeldande frå 01.01.2020)

Finansielle eigendeler	Måle-kategori	Bokført verdi	Reklassifisering	Endring i måling	Måle.-kategori	Bokført verdi
Kontantar/fordringar på sentralbanken	Amortisert kost	73.258	0	0	Amortisert kost	73.258
Ulån og fordringar på kredittinstitusjonar	Amortisert kost	179.799	0	0	Amortisert kost	179.799
Utlån til kundar	Amortisert kost	3.100.992	-2.286.082	-1.354	Amortisert kost	813.556
	Amortisert kost		2.293.458	1.750	Virkeleg verdi over utvida resultat	2.295.208
Sertifikater og oblagsjonar	Laveste verdis prinsipp	8.010	0	0	Virkeleg verdi over resultat	8.010
Aksjer andeler og andre verdipapir	Laveste verdis prinsipp	360.442	0	39.142	Virkeleg verdi over resultat	399.584
Andre eigendeler	Laveste verdis prinsipp	44.312	-7.376	0	Virkeleg verdi over resultat	36.936
Sum eigendeler		3.766.813	0	39.538		3.806.351
Finansielle forpliktingar						
Gjeld kreditt-institusjonar	Amortisert kost	120.000			Amortisert kost	120.000
innskot frå kundar	Amortisert kost	2.679.751	3102	0	Amortisert kost	2.682.853
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	Amortisert kost	430.017	0	0	Amortisert kost	430.017
Auke utsatt skatt som følge overgang IFRS						21
Øvrig gjeld	Amortisert kost	46.497	-7395	314	Amortisert kost	39.416
Sum gjeld		3.276.265	-4.293	314		3.272.307

Avstemming av tapsavsetningar mellom utlånsforskriften gjeldande fram til 31.12.2019 og IFRS frå og med 01.01.2020.

	Tapsavsetning 31.12.2019	Reklassi- fisering	Ny måling	Tapsavsetning 01.01.2020
Kontantar/fordringar på sentralbank	0	0	0	0
Utlån/fordring på kredittinstitusjonar	0	0	0	0
Utlån til kundar	23.943	-2.553	1.353	22.743
Sertifikat og obligasjonar	0	0	0	0
Sum eigendeler målt til amortisert kost	23.943	-2.553	1.353	22.743
Utlån til kundar	0	2.553	-620	1.933
Sertifikater og obligasjonar	0	0	0	0
Sum eigendeler målt til virkeleg verdi overr utvida resultat	0	2.553	-620	1.933
Finansielle garantiar	0	0	136	136
Unytta kreditt	0	0	178	178
Lånetilsagn	0	0	0	0
Sum finansielle garantiar, unytta kredittar og lånetilsagn	0	0	314	314
Totalt	23.943	0	1.047	24.990

Tapsavsetning for garantiar, unytta kreditt og lånetilsagn framkjem som anna gjeld i balansen

Fordeling av tapsavsetjingar pr. trinn 01.01.20

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3
Beskriving	Klassifisering første gangs balanseføring og friske lån	Vesentleg auke i kredittrisiko sidan første gangs balanseføring	Vesentleg auke i kredittrisiko sidan første gangs balanseføring og objektive bevis på tap
Tapsavsetjing	Forventa tap over 12 månader	Forventa tap over levetiden til instrumentet	Forventa tap over levetiden til instrumentet
Kontantar/fordring på sentralbankar		0	0
Utlån/fordring på kredittsinstitusjonar		0	0
Utlån til kundar målt til amortisert kost	3.887	1.252	18.670
Utlån til kundar målt til virkeleg verdi over utvida resultat	0	113	691
Sertifikater og obligasjonar målt til amortisert kost	0	0	0
Sertifikater og obligasjonar målt til virkeleg verdi over utvida resultat	0	0	0
Finansielle garantiar	166	11	40
Unyttta kreditt	99	27	34
Lånetilsagn	0	0	0
Sum	4.152	1.403	19.435

