

Årsrapport

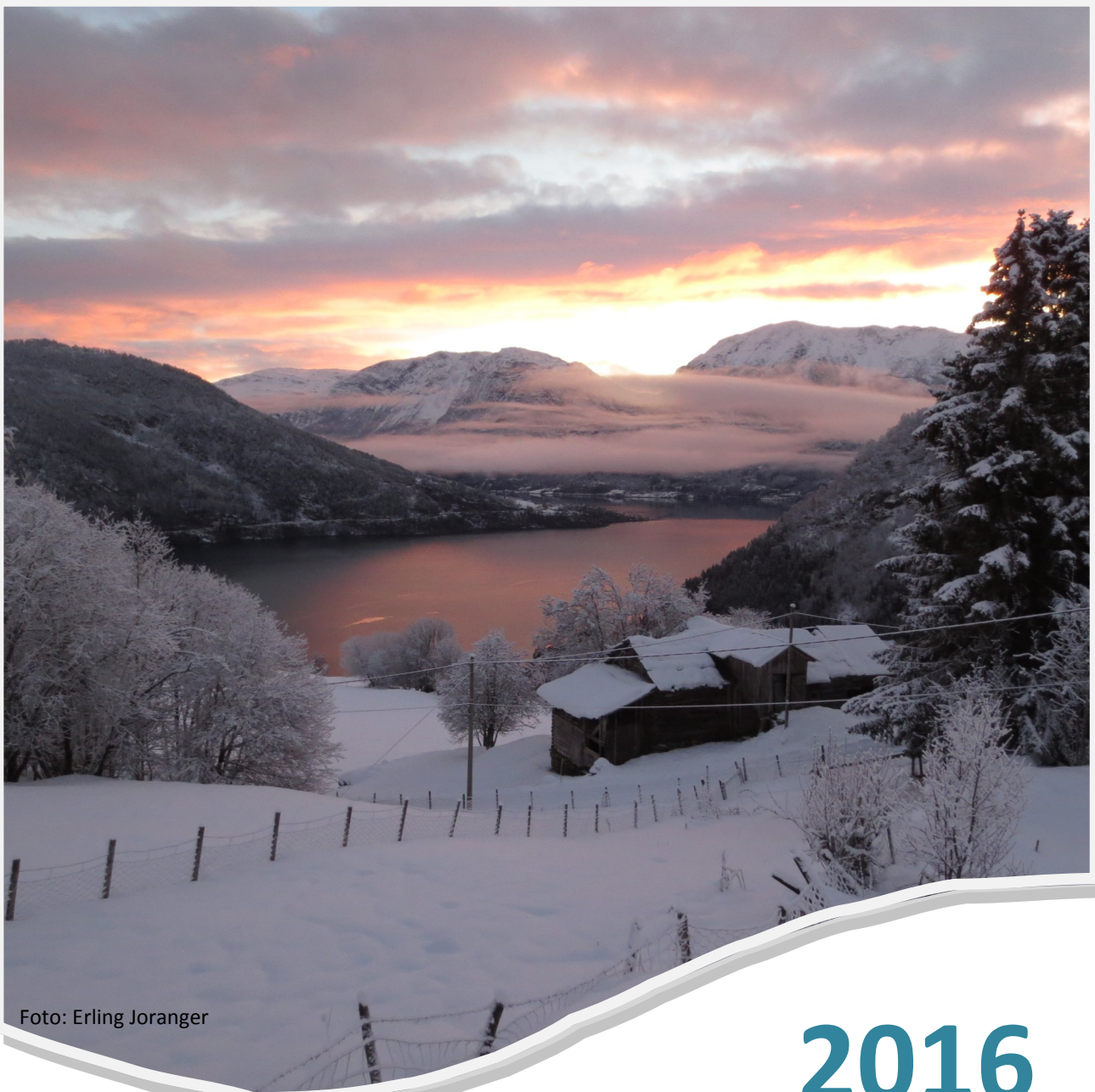


Foto: Erling Joranger

2016

Luster Sparebank



Årsrapport 2016

<i>Hovudtrekk i rekneskapen</i>	3
<i>Årsmelding</i>	
<i>Bankåret 2016</i>	4
<i>Samfunnsansvar</i>	4
<i>Banken og lokalsamfunnet</i>	4
<i>Teknologisk utvikling i banken</i>	8
<i>Samarbeidspartnarar</i>	9
<i>Økonomisk utvikling 2016</i>	10
<i>Resultat og Balanse 2016</i>	11
<i>Risikotilhøve</i>	13
<i>Personale – arbeidsmiljø</i>	15
<i>Utsiktene framover</i>	16
<i>Takk til kundar, tillitsvalde og tilsette</i>	17
<i>Rekneskap</i>	18
<i>Notar</i>	21
<i>Melding frå revisor</i>	42

Hovudtrekk i rekneskapen for 2016

Etter tap har banken eit resultat før skatt på kr 38,3 millionar. Driftsresultatet på kr 40,5 er det beste i banken si historie. Avkastning på verdipapir har gått opp. Driftskostnadane har gått ned som følgje av ny avtale med vår IT-leverandør Evry. Forvaltningskapitalen har auka med 5,5 % til kr 3.242 millionar. Innskot til kundar har auka med 7,6 % og er no på kr 2.380 millionar. Utlån til kundar inkludert overføring til Verd Boligkreditt AS har auka med 10,48 %. Rentenetto i prosent for 2016 er på 1,76 %. Rentenettoen for 2015 var på 1,87 %.

Resultat i millionar kr	2016	2015	2014	2013	2012
Netto renteinntekter	55,5	55,7	56,0	53,5	52,4
Netto andre driftsinntekter	20,2	13,6	14,5	13,0	10,1
Sum driftsinntekter	75,7	69,3	70,5	66,5	62,5
Driftskostnader	35,2	36,6	34,7	32,3	31,3
Driftsresultat før tap og skatt	40,5	32,7	35,7	34,1	31,2
Nedskrivningar og tap på utlån	2,2	3,3	3,3	2,8	4,1
Tap/vinst verdipapir anleggsmiddel	0	-6,5	-6,5	-0,5	0,8
Resultat ordinær drift	38,3	35,9	39,0	31,9	26,2
Skatt	8,6	8,6	9,3	9,4	8,2
Overskot	29,7	27,3	29,7	22,5	18,0
	2016	2015	2014	2013	2012
Netto renteinntekter	1,76 %	1,87 %	1,97 %	1,96 %	2,03 %
Netto andre driftsinntekter	0,64 %	0,46 %	0,51 %	0,48 %	0,39 %
Sum driftsinntekter	2,40 %	2,33 %	2,48 %	2,44 %	2,42 %
Driftskostnader	1,11 %	1,23 %	1,22 %	1,18 %	1,21 %
Driftsresultat før tap og skatt	1,28 %	1,10 %	1,26 %	1,25 %	1,21 %
Nedskrivningar og tap på utlån	0,07 %	0,11 %	0,12 %	0,10 %	0,16 %
Tap/vinst verdipapir anleggsmiddel	0,00 %	-0,22 %	-0,23 %	-0,02 %	0,03 %
Resultat ordinær drift	1,21 %	1,21 %	1,37 %	1,16 %	1,02 %
Skatt	0,27 %	0,29 %	0,33 %	0,34 %	0,32 %
Overskot	0,94 %	0,92 %	1,05 %	0,82 %	0,70 %
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	3.157	2.980	2.836	2.736	2.581
Nøkkeltal	2016	2015	2014	2013	2012
Forvaltningskapital	3.242	3.073	2.888	2.785	2.686
Brutto utlån til kundar	2.715	2.487	2.453	2.267	2.314
Innskot frå kundar	2.380	2.212	2.141	2.007	1.855
Eigenkapital	400	373	348	323	302
Eigenkapitalprosent	12,33 %	12,14 %	12,04 %	11,59 %	11,25 %
Kapitaldekning	20,66 %	20,22 %	21,09 %	21,32 %	19,94 %
LCR	128 %	123 %	69 %		
Eigenkapitalrentabilitet	9,59 %	9,62 %	11,21 %	7,19 %	6,13 %
Årsverk	20,25	20,4	20,0	20,5	22,3
Driftskostnader i % av inntekter	46,52 %	52,55 %	49,37 %	49,32 %	50,59 %

Bankåret 2016

Styret i Luster Sparebank legg fram eit godt resultat for 2016.

