

**Halvårsrapport**  
**pr. 30.06.2016**

## KVARTALSRAPPORT PR. 30.06.2016

### Resultat

Banken har pr. første halvår 2016 oppnådd ein rentenetto på 26,7 mill. kr. Rentenettoen utgjør i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (gfk) 1,72 %. På same tidspunkt i fjor var rentenettoen 27,7 mill. kr og i prosent av gfk 1,87 %. Det er først og fremst to forhold som forklarer reduksjonen i rentenetto. Luster Sparebank har lagt om forvaltning av likviditetsportefølja. Tidligere investerte Luster Sparebank i hovedsak i obligasjonar med fortrinnsrett. Avkastning på desse papira er definert som rente og blir inntektsført som ein del av rentenettoen. For å få betre risikospreiing har Luster Sparebank gått over til å investere likviditetsportefølja i pengemarkeds- og obligasjonsfond. Avkastning på desse investeringane er definert som utbytte og er ikkje med i rentenettoen. Eit anna forhold som reduserer rentenettoen er den sterke konkurransen på utlån som presser utlånsrentene.

Netto andre driftsinntekter har auka med 3,8 mill. kr i forhold til same tidspunkt i fjor.

Det er fleire årsaker til auken. Visa Europe Ltd. er blitt solgt til Visa Inc. Visa Norge FLI var deleiger i Visa Europe og fekk dermed sin del av salsvederlaget. Kontantdelen av salsvederlaget har Visa Norge FLI igjen delt ut til sine eigarar. Som deleigar i Visa Norge FLI har Luster Sparebank dermed kunne inntektsføre kr 1,7 mill. som utbytte pr. 30.06.2016.

Likviditetsportefølja plassert i obligasjonsfond og avkastninga på denne er blitt inntektsført som utbytte jf. avsnitt om rentenetto. I tillegg har vi oppnådd bonus i samband med skadeforsikringssal for Frende.

Sum driftskostnader har gått ned med 0,9 mill. kr i forhold til same tidspunkt i fjor. Hovudårsaka er reduserte IT-kostnader. Vi har med verknad frå 01.01.2016 ny avtale med Evry AS som er hovudleverandør på IT-sida.

Driftsresultat før tap er på 19,0 mill. kroner som er ein forbetring med 3,7 mill. kr samanlikna med 30.06.2015 då driftsresultat før tap var på kr 15,3 mill. kr. Framgangen skuldast som forklart over høgare avkastning på verdipapir og lågare IT-kostnader.

Tap på utlån og garantiar er på same nivå som i fjor. Luster Sparebank realiserte anleggsaksjar første halvår 2015 med ein gevinst på 6,5 mill. kr. Så langt i 2016 er det ikkje blitt realisert anleggsaksjar.

Dette gjer at resultat før skatt pr. 30.06.2016 ikkje er så godt som på same tidspunkt i fjor. Etter skatt er resultatet pr 30.06.2016 på 13,7 mill. kr.

### Balansen

Banken sin forvaltningskapital pr. 30.06.2016 var på 3.158,1 mill. kr. Veksten siste året er på 78,95 millionar kr ( 2,6 %). Forretningskapital som også inkluderer lån overført til Verd Boligkreditt AS er pr. 30.06.2016 på 3.679,9 mill. kr. Veksten i forretningskapital siste året er på 243,1 mill. kr eller 7,1 %.

Utlån til kundar på eigen balanse er bokført med 2.530,2 mill. kr. Veksten siste året er på 46,5 mill. kr eller 1,9 %. Utanfor balansen har banken pr. 30.06.2016 overført kr 521,9 mill. kr. til Verd Boligkreditt AS. På same tidspunkt i fjor hadde banken overført 357,7 mill. kr. Samla utlån inkludert overførte lån til Verd Boligkreditt AS har dermed siste året auka med 210,8 mill. kr eller 7,4%. Utlånsvolum på eigen balanse pr. 30.06.16 var fordelt med 27 % på næring og 73 % på personmarknad og offentlig sektor.

Innskott frå kundar er bokført med 2.348,1 mill. kr. Veksten siste året er på 71,9 mill. kr eller 3,2 %.

Banken har langsiktig lånt inn 185 mill. kr frå andre finansinstitusjonar. Banken har uteståande obligasjonar og sertifikat for 199,5 mill. kr. Låneavtalane har restløpetid på mellom 4 månader og 3 år. Bankens innskotsdekning er 92,8 %. I dette nøkkeltalet er lån overført til bustadkreditselskap halde utanfor.

### **Mislegald, tapsnedskrivningar og tap (avsnitt endå ikkje oppdatert)**

Mislegaldne og tapsutsette lån utgjer 44,9 mill. kr. pr. 30.06.2016. Dette er ein auke på 14,9 mill. kr samanlikna med same tidspunkt i fjor. Samla tapsnedskrivningar har auka med 1,5 mill. kr siste år. Både nedskrivning på grupper og nedskrivning på enkeltengasjement har gått opp samanlikna med same tidspunkt i fjor.

