

Kvartalsrapport
pr. 31.03.2020

KVARTALSRAPPORT PR. 31.03.2020

Revisjon

Luster Sparebank sin rekneskap pr. 31.03.2020 er ikkje revidert.

Resultat

Banken har pr. 31.03.2020 oppnådd ein rentenetto på kr. 23,8 mill. Rentenettoen utgjer i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (gfk) 2,45 %. På same tidspunkt i fjor var rentenettoen kr. 14,1 mill. og i prosent av gfk 1,54 %. Rentenettoen i kroner har auka med kr 9,8 mill. samanlikna med same tidspunkt i fjor. Hovedårsaken til auke i rentenetto er at tapsmerka engasjement er blitt gjort opp. Dette gjer at Luster Sparebank har kunne inntektsføre avsatte ikkje inntektsførte renter på engasjement.

Netto andre driftsinntekter pr. 31.03.2019 er på kr 0,7 mill. og er med dette kr 8,1 mill. lågare enn på same tidspunkt i fjor. I 2019 selde Luster Sparebank omløpsaksjar med vinst. I 2020 har ein måtte skrive ned obligasjonsfond, aksjefond og aksjar med kr 2,6 mill.

Samla driftskostnader er på kr 11,3 mill. pr. 31.03.2020. Dette er ein auke på kr 0,6 mill. i forhold til same tidspunkt i fjor. Driftskostnader utgjer kr 1,15 % av gfk.

Tap er kostnadsført med kr 4,4 mill. Som følge av at tapsmerka engasjement er gjort opp, har banken reversert nedskrivingar på desse engasjementa med kr 1,5 mill. I motsett retning trekker det at banken har gjort vesentleg nedskrivingar på eit enkeltengasjement.

Pr. 31.03.2020 er resultat før skatt på kr 9,2 mill. noko som er kr 2,1 mill. dårlegare enn resultatet pr. 31.03.2019.

Årsaken til at resultatet går ned er manglande avkastning og nedskriving på verdipapir samt høgare tapskostnad.

Utlån og innskot

Banken sin forvaltningskapital pr. 31.03.2020 er på kr 4.077,6 mill. Veksten siste 12 månader er på kr 333,6 mill. (8,9 %). Forretningskapitalen som også inkluderer lån overført til Verd Boligkreditt AS, er pr. 31.03.2020 på kr 4.723,9 mill. Veksten i forretningskapital siste året er på kr 366,6 mill. eller 8,41 %.

Utlån til kundar på eigen balanse er bokført med kr 3.157,7 mill. Veksten siste 12 månader er på kr 212,8 mill. eller 7,2 %. Utanfor balansen har banken pr. 31.03.2020 overført kr 664,4 mill. til Verd Boligkreditt AS. På same tidspunkt i fjor hadde banken overført kr 613,3 mill. Samla utlån inkludert overførte lån til Verd Boligkreditt AS har dermed siste 12 månader auka med kr 245,8 mill. eller 6,9 %. Utlånsvolum på eigen balanse pr. 31.03.2020 var fordelt med 26,3 % på næring og 73,7 % på personmarknad og offentleg sektor. På same tidspunkt i fjor var fordelinga 25,6 % på næring og 74,4 % på personmarknad og offentleg sektor. Innskot frå kundar er bokført med kr 2.850,8 mill. Veksten siste året er på kr 242,7 mill. eller 9,3 %.

Innlån, likviditet og finansiering

Banken har lånt kr 120 mill. frå Kredittforeningen for Sparebanker, Banken har teke opp obligasjonslån for kr 431,9 mill. I tillegg har ein teke opp kortsiktige lån i Sparebanken Vest (kr 75 mill) og F-lån i Norges Bank (kr 20 mill). Banken si innskotsdekning er 89,4 %. I dette nøkkeltalet er lån overført til bustadkredittselskap halde utanfor.

Banken har bustadlån på eigen balanse for kr 250 mill. som kan overføres til Verd Bolegkreditt AS. Banken har deponert verdipapir i Norges Bank for 192 mill. som kan nyttas som sikkerhet for F-lån (ledig kr 172 mill. då ein har teke opp kr 20 mill. i F-lån). Banken har kr 98 mill. plassert i pengemarknadsfond.

Misleghald, tapsnedskrivningar og tap

Misleghaldne og tapsutsette utlån utgjør kr 51,4 mill. kr. pr. 31.03.2020. Dette er ein auke på kr 18,8 mill. samanlikna med same tidspunkt i fjor.