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

Luster Sparebank har hovudmarknaden sin i Luster, men over tid har me fått fleire og fleire kundar utanfor kommunen. 31 % av innskota og 52 % av utlåna kjem frå kundar utanfor kommunen. Kundane utanfor kommunen er såleis ei svært viktig kundegruppe for banken.

Luster Sparebank har regulert rentevilkåra sine i tråd med utviklinga i marknadsrenta og gjennomført 2 renteendringar i 2016. Rentenettoen har vore stabil heile året. Ved slutten av året var rentenettoen 1,76 % mot 1,87 % ved førre årsskifte.

Samfunnsansvar

Luster Sparebank sin visjon er å vera ein sjølvstendig og frittstående bank som skal spela ei aktiv rolle i utviklinga av lokalsamfunn og næringsliv. Arbeidet med samfunnsspørsmål er integrert i det kontinuerlege strategiarbeidet vårt. Slik sikrar me at etikk, miljø og viktige samfunnsspørsmål til ei kvar tid står på dagsorden. Dette ligg som grunnlag for alle aktivitetane våre. I 2015 fekk me stadfesting på dette i og med at me blei kåra til årets bedrift i Luster.

Finansnæringa er gjennom lover og reglar pålagd av styresmaktene å medverka til arbeid mot korrupsjon. Banken har etablert etiske retningslinjer for dei tilsette, og styret er oppteke av at det blir lagt stor vekt på å ha ein høg etisk standard internt og i dialogen med kundane. Banken har også egne rutinar for å førebygga og avdekka transaksjonar med tilknytning til utbytte av straffbare handlingar eller med tilknytning til terrorhandlingar. Alle tilsette gjennomfører årleg kvitvaskingskurs.

Miljø

Banken driv ikkje verksemd som ureinar det ytre miljø meir enn det som er normalt for næringa. Luster Sparebank er sertifisert som Miljøfyrtårn. Luster Sparebank har som mål å redusera reiseverksemda. Me nyttar telefon- og nettmøte i dei høva der dette er mogeleg.

Luster Sparebank er også godkjent som Fairtrade bedrift. Fairtrade handlar om rettferdig handel.

Menneskerettar

Luster Sparebank si verksemd er ikkje i strid med menneskerettane.

Banken og lokalsamfunnet

Banken er svært oppteken av utviklinga i kommunen, og har gjennom fleire år nytta mykje midlar for å stimulera til vekst og utvikling.

Me har i dag tilbod om Bank i Butikk i Fortun, Skjolden, Luster, Jostedal og Veitastrond. Kundane får utført dei daglege banktenestene sine i butikkane si opningstid. Samstundes er tilbodet med på å styrka nærbutikkane.

Luster Sparebank støttar frivillige lag og organisasjonar med store summer kvart år. Banken er hovudsponsor for Sogndal Idrettslag og for alle dei fem idrettslaga i Luster kommune. I tillegg har me sponsor- og samarbeidsavtalar med Luster Røde Kors, Luster Turlag, Sogn Skisenter BA, Heggmyri Rett Ned, Luster Telemark, Hafslo Skyttarlag, Fortun Skyttarlag, Luster jakt- og fiskelag, Luster Sportsskyttarlag, Sogn Indre Skyttarsamlag, Luster Folkeakademi, Luster Treningssenter AS, Lustrabadet, Sogndal Fotball, Fjellsportfestivalen, Sognefjellet Sommarskisenter AS, Fanaråken Opp og Molden Opp.

Banken har teke initiativ til å samla lag og organisasjonar som me har sponsoravtale med til felles årleg møte. Føremålet er å få erfaringsutveksling på tvers av laga og ikkje minst få innspel på forbetningsområde for alle partar.

Luster Sparebank har ein mobil betalingsterminal som me låner ut gratis til alle lag og organisasjonar i kommunen. Dette har vore svært godt motteke.

MiniAnne-øvingsdokke for livredning

Luster Sparebank var i 2014 med på finansiering av øvingsdokker til alle elevane i 7., 8. og 9. klasse i Luster. I 2015 og 2016 fekk alle 7.-klassingane i kommunen MiniAnne, og i åra framover skal banken gjje MiniAnne til alle 7.-klassingane i kommunen. På denne måten betrar me tryggleiken til både unge og eldre over tid.

Gåver og tilskot

Luster Sparebank deler kvart år ut ein del av overskotet som gåver til allmennyttige formål. For 2016 har om lag 180 lag og organisasjonar fått gåvemidlar.

Nye Tungestølen

Luster Sparebank har vedteke å løyva kr 3.000.000,- til Nye Tungestølen, under føresetnad av at prosjektet blir realisert. Først og fremst er det viktig for bygda Veitastrond å få på plass att eit overnattings- og serveringstilbod på denne eineståande plassen inne under Jostedalsbreen. At det i tillegg var det verdskjende arkitektfirmaet Snøhetta som vann konkurransen om utforminga av anlegget, og at bygningane samla og kvar for seg har fått eit heilt spesielt uttrykk, gjer - trur me - at Tungestølen blir ein stad lokale og tilreisande vil farta til, ikkje berre for mat og seng, men og for den spesielle arkitekturen.

Tungestølen som turisthytte vann akkurat å feira 100-årsjubileum sommaren 2011 før orkanen Dagmar sopte med seg alle husa 1. juledag om kvelden det året. Me trur at slike signalbygg som her vil koma, skal skaffa mykje ekstra turisttrafikk til Veitastrond og vera med å skapa ny aktivitet i ei bygd der det akkurat no er ein veldig positiv vilje til satsing frå den yngre generasjonen. Serveringsdelen av anlegget på Tungestølen vil romma rundt 60 gjester og vil kunna nyttast til ulike selskap og feiring av store dagar, til bedriftssamlingar, til lunchplass for dagsutflukter frå cruisetrafikken og mykje anna.

Me håpar at gåva frå Luster Sparebank gjer at mange kanalar for finansiering opnar seg både lokalt og nasjonalt slik at Nye Tungestølen let seg realisera!

Luster Idrettspark

Luster Sparebank har vedteke å løyva kr 1.500.000,- til Luster Idrettspark. Banken har som mål å vera ein aktiv motor og støttespelar for gode initiativ som kan skapa trivsel og utvikling i kommunen. Innsatsen frå banken er i stor grad retta mot tiltak for barn og unge, men også mot initiativ som kjem næringslivet og folk i alle aldrar til gode. Løyvinga til Luster Idrettspark kjem såleis i rekka av anlegg banken har støtta opp om som til dømes Sognaheisen og banktrekket ved Sogn Skisenter.

Banken er glad for å kunna vera med på å realisera eit anlegg for friidrett og fotball i kommunen som kan brukast største delen av året. Unge i kommunen har til denne tid ikkje hatt eit tilfredsstillande anlegg for friidrett. Skal ein løfta nivået i dei ulike idrettane, er dei unge avhengig av gode treningsfasilitetar heile året.

Lys og kunstgras med undervarme vil gje tilbodet ein heilt annan dimensjon. Luster Sparebank er difor glad for initiativet frå idrettslaget Bjørn, og ønskjer lukke til med realiseringa av det store prosjektet.