Effekten av overgangen til IFRS på Luster Sparebank sin egenkapital

Eigenkapital 31.12.2019		490.548
Endring i måling av tap som følge av overgang til IFRS		396
Tilbakeføring trinn 1 PM for å vise låna til verkeleg verdi		1.066
Auke i aksjeverdiar som følge av overgang til måling etter IFRS		39.142
Auke i øvrig gjeld		-314
Gaveavsetning reklassifisert til egenkapital		4.293
Skatteeffekt av overgangen		-21
Eigenkapital	490.548	535.110
Sum gjeld og egenkapital	3.766.813	3.807.417

Nøkkeltall

RESULTATANALYSE (i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital)	2020	2019
Renteinntekter og liknande inntekter	2,65	2,92
Rentekostnader og liknande kostnader	0,85	1,23
Netto renteinntekter	1,80	1,69
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	0,40	0,36
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	-0,05	-0,04
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument	0,17	0,28
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	0,26	0,10
Andre driftsinntekter	0,00	0,02
Sum andre inntekter	0,78	0,72
Løn og andre personalkostnader	0,52	0,59
Andre driftskostnader	0,48	0,52
Av-/nedskrivningar, verdiendringar og vinst/tap ikkje-fin. eigendeler	0,03	0,03
Sum driftskostnader	1,03	1,14
Resultat fra videreført verksemd før tap	1,55	1,26
Kredittap på utlån, garantiar mv og renteberande verdipapir	0,50	0,08
Resultat før skatt fra videreført verksemd før tap	1,05	1,17
Skatt på resultat fra videreført verksemd	0,27	0,27
Resultat før andre inntekter og kostnader	0,79	0,90
Andre inntekter og kostnader	-0,01	0,00
Totalresultat for regnskapsåret	0,78	0,90
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (NOK 1.000)	3.831.043	3.715.814

ANDRE NØKKELTALL**Lønsemd**

Eigenkapitalavkastning etter skatt	5,71 %	7,29 %
Kostnadsprosent ekskl verdipapir	44,50 %	49,79 %

Soliditet

Egenkapital i % av forvaltningskapital	14,53 %	13,02 %
Uvekta kjernekapital (LR) banken	12,83 %	11,39 %

Soliditet konsolidert

Uvektet kjernekapital (LR) etter innkonsolidering av Verd Boligkreditt AS og Brage Finans AS	11,71 %	10,68 %
--	---------	---------

Likviditet

Likviditetsreserve - LCR	160 %	172 %
--------------------------	-------	-------

Tap og misleghald

Bokført tap i % av brutto utlån	0,59 %	0,10 %
Brutto mislighaldne lån (> 90 dager) i % av brutto utlån	1,40 %	0,77 %
Brutto tapsutsette engasjement i % av brutto utlån	0,82 %	0,18 %
Vekst, innskotsdekning, storleik		
Endring forvaltningskapital	3,41 %	2,78 %
Endring forvaltningskapital inkl Verd Boligkreditt	6,49 %	3,56 %
Utlånsvekst på eigen bok	2,94 %	3,74 %
Utlånsvekst inkl Verd Boligkreditt AS	6,64 %	4,49 %
Innskotsdekning	87,71 %	85,75 %
Innskotsdekning inkl Verd Boligkreditt AS	69,62 %	70,51 %
Innskotsvekst	5,29 %	4,49 %



Til generalforsamlinga i Luster sparebank

Melding frå uavhengig revisor

Fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen

Konklusjon

Vi har revidert Luster sparebank sin årsrekneskap som er samansett av balanse per 31. desember 2020, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumanalyse for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar til årsrekneskapen, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining er årsrekneskapen som følgjer med, gitt i samsvar med lov og forskrifter og gir eit rettvisande bilete av selskapet si finansielle stilling per 31. desember 2020, og av resultata og kontantstraumane for rekneskapsåret som vart avslutta per denne datoen, i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, medrekna dei internasjonale revisjonsstandardane International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgåver og plikter etter desse standardane er beskrivne i *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*. Vi er uavhengige av selskapet slik det er krav om i lov og forskrift, og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Etter vår oppfatning er innhenta revisjonsbevis tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår.