Samla tapsnedskrivningar har gått opp med kr 5,4 mill. samanlikna med same tidspunkt i fjor. Banken har gjennomgått utlånsportefølja og vurdert konsekvensane av situasjonen som følgje av covid19-viruset. Hittil har banken ikkje registrert nokon vesentleg reduksjon i porteføljekvaliteten utanom at ein del kundar har søkt om rente- og avdragsfritak.

Luster Sparebank har ein nøktern risikoprofil i si kredittgjeving og andre plasseringar. Banken har ikkje endra kredittrisikoprofil så langt i 2020.

Kapitaldekning

Luster Sparebank nyttar standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Pr 31.03.2020 har banken ein netto ansvarleg kapital på kr 492,4 mill. Heile banken sin netto ansvarlege kapital er rein kjernekapital. Med eit berekningsgrunnlag på kr 2.256,7 mill. gir dette ei rein kjernekapitaldekning på 21,8 %.

Perioderesultatet så langt i år er ikkje teke med i utrekning av kapitaldekning då rekneskapen ikkje er revidert. Dersom banken sitt resultat pr. 31.03.2019 hadde vore inkludert i ansvarleg kapital, hadde kapitaldekninga vore på 22,13 %.

Eigarpostar i samarbeidande grupper skal inn i banken sin konsoliderte kapitaldekning. Luster Sparebank har eigarandelar i Verd Boligkreditt AS (7,1 %) og Brage Finans AS (1,59 %). Etter konsolidering har Luster Sparebank ei rein kjernekapitaldekning på 20,20 %, ei kjernekapitaldekning på 20,45 % og ei kapitaldekning på 20,78 %.

Utsiktene for resten av året

Ringverknadane av Covid-19 vil etter styret sine vurderingar prege resten av året. Det er viktig å overvåke kredittrisikoen i utlånsportefølja. Forskjellen mellom utlånsrenter og innskotsrenter er blitt redusert. Dette reduserer banken sin rentenetto i kroner. Banken må tilpasse kostnadsnivået situasjonen framover.

Banken sin likviditet er god. Banken har god kapitaldekning. Innskotsveksten har vore god. Banken vil framover fokusere på overvaking av utlånsportefølje og kostnadskontroll.

Gaupne, 15.05.2020

I styret for Luster Sparebank

Svein Ove Slinde
Styreleiar

Ove Nyland

Siri Johanne Solberg Dalehaug

Anette Stegegjerdet Norberg

Inge Teigen

Oddstein Haugen
Banksjef

RESULTATREKNESKAP

(Tal i heile 1.000)

	01/01 til 31/03 2020	01/01 til 31/03 2019	01/01 til 31/12 2019
Renteinntekter og liknande inntekter	36.548	25.035	108.503
Rentekostnader og liknande kostnader	12.702	10.942	45.795
Netto renteinntekter	23.846	14.093	62.708
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	3.090	3.036	13.332
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	-313	-335	-1.649
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument	10	2.636	10.442
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument	-2.328	3.266	3.562
Andre driftsinntekter	276	275	620
Netto andre driftsinntekter	735	8.878	26.307
Løn og andre personalkostnader	5.845	5.546	21.828
Andre driftskostnader	5.165	4.797	19.479
Ordinære avskrivningar	249	296	1.236
Sum driftskostnader før tap på utlån	11.259	10.639	42.543
Tap på utlån	4.144	1.066	3.137
Driftsresultat før skatt	9.178	11.266	43.335
Skattekostnad	2.295	2.816	9.795
Resultat etter skatt	6.884	8.450	33.540
Utvida resultat			
Andre inntekter og kostnader	0		
Totaltresultat	6.884	8.450	33.540

BALANSE

(Tal i heile 1.000)