Landsfestivalen i Gamaldansmusikk

Luster Sparebank gjekk inn som hovudsponsor og var med å leggja tilhøva til rette for festivalveka i Gaupne i byrjinga av august. Landsfestivalen vart ein stor suksess frå start til slutt for både arrangørane, deltakarar, publikum og ikkje minst for lokalsamfunnet. Tilskipinga var difor i tråd med banken sine mål om å medverka til å skapa aktivitet, utvikling og verdiskaping i nærmiljøet. Festivalen vart eit flott utstillingsvindauga for kommunen generelt og ikkje minst for lokalt engasjement, kultur og tradisjon. Gamaldansfestivalen gjekk utan stans frå onsdag til søndag, og fleire tusen besøkte kommunen vår og Landfestivalen, som for første gong vart arrangert i Sogn.

I tillegg til ein stor kontantsum, kr 150.000,-, organiserte banken pengehandteringa under tilskipinga, mellom anna med eit 10-tals betalingsterminalar på dei ulike serverings- og arrangementsstadene. Banken fekk nytta tilskipinga til eit omfattande profileringsopplegg heile veka, både på festivalområda og på alle dei mange hundre dugnadsfolka.

Landsfestivalen skriv dette som takk til banken:

«Me ønskjer å seie tusen takk til Luster Sparebank for eit flott samarbeid og det rause sponsorbidraget de gav Landsfestivalen 2016. Me er stolte over det me har fått til saman med samarbeidspartnarane våre og fleire hundre frivillige, og me er også svært glade for dei mange tilbakemeldingane me har fått både frå publikum og deltakarar. Dykkar støtte til arbeidet vårt ha vore veldig viktig, og me set stor pris på engasjementet de har vist gjennom å bidra med økonomisk stønad og andre tenester.»

Andre gåver og tilskot

Av andre større kulturelle tiltak som me har gjeve gåve eller sponsorstøtte til, utover den ordinære gåvetildelinga, kan nemnast: Julekonsertar i Sogndal kulturhus, kyrkjekonsertar i Dale, Vik, Leikanger, Årdal og Gaupne kyrkje, Luster Danseverkstad, Sogndal Danseverkstad, Gaupne Skule- og Ungdomskorps 50 årsjubileum, Russen ved Sogndal Vidaregåande Skule (kreftforeininga), TV-aksjonen 2016, Røde Kors Luster kommandovogn, Luster Ambulansstasjon øvingsdokke, Folk Flest konsert Sogndal Kulturhus, Luster Lions el-sykkel, Gaupne Bygdalag julebelysning, MR ved Lærdal sjukehus, Indre Hafslo Spelemannslag konsertar i Fet Kyrkje, Sogndal Convention 2016, Gaupne Bygdalag klatrepark i Gaupne, Bergrosa 4H Naturmøteplass ved Hanaskjeren.

Banken støttar Kulturdagane på Skjolden, Olsokmarknaden i Fortun og Lustramarknaden økonomisk, samstundes som me deltek aktivt med stand på Lustramarknaden.

Vidare vil me trekka fram utdeling av kultur- og næringsstipend til ungdom. Seks ungdomar med ambisjonar om å utvikla eigne idèar og talent vart tildelte ungdomsstipend på kr 10.000 kvar under Lustramarknaden 2016. Målet med ungdomsstipendet er å støtta opp om unge mellom 16 og 25 år som har ambisjonar. Stipendet går til dei som satsar målmedvite for å ta eit steg vidare innan song, musikk eller annan kultur, vil utvikla seg innan idrett/sport, eller har gode idèar og planar om å driva eiga næringsverksemd.

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 lauget.

Sparebankveka 2016 hadde arrangement i Luster, Skjolden, Jostedal, Solvorn og Veitastrand, i tillegg til Gaupne og Hafslo. Det var god oppslutnad. Tømmepremie var «matboksen «Hugs Nistao»» som såg ut til å falla i smak. I tillegg blei det trekt ut 2 vinnarar som fekk kvar sin mini Ipad.

Lokalmarknaden

Folketalsutvikling i Luster:

År	Innbyggjarar	År	Innbyggjarar
1970	5.126	2012	5.041
1980	5.102	2013	5.089
1990	5.172	2014	5.118
2000	5.003	2015	5.093
2010	4.945	2016	5.173 prog

Det er svært viktig for utviklinga i kommunen at folketallet blir oppretthalda. Det er då gledeleg å sjå at me har hatt ei positiv folketalsutvikling dei siste åra. Dersom berekningane stemmer, er 2016 året med størst folkevekst i Luster på over 25 år (bortsett frå unntaksåra 93/94 med flyktningar frå Bosnia som vart talde med i folketalsstatistikken). Om lag 17 % 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 ca 700 personar ut av kommunen og ca 200 personar inn til kommunen. Ei utfordring blir då å gjera Lustrasamfunnet attraktivt å bu i sjølv om arbeidsplassen ligg i ein nabokommune.

Statistisk sentralbyrå sin statistikk syner at det var registrert 42 arbeidsledige, det vil sei 1,5 %, i Luster kommune ved utgangen av desember 2016. Dette er eit svært lågt tal, tilsvarande tal for 2015 var 34.

Næringslivet i Luster

Luster Sparebank finansierer eksisterande og nye verksemdar. Banken har som mål å medverka til ei aktiv næringsutvikling i kommunen. Banken har eit godt og tett samarbeid med Luster kommune i nærings saker.

Reiselivet generer stadig meir trafikk og Visit Sognefjord rapporterer at talet på gjestedøgn i Sogn har auka med 76.853 i 2016 (januar – november månad) som er ein auke på 13,2 %. Auken i 2015 var på 36.279 gjestedøgn. Tala frå Vist Sognefjord viser at hytte/camping har ein auke på heile 22,8 %, medan hotellnæringa kan vise til ein auke på 5,3 %. Hotellnæringa hadde ein stor auke i 2015 på heile 30,5 %. Det er dei utanlandske turistane som står for den største auken. Ser me berre på utanlandske turistar, har me ein auke i gjestedøgn totalt for Sogn på 63.738 som er ein auke på heile 18,0 %. Auke av gjestedøgn for den norske turistane viser ein auke på 13.115 gjestedøgn, som tilsvarar ein auke på 5,8 %.

Skjolden Hotell har hatt sitt første driftsår med Siri og Aslak Dalehaug som nye eigarar og drivarar av hotellet. Dei nye eigarane rapporterer om god omsetnad. Det er samstundes gjort omfattande oppgradering ved hotellet.

Luster kommune tilbyr gunstige finansieringsordningar for å stimulera til investeringar innan landbruket. Tiltaka frå kommunen si side ser ut til å fungera, og me har fleire bønder som satsar og byggjer nye driftsbygningar. Dette gjeld spesielt innan saueneæringa.

Aktiviteten i bygg- og anleggsbransjen lokalt har halde seg på eit relativt høgt nivå i løpet av året. Luster Sparebank har delteke i finansieringa av fleire større lokale bustadutbyggings- prosjekt. Fleire nye bustadfelt er under utbygging i kommunen. Utviklinga framover er etter vår vurdering svært avhengig av aktiviteten i lokalmarknaden og den generelle økonomiske utviklinga i landet.

Massiv Lust AS er eit selskap som har drive innan bygg- og anleggsbransjen. Selskapet har gjort vedtak om å avvika aktiviteten i Luster og satsa vidare i selskapet Massiv Holding AS som er lokalisert i Kongsvinger.

Det er bygt fleire nye næringsbygg i kommunen i år, noko som vitnar om optimisme og ny aktivitet.

Skjolden Eigedom AS har i 2016 bygt nytt forretningsbygg på Skjolden og inngått leigeavtale med Coop Vest. Bygdefolket i Skjolden stifta eigedomsselskapet og takka vera stor aksjekapital frå bygdefolket og mykje dugnad har bygda no fått ei stor moderne forretning midt i Skjolden sentrum. Det er gledeleg at lokalbanken kan vera med å realisera denne type prosjekt.