Ytterlegare informasjon

Leiinga er ansvarleg for ytterlegare informasjon. Ytterlegare informasjon omfattar informasjon i årsrapporten bortsett frå årsrekneskapen og den tilhøyrande revisjonsmeldinga.

Vår fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen dekkjer ikkje ytterlegare informasjon, og vi attesterer ikkje den ytterlegare informasjonen.

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese den ytterlegare informasjonen for å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom han og årsrekneskapen eller kunnskap vi har opparbeidd under revisjonen, eller om han tilsynelatande inneheld vesentleg feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den ytterlegare informasjonen inneheld vesentleg feilinformasjon er vi pålagde å rapportere det. Vi har ikkje noko å rapportere i så måte.

Styret og dagleg leiar sitt ansvar for årsrekneskapen

Styret og dagleg leiar (leiinga) er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen i samsvar med lov og forskrifter, og for at han gir eit rettvisande bilete i samsvar med International Financial Reporting Standards som er fastsett av EU. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern kontroll for å kunne

PricewaterhouseCoopers AS, Parkvegen 5, NO-6856 Sogndal

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta.

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen er leiinga ansvarleg for å ta standpunkt til selskapet si evne til å halde fram med drifta, og på tilbørleg måte opplyse om tilhøve av betydning for dette og å bruke føresetnaden om at drifta kan halde fram med mindre leiinga enten har til hensikt å avvike selskapet eller å avslutte drifta, eller ikkje har noko anna realistisk alternativ.

Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen

Målet med revisjonen er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta, og å gi ei revisjonsmelding som inneheld konklusjonen vår. Tryggande sikkerheit er ein høg grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, alltid vil avdekke vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Feilinformasjon blir vurdert som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke økonomiske avgjerder som brukarane tar basert på årsrekneskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, utøver vi profesjonelt skjøn og viser profesjonell skepsis gjennom heile revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Vi utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoen for at vesentleg feilinformasjon som følgje av misleg framferd ikkje blir avdekka, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebere samarbeid, forfalsking, bevisste utelatingar, urette framstillingar, eller brot på interne kontrollrutinar.
- opparbeider vi oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er formålstenlege etter tilhøva, men ikkje for å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av selskapet sin interne kontroll.
- evaluerer vi om rekneskapsprinsippa som er brukte, er formålstenlege, og vurderer om rekneskapsestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidde av leiinga, er rimelege.
- konkluderer vi, basert på innhenta revisjonsbevis, på om leiinga sin bruk av framleis driftføresetnaden ved fastsetting av årsrekneskapen er formålstenleg og om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betydning om selskapet si evne til å halde fram med drifta. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, må vi i revisjonsmeldinga gjere merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi modifierer konklusjonen vår. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta inntil datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet ikkje held fram med drifta.

- evaluerer vi den totale presentasjonen, strukturen og innholdet i årsrekneskapen, og tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvisande bilete.

Vi kommuniserer med styret mellom anna om det planlagde omfanget av revisjonen og til kva tid revisjonsarbeidet skal utførast. Vi utvekslar også informasjon om tilhøve av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, samt om eventuelle svakheiter av betydning i den interne kontrollen.

Utsegn om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsmeldinga

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er beskriven ovanfor, meiner vi at opplysningane i årsmeldinga om årsrekneskapen, føresetnaden om at drifta skal halde fram og framlegget til resultatdisponering er konsistente med årsrekneskapen og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er beskriven ovanfor, og kontrollhandlingar vi har funne nødvendige etter internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», meiner vi at leiinga har oppfylt plikta si til å sørge for ordentleg og oversiktleg registrering og dokumentasjon av selskapet sine rekneskapsopplysningar i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Noreg.

Sogndal, 26. mars 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Jon Haugervåg
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)