EIGENDELER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Kontantar og kontantekvivalentar	93.328	45.352	69.875
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	340.009	124.551	177.782
Utlån til og fordringar på kundar	3.157.718	2.944.968	3.100.993
Rentebærande verdipapir	0	0	0
Obligasjons- og pengemarknadsfond	305.811	487.108	273.973
Aksjar og aksjefond	136.286	94.827	94.480
Immaterielle eigendeler	319	6.116	6.789
Varige driftsmidlar	4.449	5.494	4.920
Andre eigendeler	39.666	35.604	38.001
SUM EIGENDELER	4.077.586	3.744.020	3.766.813
GJELD OG EIGENKAPITAL			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	215.398	180.000	120.000
Innskot og andre innlån frå kundar	2.850.791	2.608.124	2.679.751
Gjeld stifta ved å utstede verdipapir	431.894	445.002	430.017
Anna gjeld	12.043	25.466	26.926
Avsetningar	26.742	16.970	19.571
Sum gjeld	3.536.868	3.275.562	3.276.265
Sum egenkapital	540.718	468.458	490.548
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL	4.077.586	3.744.020	3.766.813
Garantiansvar	25.859	41.400	39.037
Pantsetjingar	192.397	50.665	50.919
Lån overført til Verd Boligkreditt AS	646.355	613.321	675.443
Gjennomsnitleg forvaltningskapital	3.922.200	3.704.417	3.715.814

RESULTATANALYSE

(i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	01/01 til 31/03 2020	01/01 til 31/03 2019	01/01 til 31/12 2019
Renteinntekter og liknande inntekter	3,75 %	2,74 %	2,92 %
Rentekostnader og liknande kostnader	1,30 %	1,20 %	1,23 %
Netto renteinntekter	2,45 %	1,54 %	1,69 %
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	0,32 %	0,33 %	0,36 %
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	-0,03 %	-0,04 %	-0,04 %
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument	0,00 %	0,29 %	0,28 %
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument	-0,24 %	0,36 %	0,10 %
Andre driftsinntekter	0,03 %	0,03 %	0,02 %
Netto andre driftsinntekter	0,08 %	0,97 %	0,71 %
Løn og andre personalkostnader	0,60 %	0,61 %	0,59 %
Andre driftskostnader	0,53 %	0,53 %	0,52 %
Ordinære avskrivningar	0,03 %	0,03 %	0,03 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	1,15 %	1,16 %	1,14 %
Tap på utlån	0,42 %	0,12 %	0,08 %
Driftsresultat før skatt	0,94 %	1,23 %	1,17 %
Skattekostnad	0,24 %	0,31 %	0,26 %
Resultat etter skatt	0,71 %	0,93 %	0,90 %

Eigenkapitaloppstilling 31.03.2020

	Sparebank- ens fond	Gavefond	Anna eigenkapital	Sum
Eigenkapital 31.12.2019	471.848	18.700		490.548
Endringer 01.01.2020 ved overgang til IFRS				
Endring i måling av tap	396			396
Endring i måling aksjer og aksjefond			39.142	39.142
Gaver disponert av styret reklassifisert som eigenkapital		4.293		0 4.293
Auke i gjeld	-314			-314
Skatteeffekt av endingen	-21			-21
Eigenkapital 01.01.2020	471.909	22.993	39.142	534.044
Utbetalt frå gavefond i perioden		-210		-210
Resultat etter skatt i perioden	6.884			6.884
Eigenkapital 31.03.2020	478.793	22.783	39.142	540.718

NOTE 1 REKNESKAPSPRINSIPP

Rekneskap for 1. kvartal 2020 er sett opp i samsvar med IFRS og forskrift om årsrekneskap for banker.
Rekneskap for 1. kvartal 2020 er ikkje revidert.

Det er utarbeida åpningsbalanse 01.01.2020 etter prinsippa i IFRS.
Det blir vist til note 20 i årsrekneskapen for 2019.

Det er høve til å unnlate å utarbeide samanlikningstall for historiske periodar, og banken har vald å ikkje utarbeide samanlikningstal.

Alle tall er i kr 1.000 om ikkje anna er angitt

NOTE 2 INNSKOT FRÅ KUNDAR

(alle tall i mill. kr)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Lønstakarar	2.060	1.895	2.012
Offentleg sektor	126	139	134
Finans og andre sektorar	89	97	93
Næring			
- Primærnæring	84	132	57
- Industri, kraftproduksjon, bygg og anlegg	122	114	112
- Varehandel, hotell og restaurantdrift	61	65	61
- Eigedom- og anna forretningsdrift	206	77	102
- Transport og tjenesteyting	103	89	109
Sum innskot	2.851	2.608	2.680