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

Som ei oppsummering kan ein seia at næringslivet i Luster går rimeleg bra med stabil drift og akseptabelt økonomisk resultat. Som lokal bank prøvar me etter beste evne å hjelpa både etablerte og nye verksemdar med finansiering og råd, og på den måten bidra til eit aktivt næringsliv i Luster kommune.

Arrangement

Luster Sparebank og Luster kommune har gjennom mange år arrangert temamøte for næringslivet. Det har vore ulike tema, og jamnt over med svært god interesse. Me arrangerte i 2016 eit temamøte saman med Luster kommune, der tema var:

«Med begeistring som kraftkilde» ved Tom Åge Myren. Føredraget var på Fjordstova. Det nye vertskapet på Skjolden Hotell AS presenterte då seg sjølve og hotellet slik det framstår etter oppgraderinga.

Me arrangerte også eit temamøte på Eikum Hotell AS saman med Sogn Næring og kommunane Luster, Sogndal og Leikanger. Tema for møtet var «kvinner i næringslivet».

Begge arrangementa hadde svært godt oppmøte, og det er gledeleg å sjå at slike arrangement også dreg deltakarar frå nabokommunane.

Teknologisk utvikling i banken

Kundane våre nyttar stadig meir digitale media i sin kommunikasjon med omverda. Denne utviklinga er banken med på. I 2016 har me blant anna teke i bruk:

- E-signering av fleire typar dokument
- E-tinglysing
- Ny Smartbank (nettbank)
 - Straksbetaling
 - Småsparing
 - 2-vegs sikker postkasse
- Ny Mobilbank
 - Smaopaing
- Ny type bankkort utan bilete
- Mobilbank for bedrift

Banken har siste åra medvite profilert seg gjennom Facebook og Instagram.

Samarbeidspartnarar

Dei Samarbeidande Sparebankane (DSS)

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

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 forsikringssetinga, 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 ønskjer å handla enkeltaksjar eit svært godt handels- og portefølgjesystem. Her ligg og sals- og kjøpsretteiingar 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 AS

Saman med blant anna DSS-bankane, Fana Sparebank og Sparebanken Vest etablerte Luster Sparebank eit leasingselskap i 2010.

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.

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.

Økonomisk utvikling 2016

Norsk økonomi

Veksten i norsk fastlandsøkonomi enda på 0,7 % i 2016, ein nedgang frå 1,1 % i 2015. Dette var det svakaste året sidan finanskrisa, og ber preg av at økonomien er i ein omstillingsprosess. Utsiktene framover blir vurderte som positive, men det er framleis usikkert kor raskt aktiviteten vil ta seg opp.

Oljeprisen var framleis låg ut i januar 2016, men steig gjennom året. Dette var godt nytt for ei petroleumsnæring som framleis er i ein krevjande situasjon. Ein høgare oljepris har ført til ei sterkare krone, noko som har redusert konkurranseevna til tradisjonell eksportnæring i seinare tid. Krona er likevel svakare enn i perioden før oljeprisen byrja å falla hausten 2014. Oljeinvesteringane gjekk endå meir ned i 2016. Nivået fall, slik som året før, med om lag 15 %. Ifølge Norges Bank vil investeringsnivået gå ned med i overkant av 11 % i 2017, noko som vil vera negativt for veksten i norsk økonomi.

Med auka arbeidsløyse og låg aktivitet i økonomien generelt var det venta at veksten i bustadprisane skulle avdempast som i 2015. Som følge av mellom anna lågare bustadlånrenter snudde likevel prisutviklinga oppover, og enda med ein vekst på 8,3 % for landet sett under eitt. Utviklinga var prega av regionale skilnader, med svært kraftig vekst i Oslo og negativ vekst på Sør-Vestlandet, som er hardast råka av verknadane av oljeprisfallet. Styresmaktene har lenge vore bekymra for utviklinga i bustadprisane, særleg etter som det medverkar til å auka gjeldsveksten i hushaldningane. For å avgrensa veksten vedtok Finansdepartementet å skjerpa krava i bustadlånforskrifta frå og med 1. januar 2017. Endringane inkluderer ei maksimalramme på lån tilsvarande fem gonger brutto inntekt og meir restriktive reglar for Oslo. Bustadlånforskrifta gjelder fram til 30. juni 2018.

Pengepolitikken vart halden svært ekspansiv gjennom 2016. Hovudstyret i Norges Bank gjennomførte eitt rentekutt i mars, frå 0,75 % til 0,5 %. Sentralbanken har ikkje lagt opp til vidare reduksjon av styringsrenta i sin prognose, men utelukkar heller ikkje eit negativt rentenivå dersom norsk økonomi skulle rammast av store negative påverknader.

Internasjonal økonomi

2016 var eit år prega av store omveltingar på den politiske scenen. Med blant anna «Brexit» går den globale økonomien ei meir usikker framtid i møte. For Noreg sin del vart utviklinga spesielt prega av den pågåande omstillingsprosessen som var ei sentral årsak til at veksten enda på det svakaste sidan finanskrisen.

Global utvikling

Fjoråret vart innleia med vesentleg marknadsturbulens og frykt for ny global krise. Uvisse om Kina sin økonomiske situasjon var ein av faktorane som førte til at oljeprisen fall ned til under 30 USD per fat i januar. Gjennom året steig oljeprisen til noko over 50 USD fatet, etter blant anna semje om produksjonskutt i OPEC-landa mot slutten av året. Børsane i verda enda, etter den svært svake starten, med ei god utvikling sett under eitt.

I eurosona enda veksten i 2016 på 1,7 %, noko som var ein lågare veksttakt enn året før. Utviklinga var likevel betre enn venta og blei påverka av auka vekst i privat forbruk, dette som følge av låg inflasjon og såleis høgare vekst i hushaldningane si realinntekt. Framover er det derimot utsikter til auka prisvekst som vil kunne avdempa denne positive utviklinga. I tillegg er det stor uvisse knytt til Storbritannia sin framtidige handelsavtale med EU og ikkje minst i samband med val i fleire europeiske land. Den europeiske sentralbanken har halde fram med sin svært ekspansive pengepolitikk med negativ styringsrente kombinert

med kjøp av store volum verdipapir («kvantitativ lette»). Kjøpsprogrammet skal vara ut 2017, men kan bli lenger dersom sentralbanken finn det naudsynt.

Det økonomiske biletet i USA er vesentlig betre enn i eurosona. 2016 var rett nok prega av eit svakt første halvår, men aktiviteten tok seg opp mot slutten av året. Arbeidsmarknaden har hatt ei positiv utvikling over ein lengre periode og inflasjonen har byrja å stiga. Som ein konsekvens har sentralbanken FED auka styringsrenta to gonger, i desember 2015 og desember 2016. Det er venta at FED vil auka renta også framover, men talet på hevingar vil truleg bli avgrensa av omsynet til verdien av USD sett på bakgrunn av den ekspansive pengepolitikken i eurosona, Storbritannia og Japan. Samstundes er det venta ein vesentleg meir stimulerande finanspolitikk etter skiftet av president i USA. Potensielt høgare aktivitet og prisvekst vil tala for eit høgare amerikansk rentenivå.

Veksten i framvekstande økonomiar enda i 2016 på 4,1 %, mykje over veksten i industriland. Kina medverkar vesentleg til denne utviklinga og har førebels unngått ei hard landing, som følgje av mellom anna ein meir ekspansiv pengepolitikk og god forbruksvekst. For å nå vekstmåla til styresmaktene er likevel kreditt og investeringar sentrale faktorar, noko som kan gje auka risiko på sikt. Dette hindrar også omstillinga mot forbruk som ein hovuddrivar for den økonomiske aktiviteten. I tillegg eksisterer det andre risikomoment, som styresmaktene sine tiltak for å stansa bustadspekulasjon samt auka kapitalstraumar ut av landet, på grunn av høgare dollarrenter og forventningar om svakare yuan.