### **Kapitaldekning**

Ved utgangen av første halvår 2016 er banken sin kapitaldekning berekna til å vere på 19,44 % mot 19,99 % på same tidspunkt i fjor. Bankens ansvarlege kapital er rein kjernekapital. Perioderesultat så langt i år er ikkje teke med i utrekning av kapitaldekning då rekneskapet ikkje er revidert. Dersom bankens resultat pr. 30.06.2016 hadde vore inkludert i ansvarleg kapital, hadde kapitaldekninga vore på 20,18 %

### **Utsiktene for resten av året**

Luster Sparebank har hatt eit godt første halvår. Resultatrekneskapet er godt. Utlånsveksten inkludert lån overført til Verd Boligkreditt AS er for dei første 6 månadane av 2016 på 4,4 % og styret forventar at ein klarar å nå målsetnaden på 6 % utlånsvekst for året under eitt. Likviditeten er god. Bankens kapitaldekning. Styret er fornøgd med utviklinga så langt i 2016. Styret er ikkje kjent med forhold som tilseier noko anna utvikling for andre halvår 2016.

Gaupne, 12.08.2016

Styret for Luster Sparebank

Bjarne Venjum  
styreleiar

Ove Nyland

Randi Kristin Bugge

Anette Stegegjerdet Norberg

Inge Teigen

Oddstein Haugen  
banksjef

## LUSTER SPAREBANK

RESULTATREKNESKAP (1.000 KR)	30.06.16	% av GFK	30.06.15	% av GFK	31.12.15	% av GFK
Rente og kred.prov. utlån	41.932	2,71	48.951	3,31	94.373	3,17
Renteinntekter verdipapir og andre	950	0,06	2.956	0,20	5.600	0,19
<b>Sum rente og kred./prov. inntekter</b>	<b>42.882</b>	<b>2,77</b>	<b>51.907</b>	<b>3,51</b>	<b>99.973</b>	<b>3,35</b>
Rentekostnader kundar	11.487	0,74	18.544	1,25	34.718	1,16
Rentekostnader likviditet	4.731	0,31	5.681	0,38	9.602	0,32
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>16.218</b>	<b>1,05</b>	<b>24.225</b>	<b>1,64</b>	<b>44.320</b>	<b>1,49</b>
<b>Netto rente- og kredittprov.</b>	<b>26.664</b>	<b>1,72</b>	<b>27.682</b>	<b>1,87</b>	<b>55.653</b>	<b>1,87</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning	4.999	0,32	2.081	0,14	3.252	0,11
Provisjons- og gebyrinntekter	5.640	0,36	5.028	0,34	10.961	0,37
Provisjons- og gebyrkostnader	-820	-0,05	-793	-0,05	-1.649	-0,06
Netto vinst/tap verdipapir	159	0,01	-91	-0,01	-689	-0,02
Netto vinst/tap valuta	124	0,01	104	0,01	374	0,01
Andre driftsinntekter	609	0,04	607	0,04	1.374	0,05
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>10.711</b>	<b>0,69</b>	<b>6.936</b>	<b>0,47</b>	<b>13.623</b>	<b>0,46</b>
Personalkostnader	8.591	0,55	8.692	0,59	16.688	0,56
IT-kostnader	3.781	0,24	4.773	0,32	8.107	0,27
Andre administrasjonskostnader	2.497	0,16	2.505	0,17	5.128	0,17
Ordinære avskrivningar	1.300	0,08	1.300	0,09	2.575	0,09
Andre driftskostnader	2.191	0,14	1.993	0,13	4.070	0,14
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>18.360</b>	<b>1,19</b>	<b>19.263</b>	<b>1,30</b>	<b>36.568</b>	<b>1,23</b>
<b>Driftsresultat før tap og gevinst/tap og nedskrivning/reversering på verdipapir som er anleggsmiddel</b>	<b>19.015</b>	<b>1,23</b>	<b>15.355</b>	<b>1,04</b>	<b>32.708</b>	<b>1,10</b>
Tap på utlån, garantiar m.v.	790	0,05	781	0,05	3.303	0,11
Netto tap/vinst anleggsaksjar	0	0,00	-6.585	-0,45	-6.457	-0,22
<b>Resultat før skatt</b>	<b>18.225</b>	<b>1,18</b>	<b>21.159</b>	<b>1,43</b>	<b>35.862</b>	<b>1,20</b>
Skatt på ordinær drift	4.556	0,29	5.713	0,39	8.574	0,29
<b>Resultat for perioden</b>	<b>13.669</b>	<b>0,88</b>	<b>15.446</b>	<b>1,04</b>	<b>27.288</b>	<b>0,92</b>