NOTE 3 UTLÅN TIL KUNDAR

(alle tall i mill. kr)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Lønstakarar	2.309	2.185	2.290
Offentleg sektor	18	20	18
Finans og andre sektorar	16	3	16
Næring			
- Primærnæring	137	116	140
- Industri, kraftproduksjon, bygg og anlegg	194	174	184
- Varehandel, hotell og restaurantdrift	111	113	111
- Eigedom- og anna forretningsdrift	293	255	270
- Transport og tjenesteyting	99	102	96
- Opptente renteinntekter på utlån	8	0	0
Sum utlån før nedskrivningar	3.185	2.968	3.125
Steg 1 nedskrivningar	-4		
Steg 2 nedskrivningar	-1		
Steg 3 modellbaserte nedskrivningar	-2		
Steg 3 individuelle nedskrivningar	-21		
Nedskrivning på individuelle utlån NGAAP		-9	-18
Nedskrivning på grupper av utlån NGAAP		-14	-6
Sum utlån til og fordringar på kundar	3.157	2.945	3.101
Overført til Verd Boligkreditt AS	646	613	675
Totale utlån	3.803	3.558	3.776

MISLEGHALD OG TAPSUTSETTE, NEDSKRIVING PÅ UTLÅN

Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Misleghald næringlivskundar	17.510	27.840	37.425
Misleghald personkundar	2.360	4.220	2.299
Brutto misleghaldne engasjement	19.870	32.060	39.724
Individuelle nedskrivningar (steg 3)	8.465	9.497	10.187
Netto misleghaldne engasjement	11.405	22.563	29.537

Engasjement som er tapsutsett men ikkje misleghaldne

(alle tall i mill. kr)

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Brutto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	33.852	0	32.961
Individuelle nedskrivningar (steg 3)	12.771	0	7.556
Netto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	21.081	0	25.405

NEDSKRIVING ETTER IFRS 9

Pr 31.03.2020

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Sum nedskrivningar
Utlån og kredittar til kundar	3.997	1.495	1.673	7.165
Unyttar kredittar til kundar	132	26	17	175
Garantiar til kundar	83	8	69	160
Innskot/fordring på kredittinstitusjon	0	0	0	0
Sum nedskrivningar	4.212	1.529	1.759	7.500
Bokført som reduksjon eigendeler	3.997	1.495	1.673	7.165
Bokført som auke annan gjeld	215	34	86	335
Sum nedskrivningar	4212	1529	1759	7500

ENDRING I NEDSKRIVING ETTER IFRS 9

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Sum nedskrivningar
Nedskrivningar 01.01.2020	4.153	1.403	19.435	24.991
Overføringer:				
Overført til trinn 1	496	-231	-265	0
Overført til trinn 2	-216	275	-59	0
Overført til trinn 3	-138	-229	367	0
Netto endring	-323	401	-466	-388
Nye tap	446	6	5.913	6.365
Frårekna tap	-212	-95	-1.931	-2.238
Konstatert tap	0	0	0	0
Inngått på tidligare konstaterte tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parmetre	6	0	0	6
Andre endringar	0	0	0	0
Nedskrivningar 31.03.2020	4.212	1.530	22.994	28.736
Bokført som reduksjon eigendeler				28.402
Bokført som auke annan gjeld				334
Sum nedskrivningar 31.03.2020				28.736

NOTE 4 VERDIPAPIR

Denne noten gir informasjon om kva metode som blir nytta til å måle banken sine verdipapir. Banken sine verdipapir blir delt inn i tre grupper eller nivå.

Nivå 1

Verdipapira i denne gruppa blir verdsett på grunnlag av observerbare marknadsvardi. Banken verdsetter børsnoterte aksjar og fond etter denne metoden

Nivå 2

Verdipapir i denne gruppa blir verdsett på grunnlag av verdsettningsteknikkar der forutsetningane er basert direkte eller indirekte på observerbare marknadsdata. Pr 31.13.2020 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. For dei fleste av verdipapira i denne gruppa har banken verdsett selskapa til banken sin andel av den bokførte eigenkapitalen i selskapa.