Resultat og Balanse for 2016

Banken sitt ordinære resultat etter skatt syner eit overskot på kr 29,7 millionar for 2016. For 2015 var resultatet kr 27,3 millionar.

Rentenettoen er på 1,76 % i 2016 mot 1,87 % i 2015. Årsaka til nedgang i rentenetto er omlegging i forvaltning av banken sin likviditetsbuffer. I 2016 har likviditetsbufferen blitt plassert i rentefond. Avkastning av rentefond blir inntektsført som utbytte. Utbytte er ikkje ein del av rentenettoen. Tidlegare år er likviditetsbufferen blitt plassert i obligasjonar. Avkastninga av obligasjonar blir inntektsført som renteinntekt og er med i rentenettoen. Dersom avkastninga av rentefond hadde blitt inntektsført som ein del av rentenettoen, hadde Luster Sparebank hatt ein rentenetto for 2016 på 1,84 %.

Utbyttet har i 2016 auka i forhold til 2015. Det er to årsaker til dette. Omlegging av forvaltning av likviditetsbuffer har auka utbyttet. I tillegg er Visa Europe Ltd. i 2016 blitt selde til Visa Inc. Visa Norge FLI var deleigar i Visa Europe Ltd og fekk dermed ein del av salsvederlaget. Dette salsvederlaget blei av Visa Norge FLI fordelt på eigarane. Luster Sparebank kunne som ein følgje av desse transaksjonane inntektsføre kr 2,2 millionar i utbytte.

Driftskostnadane er i kroner lågare i 2016 enn i 2015. I prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital utgjer driftskostnadene i 2016 1,11 %. Dette er ein nedgang samanlikna med 2015 då dei var på 1,23 %. Banken gjennomførte i 2015 saman med andre bankar i DSS eit prosjekt for val av strategisk samarbeidspartnar på IT-sida. Denne prosessen ser ein resultatet av i 2016 i form av lågare IT-kostnadar.

Driftskostnadsprosenten er definert som forholdet mellom driftskostnadar og driftsinntekter. Luster Sparebank har ein driftskostnadsprosent på 46,52 %. Dette er lågare enn i 2015 då den var på 52,55 %. Kostnadsprosenten er låg i forhold til samanliknbare bankar.

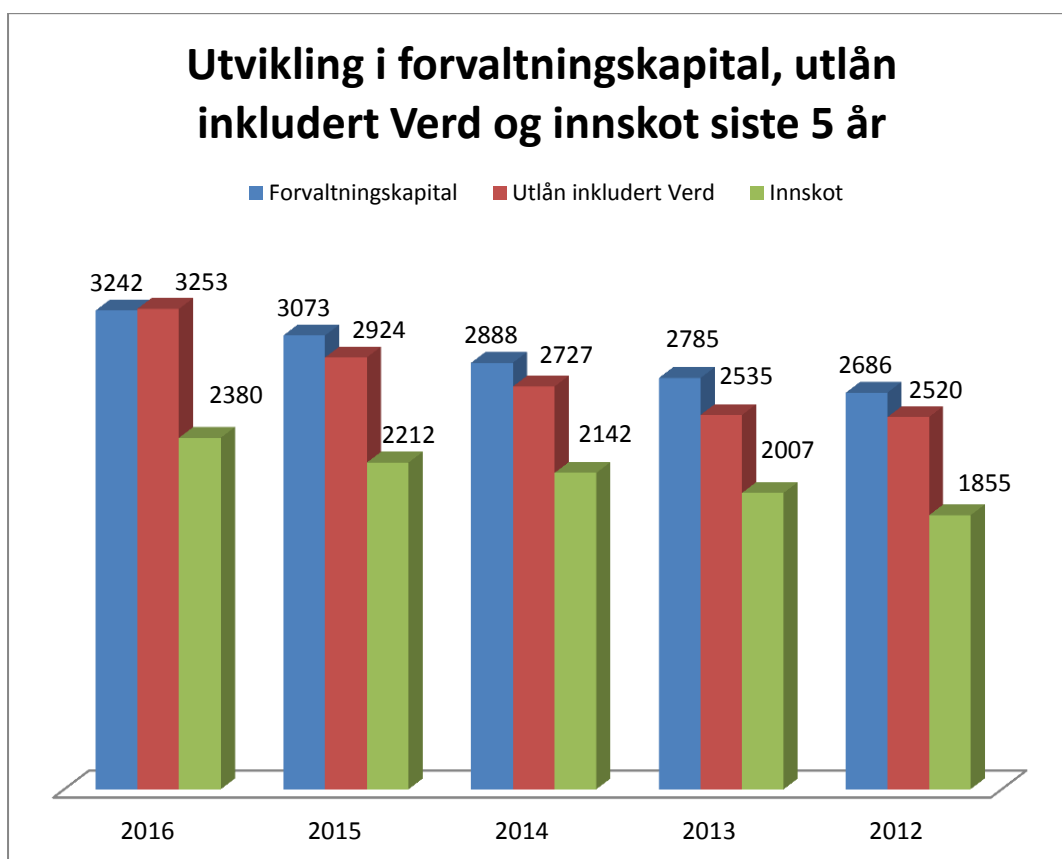
Driftsresultat før tap for 2016 er på kr 40,5 millionar, som er kr 7,8 millionar betre enn i 2015.

Banken har kostnadsført kr 2,2 millionar i tap på utlån i 2016. Årsak til kostnadsføring er i hovudsak nedskrivingar på grupper av utlån som har auka frå kr 13,8 millionar pr. 31.12.2015 til kr 17,6 millionar pr. 31.12.2016. Misleghaldne/tapsutsette lån i prosent av brutto utlån er på 0,70 % pr. 31.12.2016. Det har halvert samanlikna med 31.12.2015 då denne presentsatsen var på 1,42 %.

Resultatet for år 2016 tilrår styret å nytte slik:

Avsetjing til gåvefond	kr 1.800.000
Avsetjing til gåver	kr 3.000.000
Overført til sparebanken sitt fond	<u>kr 24.898.515</u>
Sum disponert	<u>Kr 29.698.515</u>

Forvaltningskapital, utlån inkludert overføring til bustadkreditselskap og innskot har alle auka i 2016. Forvaltningskapitalen har auka med 5,5 %. Utlån inklusiv overføring til Verd Boligkreditt AS har auka med 10,5 %. Innskota har auka med 7,6 %.



I langsiktig finansiering har banken fire obligasjonslån plassert i marknaden.

I tillegg har me langsiktige lån via Kredittforeningen for Sparebanker. Banken har ved årsskiftet lånt inn kr 425 millionar. Av dette har kr 115 millionar forfall i 2017.

Kapitaldekkinga til banken pr. 31.12.2016 var 20,66 % mot 20,22 % pr. 31.12.2015. All eigenkapital i Luster Sparebank er kjernekapital. Eigenkapital i prosent av eigen balanse var 12,33 %.

Luster Sparebank har ved utgangen av 2016 ein bokført eigenkapital på kr 399,7 millionar. Av dette er kr 16,9 millionar avsett til gåvefond.

Rekneskapa er sett opp under føresetnad om "framleis drift".

Risikostyring, internkontroll og compliance

Risikostyring, internkontroll og compliance er eit område styret legg stor vekt på. Overordna rammer for banken sin risikoeksponering og styring vurderast og blir fastsette årleg gjennom banken sine styrande dokument, og blir følgde opp gjennom regelmessig rapportering til Styre, årleg budsjettering og gjennom banken sin kvalitetssikring. Banken har følgjande risikoar:

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at ein kunde eller motpart ikkje kan gjere opp sine forplikingar overfor banken. Dette er den største risikoen for banken og relaterer seg i hovudsak til utlån og garantiar ovanfor kundar. Styret vurderer kredittrisikoen til å vera moderat for lån til personmarknaden, men noko større på utlån til næringslivet.