**BALANSE****(1.000 KR)**

<b>EIGENDELAR</b>	<b>30.06.16</b>	<b>30.06.15</b>	<b>31.12.15</b>
Kontantar, innskot i bankar	164.506	275.009	63.771
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar	60.483	43.776	211.070
Utlån til kundar	2.530.201	2.483.649	2.487.965
Tapsavsetjingar	-22.228	-20.699	-21.744
Sertifikater, obligasj. o. a. rentebærende verdipapir	12.787	147.800	32.628
Aksjar o.a. verdipapir med variabel avkastning	368.686	116.981	263.336
Utsett skattefordel	4.760	4.751	4.760
Driftsmidlar	8.182	9.763	9.462
Andre fordringar	24.525	9.813	16.170
Forskotsbet. og opptente inntekter	6.157	8.311	5.548
<b>SUM EIGENDELAR</b>	<b>3.158.059</b>	<b>3.079.154</b>	<b>3.072.966</b>

**GJELD OG EIGENKAPITAL**

Gjeld til kredittinstitusjonar	185.000	215.000	205.000
Innskot frå kundar	2.348.138	2.276.195	2.212.361
Obligasjonslån	199.502	189.315	249.365
Anna gjeld	23.325	28.899	13.293
Skatt	4.135	6.624	8.657
Pensjonsforpliktingar	11.327	0	11.327
Sparebankens fond og gåvefond	372.963	347.675	372.963
Resultat for perioden	13.669	15.446	
<b>SUM GJELD OG EIGENKAPITAL</b>	<b>3.158.059</b>	<b>3.079.154</b>	<b>3.072.966</b>

<b>Garantiansvar</b>	<b>30.091</b>	<b>26.468</b>	<b>32.250</b>
<b>Pantsetjingar</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>	<b>19.841</b>
<b>Lån overført til Verd Boligkreditt AS</b>	<b>521.903</b>	<b>357.661</b>	<b>435.939</b>

### Note 1 Tap på utlån og garantiar

(tal i heile 1.000)	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Endring individuelle tapsnedskr. inkl amortisering	1.050	-102	-902
Endring i nedskrivning på grupper av lån	-400	400	1.700
Konstaterte tap i perioden med tidlegare nedskrivning	203	615	2.678
Konstaterte tap i perioden utan tidlegare nedskrivning	29	8	11
Inngang på tidligare konstaterte tap	-92	-140	-184
<b>Netto tap på utlån og garantiar i perioden</b>	<b>790</b>	<b>781</b>	<b>3.303</b>

### Note 2 Misleghald

(tal i heile 1.000)	30.06.16	30.06.15	31.12.15
<b>Engasjement der inntektsføring av renter er stoppa</b>	<b>31.462</b>	<b>24.886</b>	<b>21.831</b>
Misleghaldne engasjement > 90 dager	37.576	27.546	35.327
- individuelle tapsnedskrivningar på desse	-6.339	-7.529	-7.065
- avsetnad amortisering på desse	-557	-670	-779
- attendeførte kapitaliserte renter på desse	-1.507	-2.646	-1.466
<b>Netto misleghaldne lån etter nedskrivning og amortisering</b>	<b>29.173</b>	<b>16.701</b>	<b>26.017</b>
Tapsutsette engasjement med individuelle nedskrivninger	7.318	0	130
- spesifiserte tapsavsetjingar på desse	-1.800	0	-100
- amortisering av tapsmerka	-131	0	0
- attendeførte kapitaliserte renter på desse	-2	0	0
<b>Netto ikkje misleghaldne eng. m/spes tapsavsetjing</b>	<b>5.385</b>	<b>0</b>	<b>30</b>

### Note 3 Nedskrivning på grupper

(tal i heile 1.000)	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Nedskrivning på grupper	13.400	12.500	13.800

### Note 4 Ansvarleg kapital og kapitalkrav

(tal i heile 1.000)	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Sparebankenes fond	357.863	334.375	357.863
Gåvefond	15.100	13.300	15.100
-Fradrag	-16.435	-16.077	-25.500
<b>Sum ansvarleg kapital (rein kjernekapital)</b>	<b>356.528</b>	<b>331.598</b>	<b>347.463</b>

**Engasjementskategorier (vekta beløp)**

Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	17.434	6.096	5.815
Offentleg eigde foretak	0	0	0
Institusjoner	34.150	72.905	42.745
Foretak	109.167	397.998	110.838
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.302.129	820.337	1.251.532
Forfalte engasjementer	42.673	19.948	32.637
Obligasjoner med fortrinnsrett	281	13.786	280
Andeler i verdipapirfond	89.174	48.131	41.142
Egenkapitalposisjoner	64.030	0	55.919
Øvrige engasjementer	48.503	155.539	50.649
<b>Berekningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>1.707.541</b>	<b>1.534.740</b>	<b>1.591.557</b>
<b>Berekningsgrunnlag operasjonell risiko</b>	<b>126.904</b>	<b>123.843</b>	<b>126.904</b>
<b>Sum berekningsgrunnlag, pilar 1</b>	<b>1.834.445</b>	<b>1.658.583</b>	<b>1.718.461</b>
<b>Rein kjernekapital i % av berekningsgrunnlag</b>	<b>19,44 %</b>	<b>19,99 %</b>	<b>20,22 %</b>

**Note 5 Likviditet**

	<b>30.06.16</b>	<b>30.06.15</b>	<b>31.12.15</b>
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	157,0 %	87,0 %	123,0 %