1. kvartal 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet				
Aksjar	4.580		123.831	128.411
Obligasjonar				0
Pengemarknad og obligasjonsfond	305.811			305.811
Aksjefond	7.875			7.875
Sum	318.266	0	123.831	442.097

Avstemming	Nivå 3
Inngående balanse 01.01	123.831
Realisert vinst/tap	0
Urealisert vinst/tap ført mot resultatet	0
Urealisert vinst/tap ført mot utvida resultat	0
Investering	0
Salg	0
Utgående balanse	123.831

NOTE 5 INNLÅN FRÅ KREDITTINSTITUSJONAR OG FINANSMARKNADEN

Innlån frå kredittinstitusjonar				31.03.2020
	Opptak	Forfall	Pålydande	Bokført verdi inkl renter
F-lån Norges Bank	12.03.2020	12.06.2020	20.000	20.015
Sparebanken Vest	19.03.2020	19.06.2020	75.000	75.048
Kredittforeningen for Sparebanker	26.01.2018	11.05.2020	55.000	55.170
Kredittforeningen for Sparebanker	23.11.2017	17.09.2021	35.000	35.033
Kredittforeningen for Sparebanker	16.01.2020	10.02.2023	30.000	30.132
Sum gjeld til kredittinstitusjonar			215.000	215.398

Obligasjonar notert på Nordic ABM				Bokført verdi
ISIN-nr	Opptak	Forfall	Pålydande	inkl renter
NO0010777055	20.20.2016	20.04.2020	30.000	30.166
NO0010785900	03.02.2017	03.02.2021	80.000	80.336
NO0010791643	27.04.2017	27.04.2021	60.000	60.281
NO0010813967	11.01.2018	11.01.2022	70.000	70.400
NO0010822018	04.05.2018	04.05.2022	80.000	80.314
NO0010835333	01.11.2018	01.11.2022	60.000	60.238
NO0010873573	24.01.2018	24.08.2023	50.000	50.220
Over/underkurs				-61
Sum obligasjonar			430.000	431.894

NOTE 6 ANSVARLEG KAPITAL OG KAPITALKRAV

	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Sparebankenes fond	534.044	460.008	490.548
-Frådrag	-41.604	-50.605	-52.086
Sum ansvarleg kapital (rein kjernekapital)	492.440	409.403	438.461
Engasjementskategoriar (vekta beløp)			
Statar og sentralbankar	0	0	0
Lokale og regionale myndigheiter (herunder kommunar)	20.555	19.432	20.540
Offentleg eigde foretak	0	0	0
Institusjonar	34.698	26.033	40.930
Foretak	69.123	99.064	104.536
Engasjement med pantetrygd i eigedom	1.401.696	1.480.865	1.471.125
Forfalte engasjementer	267.376	26.732	25.317
Obligasjonar med fortrinnsrett	7.083	9.101	7.082
Andeler i verdipapirfond	54.178	135.150	25.176
Eigenkapitalposisjonar	59.745	52.249	47.964
Øvrige engasjement	190.844	40.376	97.000
Berekningsgrunnlag kredittrisiko	2.105.298	1.889.002	1.839.670
Berekningsgrunnlag operasjonell risiko	151.427	143.038	151.428
Sum berekningsgrunnlag	2.256.725	2.032.040	1.991.098
Kapitaldekning			
Rein kjernekapital i % av sum berekningsgrunnlag	21,82 %	20,15 %	22,02 %
Krav til kapital			
Minimumskrav til ansvarleg kapital 8 % av sum berekningsgrunnlag	180.538	162.563	159.288
Ansvarleg kapital	492.440	409.403	438.461
Overskot av ansvarleg kapital	311.902	246.840	279.173
Herav rein kjernekapital som kan dekke bufferkrav	311.902	246.840	279.173
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer 2,5 %	56.418	50.801	49.777
Systemrisikobuffer 3 %	67.702	60.961	59.733
Motsyklisk buffer 2 %	33.851	30.481	49.777
Sum bufferkrav	157.971	142.243	159.288
Overskot rein kjernekapital	153.931	104.597	119.885

KONSOLIDERT KAPITALDEKNING

Luster Sparebank rapporterer konsolidert kapitaldekning for samarbeidande grupper der banken er medeigar i samabeidande finanst institusjonar. Ved utgangen av 2019 hadde Luster Sparebank ein eigardel på 7,1 % i Verd Boligkreditt AS og 1,35 % i Brage Finans AS.

	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Konsolidert rein kjernekapital	530.839	460.045	489.595
Konsolidert kjernekapital	537.381	465.398	496.069
Konsolidert kapitaldekning	546.096	470.269	499.042
Konsolidert beregningsgrunnlag	2.627.785	2.383.727	2.361.931
Konsolidert rein kjernekapitaldekning	20,20 %	19,30 %	20,73 %
Konsolidert kjernekapitaldekning	20,45 %	19,52 %	21,00 %
Konsolidert kapitaldekning	20,78 %	19,73 %	21,13 %