Av samla utlån er 71,9 % til personmarknaden og 28,1 % til næringslivet og det offentlege.

Styret vurderer utlåna som godt sikra. Banken har få store engasjement til næringslivet. Misleghald og tapsutsette person- og næringslivslån har gått ned i 2016 jamfør note 2.7. Desse engasjementa blir følgde opp kvartalsvis av styret.

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

For å halda oversikt over risikoeksponeringa til banken har styret fastsatt fleire rammer og måltal som rapporterast kvartalsvis. Rapporteringa viser blant anna porteføljeutvikling, store engasjement, engasjement fordelt på risikoklasse, utsette og misleghaldne engasjement. På privatmarkanden er det i tillegg rapportering etter retningslinjer frå Finanstilsynet i samsvar med forsvarleg bustadfinansiering.

Målsetjinga er vidare å følgja opp med kundemøte for å få ein tett og god dialog med kundane. Sjå elles note 2.3 over utvikling i risikoklassifisering.

Samla tapsnedskrivningar på kr 23 millionar, er etter styret si vurdering tilstrekkeleg til å dekkja banken sin kredittrisiko på utlån. Banken sine obligasjonar er vurderte til lågaste av kostpris og marknadsverdi.

Banken har ei langsiktig målsetning at tap i prosent av brutto utlån i eigen balanse ikkje skal vera over 0,1 %.

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 oppstår ved at det er ulik rentebindingstid på banken sine fordringar og gjeld.

Luster Sparebank hadde pr. 31.12.2016 ein renterisiko på 1,83 mill. kr ved ei renteendring på 2 %. Renterisikoen pr. 31.12.15 var på kr 5,56 mill. Luster Sparebank har i 2016 inngått rentesikringsavtale for å styra renterisikoen.

Banken har ved utgangen av 2016 lånt ut kr 143 mill. i fastrentelån mot kr 130 mill. i 2015.

Gjennomsnittleg bindingstid for fastrentelån er på 2,69 år. På innlånssida har banken kr 57,4 millionar i innskot med rentebinding frå kundar og kr 425 millionar i innlån og utstedt 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 spreing og volumet er delt på fleire sektorar. Dei største sektorane er bankar, andre finansinstitusjonar og kraft. Styret får månadlege rapportar om beholdning og avkastning på verdipapira saman med spesifisert oppgåve over kjøp og sal.

Valutarisiko

Banken har for tida ikkje valutarisiko.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er i hovudsak risiko for manglande evne til å kunna innfri gjeld ved forfall eller store kundeuttak. Bankens 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 dermed risikoen liten for at ein stor del av innskota skal bli tatt ut samtidig. Banken reknar derfor innskota som ein del av den langsiktige fundingen. Banken har alltid hatt ei god innskotsdekning sett i forhold til sparebankane elles. Innskotsdekninga ved årsskiftet var 87,67 % (88,92 % i 2015). God innskotsdekning er ein risikoreduserande faktor, og i seg sjølv eit viktig strategisk mål for banken. Det vil derfor vera sterkt fokus på innskotssvekst også i åra framover. Banken har likvide verdipapir som raskt kan omsettast ved behov. Banken har sikra seg kredittlinjer til Norges Bank og andre bankar som vil bli tatt i bruk dersom det skulle bli behov. Banken har til ei kvar tid lån som er klargjorde for å kunna overførast til bustadkredittselskapet «Verd Boligkreditt AS». Styret vurderer banken sin likviditetsrisiko som akseptabel. Det er utarbeida Strategi for Likviditetsrisiko, samt kvartalsvis risikorapport på området.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan definerast som risikoen for tap som skuldast utilstrekkeleg eller sviktande interne prosessar, svikt hos 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 har ein stor del utkontraktert IT via vår leverandør Evry. Gjennom samarbeidet i DSS-bankane blir det kontinuerleg arbeidd med utvikling av kontinuitetsløysingar og katastrofeberedskap som er viktige for å sikra stabilitet og tilgjengelegheit.

Det blir samtidig arbeida internt med å sikra tilstrekkeleg kompetanse for å redusera den operasjonelle risikoen. Banken sine sikkerheitssystem er omfattande og blir vedlikehaldne og testa periodisk. Styret vurderer den operasjonelle risikoen som tilfredstillande.

Personale – arbeidsmiljø

Ved utgangen av 2016 hadde me 26 fast tilsette medarbeidarar, av desse var 10 deltidstilsette. Banken har ein trainee ved slutten av året i heil stilling (Det var 32 søkjarar til stillinga). Dette er fjerde gongen banken har trainee, to av dei tidlegare traineeane har i dag arbeidsplassen sin i banken. Trainee er ei ordning der nyutdanna har eit engasjement i eitt år. 52 % av banken sine tilsette er kvinner. Gjennomsnittsalderen for banken sine tilsette er 49 år og gjennomsnitt tilsetjingstid er 18 år. Ein vikar har fått fast arbeid i Luster Sparebank i 2016. Ingen tilsette har slutta. Me har ikkje tilsett nye medarbeidarar i 2016.

Dei tilsette medrekna ferievikaren utførte 20,25 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 kundefrågjevar skal ha kunnskap om alle produkt banken tilbyr, og at kunden skal kunna halda seg til ein kundefrågjevar.

Det er oppretta ei marknadsgruppe med hovudoppgåve å ta seg av det totale marknadsarbeidet i banken. Dette inkluderer også rådgjeving- og salsoppfølging av dei tilsette. Marknadsgruppa har det overordna ansvaret for marknadsarbeidet og rapporterer direkte til banksjef.

Banken ser det som viktig at dei tilsette held seg i god fysisk form og har gjeve støtte til tilsette som nyttar treningscenter. Me har også i 2016 hatt sjølvregistrering av trim under motto: "Ut på tur der du bur". Banken er og med på opplegget "prosjekt sjukefråvær" ved Luster Treningscenter. Fleire av dei tilsette har i løpet av året nytta seg av tilbodet, og tilbagemeldingane er svært gode. Korttidssjukefråværet var på 1,97 % i 2016. Samla sjukefråvær har vore 8,75 %.

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 nytta ressursane som er tilgjengelege i bedriftshelsetenesta. Administrasjonen har eit godt samarbeid med dei tillitsvalde i Luster Sparebank. Den tradisjonelle familieturen vart i år gjennomført i mars og gjekk til Storefjell. Det var god deltaking og svært gode tilbagemeldingar.

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 avdekka og dekkja behovet til kundane våre.

Luster Sparebank har eigen utdanningsavtale og legg tilhøva til rette for tilleggstudanning. Me gler oss over at i 2016 har fem tilsette gjennomført autorisasjonsordninga for finansielle rådgjevarar (AFR). Ved å ha god og oppdatert bankfagleg kompetanse kan me yta 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	52 %	48 %

Styret sitt arbeid

Banken sitt styre har 5 medlemmer. Banksjef deltek på styremøta, men er ikkje medlem av styret. Styret har i 2016 hatt 10 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 2016 har styret lagt særleg vekt på rekneskap, strategi, internkontroll, risikostyring (inkl ICAAP), oppfølging av likviditet-, marknads-, kreditt og operasjonell risiko.

Utsiktene framover

Luster Sparebank er ein sjølvstendig, aktiv og tilgjengeleg bank. Banken er ikkje tilslutta nokon av dei store bankgrupperingane. Som frittstående bank må me òg setja høge krav til intern kompetanse. Gjennom dette arbeidet står me betre rusta til å møta framtida med nye krav og utfordringar. Auka kompetanse styrker tilbod og service, og gjer banken til ein enno betre medspelar overfor næringslivs- og privatkundar. Dette er òg viktig for det gode samarbeidet me har med offentleg sektor.

Styret har god tru på at 2017 vil bli eit godt år for Luster Sparebank, sjølv om konkurransen ikkje vil bli mindre enn før – snarare tvert om. Kampen om dei gode kundane blir hardare og me må rekna med at presset på rentemarginen held fram. Det er viktig å ha fokus på rentemarginen, då den er avgjerande for eit godt resultat.

Andre driftsinntekter er viktige i tida framover. Banken arbeider aktivt med kvalitetssikring og utvikling av organisasjonen. Det å sikra ein sunn økonomi er viktig med tanke på å oppretthalda banken si gode rating og dermed få så låge påslag på innlån (funding) som mogeleg.

Sikring av banken sin likviditet må framleis vera ei prioritert oppgåve, både å oppretthalda og auka kundeinnskot og å sikra seg tilgang til andre langsiktige innlån.

På kredittområdet er det viktigare enn nokon gong å ha høg kvalitet og oppfølging av enkeltengasjement.

Luster Sparebank har solid økonomi. Banken har opparbeidd ein eigenkapital stor kr 400 millionar som tilhøyrer lokalsamfunnet. Eigenkapitalen er avgjerande for å kunna halda fram som sjølvstendig bank og medverka til lokal næringsutvikling.

Styret har som mål at Luster Sparebank til ei kvar tid skal tilby relevante produkt og tenester til konkurransedyktige prisar. Personleg kontakt, tillit, rådgjeving, raske avgjerder og god service er viktige element som me ønskjer å ivareta og vidareutvikla.

Utover dette ser styret det viktig som lokalbank å vera ein aktiv støttespelar og pådrivar i utviklinga av lokalsamfunnet og næringslivet.

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 2017 til beste for kundane og interessegruppene elles.


Gaupne, 17. februar 2017

STYRET FOR LUSTER SPAREBANK


Bjarne Venjum
leiar


Ove Nyland
nestleiar


Anette Stegegjerdet Norberg


Randi Bugge


Inge Teigen


Oddstein Haugen
banksjef

RESULTATREKNESKAP

Tal i heile kr 1000

	NOTE	2016		2015	
RENTEINNETEKTER OG LIKNANDE INNETEKTER					
Renter av utlån til og krav på kredittinstitusjonar		1.466		2.296	
Renter og liknande inntekter av utlån til kundar	2.4 - 7.2	84.145		94.373	
Renter av obligasjonar og andre verdipapir		<u>590</u>	86.201	<u>3.304</u>	99.973
RENTEKOSTNADAR OG LIKNANDE KOSTNADAR					
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar		3.607		4.841	
Renter på innskot frå kundar		21.281		33.202	
Renter på utstedte verdipapir		4.126		4.762	
Andre rentekostnadar og liknande kostnadar	10	<u>1.676</u>	30.690	<u>1.515</u>	44.320
NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNETEKTER			<u>55.511</u>		<u>55.653</u>
UTBYTTE OG ANDRE INNETEKTER AV VERDIPAPIR		<u>7.744</u>	7.744	<u>3.252</u>	3.252
PROVISJONS/ANDRE INNETEKTER FRÅ BANKTJENESTER					
Garantiprovisjon		618		471	
Andre gebyr og provisjonsinntekter	1.2 - 9	<u>12.103</u>	12.721	<u>10.490</u>	10.961
PROVISJONS/ANDRE KOSTNADER FRÅ BANKTJENESTER		<u>1.637</u>	1.637	<u>1.649</u>	1.649
NETTO VINST/TAP AV VALUTA OG VERDIPAPIR					
Netto vinst/tap på aksjar		-391		-305	
Netto vinst/tap på obligasjonar		171		-383	
Netto vinst/tap på valuta		<u>350</u>	130	<u>374</u>	-314
ANDRE DRIFTSINNETEKTER	12	<u>1.236</u>	1.236	<u>1.373</u>	1.373
LØN OG GENERELLE ADMINSTRASJONSKOSTNADAR					
Løn, pensjonar og sosiale kostnadar	7 - 20	16.817		16.688	
EDB-kostnadar		7.156		8.107	
Administrasjonskostnadar		<u>5.222</u>	29.195	<u>5.127</u>	29.922
ORDINÆRE AVSKRIVINGAR	6 - 12.1	<u>2.302</u>	2.302	<u>2.575</u>	2.575
ANDRE DRIFTSKOSTNADAR	12	<u>3.661</u>	3.661	<u>4.070</u>	4.070
TAP PÅ UTLÅN OG GARANTJAR	2.2	<u>2.229</u>	2.229	<u>3.303</u>	3.303
NEDSKRIVING OG VINST/TAP PÅ LANGSIKTIGE VERDIPAPIR					
Netto nedskr/gevinst/tap på anleggsaksjar		0		-126	
Gevinst sal anleggsaksjar		<u>0</u>	0	<u>6.582</u>	6.456
SKATT PÅ ORDINÆRT RESULTAT	15 - 16	<u>8.619</u>	8.619	<u>8.574</u>	8.574
RESULTAT FOR REKNESKAPSÅRET			<u><u>29.699</u></u>		<u><u>27.288</u></u>
OVERFØRINGAR OG DISPONERING AV ÅRSRESULTAT					
Til gåvefond	18	1.800		1.800	
Til gåver	18	3.000		2.000	
Overført til sparebankens fond	18	<u>24.899</u>	29.699	<u>23.488</u>	27.288

BALANSE

Tal i heile kr 1000

	NOTE	31.12.2016		31.12.2015	
EIGEDLAR					
KONTANTAR OG INNSKOT I					
NORGES BANK					
	13	<u>47.616</u>	47.616	<u>63.771</u>	63.771
UTLÅN TIL OG FORDRINGAR PÅ					
KREDITTINSTITUSJONAR					
	13				
Utlån og fordringar utan avtalt løpetid		70.775		78.887	
Utlån og fordringar med avtalt løpetid		<u>70.702</u>	141.477	<u>132.184</u>	211.071
UTLÅN TIL KUNDAR					
Kassa-/drifts- og brukskredittar		254.019		229.823	
Byggelån		103.971		51.028	
Nedbetalingslån		<u>2.357.141</u>		<u>2.207.114</u>	
SUM UTLÅN FØR NEDSKRIVINGAR	2-7-13	2.715.131		2.487.965	
- Nedskrivning på individuelle utlån	2	-5.405		-7.944	
- Nedskrivning på grupper av utlån	2	<u>-17.600</u>		<u>-13.800</u>	
SUM NETTO UTLÅN TIL KUNDAR			2.692.126		2.466.221
SERTIFIKAT OG OBLIGASJONAR					
MED FAST AVKASTNING					
	4				
Obligasjonar utstedt av det offentlege		0		19.841	
Sertifikat og obligasjonar utstedt av andre		<u>12.800</u>	12.800	<u>12.787</u>	32.628
AKSJAR OG VERDIPAPIR MED					
VARIABEL AVKASTNING					
	5				
Pengemarknads- og obligasjonsfond		234.618		204.523	
Aksjar, andelar og grunnfondsbevis		66.489		49.128	
Aksjefond		<u>9.671</u>	310.778	<u>9.685</u>	263.336
UTSETT SKATTEFORDEL	15	4.943	4.943	4.760	4.760
VARIGE DRIFTSMIDLAR					
Maskinar, inventar og transportmidlar	6	3.465		5.197	
Bygningar og anna fast eigedom	6-12	<u>3.734</u>	7.199	<u>4.265</u>	9.462
PENSJONSMIDLAR		18.837	18.837	16.170	16.170
FORSKOTSBETALINGAR OG					
OPPTENTE INNTEKTER					
	1.2	<u>6.170</u>	6.170	<u>5.547</u>	5.547
SUM EIGEDLAR			<u>3.241.946</u>		<u>3.072.966</u>

BALANSE

Tal i heile kr 1000

	NOTE	31.12.2016		31.12.2015	
GJELD OG EIGENKAPITAL					
GJELD					
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONAR					
Gjeld utan avtalt løpetid		0		0	
Gjeld med avtalt løpetid	13	<u>175.000</u>	175.000	<u>205.000</u>	205.000
INNSKOT FRÅ KUNDAR					
Innskot utan avtalt løpetid	13	1.595.304		1.496.611	
Innskot med avtalt løpetid		<u>785.094</u>	2.380.398	<u>715.751</u>	2.212.362
GJELD STIFTA VED UTSTEDING AV VERDIPAPIR					
	13	<u>249.594</u>	249.594	<u>249.365</u>	249.365
ANNA GJELD					
	8-3	<u>15.435</u>	15.435	<u>16.756</u>	16.756
PÅLØPTE KOSTNADAR OG FORSKOTSBETALTE INNETEKTER					
	1.2-13	<u>8.823</u>	8.823	<u>5.193</u>	5.193
AVSETJING TIL FORPLIKTINGAR					
Pensjonsforplikting	20	<u>13.035</u>	13.035	<u>11.327</u>	11.327
SUM GJELD					
			<u>2.842.285</u>		<u>2.700.003</u>
EIGENKAPITAL:					
GÅVEFOND		16.900		15.100	
SPAREBANKENS FOND	17- 18	<u>382.761</u>	399.661	<u>357.863</u>	372.963
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL					
			<u><u>3.241.946</u></u>		<u><u>3.072.966</u></u>
POSTAR UTANOM BALANSEN:					
BETINGA FORPLIKTINGAR					
Garantiansvar	3 - 7.2	29.501		32.250	
Pantsetjingar	3	50.331		19.841	
Lån overført til Verd Boligkreditt AS	3	<u>515.190</u>	595.022	<u>435.939</u>	488.030

Gaupne, 31. desember 2016

17. februar 2017

I styret for LUSTER SPAREBANK


Bjarne Venjum
leiar

Randi Bugge




Sve Nyland
nestleiar


Inge Teigen


Anette Stegegjerdet Norberg


Oddstein Haugen
banksjef

I tilknytning til rekneskapen er det i notane nedanfor gjeve nokre kommentarar til dei enkelte tala. Notane er nummererte, og det er teke med tilvising til desse i rekneskapen.

1 Generelle rekneskapsprinsipp

Banken sitt årsoppgjer er utarbeidd i samsvar med gjeldande lover og reglar for sparebankar og god rekneskapsskikk.

Det er under den enkelte note til rekneskapen nærare gjort greie for dei prinsippa ein har nytta, med tilvising til dei enkelte rekneskapspostane.

1.1 Konsolidering, konsernrekneskap

Det er ikkje utarbeidd konsernrekneskap då dette i ubetydeleg grad ville avvike frå morselskapet sin rekneskap. Vi viser til rekneskapsstala frå selskapa ANS Gaupne Forretningsbygg og Luster Sparedrift A/S i notane 12 og 14.

1.2 Periodisering

Renter og provisjon vert tekne inn i resultatrekneskapen etterkvart som dei vert opptente som inntekter eller kjem til som kostnader.

Forskotsbetalte inntekter og tilkomne ikkje betalte kostnader vert periodierte og vert førde som gjeld i balansen.

Opptente ikkje betalte inntekter vert inntektsførde som tilgodehavande i balansen.

Utbytte av aksjar og grunnfondsbevis vert inntektsførde når dei vert mottekne.

Gebyr og provisjonar vert inntektsførde etterkvart som dei er opptente. Gebyr ved låneopptak overstig ikkje dei direkte kostnadane ved etablering av engasjementet, og er difor ikkje periodiserte over lånets løpetid.

2 Utlån og garantiar - tapsnedskrivningar

2.1 Generelt

Utlån i rekneskapen ved første gongs måling vert bokført til pålydande verdi. I perioden etter førstegongs måling vert verdi vurdert til amortisert kost etter effektiv rentemetode som eit uttrykk for verkeleg verdi på lånet. Dersom det føreligg objektive bevis for verdifall for enkelte utlån eller grupper av utlån, er låna nedskrivne. Nedskrivningssum vert utrekna som skilnad mellom balanseført verdi og noverdi av framtidige kontantstraumar utrekna etter levetid på lånet. Nedskrivning er klassifisert som tapskostnad. Renteinntekter vert førde i resultatet etter effektiv rentemetode.

Alle engasjement som er misleghaldne, større næringslivsengasjement og andre engasjement av spesiell karakter, er gjennomgådde og tapsvurderte. Tapsnedskrivningar av denne kategorien er førte som nedskrivning på individuelle lån i banken sin rekneskap. Det er i tillegg føreteke nedskrivningar for påreknelege tap på grupper av lån som kan inntreffe på engasjement som følgje av vanskelege tider og for bestemte bransjar og næringar utan at tapa i dag kan knytast til bestemte kundar. Nedskrivningar etter denne kategorien er førte som nedskrivningar på grupper av lån.

Eit engasjement vert rekna som uordna når kunden ikkje har betalt forfalne terminar på lån innan 90 dagar etter forfall. Tilsvarende reknar vi rammekredittar for misleghaldne når konto har stått overtrekt i 90 dagar eller lengre.

Når vi føretek nedskrivning på individuelle lån vert inntektsføring av renter og provisjonar stoppa på heile eller delar av det tapsutsette engasjementet. Rentene vert etter dette ført i resultatet etter effektiv rentemetode.

2.2 Tap på utlån og garantiar

Tal i heile kr 1000	2016	2015
Endring i individuelle tapsnedskr. og amortisering	-1.931	-902
Endring i nedskrivning på grupper av lån	3.800	1.700
Konstaterte tap i året på engasjement med tidl. nedskrivningar	477	2.677
Konstaterte tap i året på engasjement utan tidl. nedskrivningar	31	11
Inngang på tidlegare konstaterte tap	-148	-184
Netto kostnadsført vedk. tap på utlån pr. 31.12	2.229	3.303
Kredittap på obligasjonar	0	0
Kostnadsført tap på utlån, garantiar, obligasjonar pr. 31.12	2.229	3.303

2.3 Risikoklassifisering og kredittrisiko

2.3.1 Risikoklassifisering

Banken nyttar eit risikoklassifiseringssystem for kreditt engasjement. Vi klassifiserer alle engasjement i risikoklassane A til K, der A er best og K er misleghaldne engasjement. Med utgangspunkt i dei 11 risikoklassane vert engasjementa delt inn:

- Risikoklasse A - D: Låg risiko
- Risikoklasse E - G: Middels risiko
- Risikoklasse H - J: Høg risiko
- Risikoklasse K: Kundar med misleghald / ikkje kredittverdige

Omgrepet risikoklasse avspeglar berre kunden si beteningsevne. I kredittvurderingsprosessen må vi difor alltid ta omsyn til realisasjonsverdien av eventuelle sikkerheiter.

Tabellen under viser kva tapsavsetjingar inkl. attendeførde renter og amortisering som er føretekte i dei ulike gruppene. Engasjement er sum av brutto utlån, garantiar og unyttta trekkrettar og inkl. opptente renter.

Tal i heile kr 1000	2016			2015		
			Ind. tapsnedsk., attf. renter og amort.			Ind. tapsnedsk., attf. renter og amort.
Næringsliv:						
Låg risiko	483.242	61,4 %		457.957	62,8 %	
Middels risiko	221.604	28,1 %		193.420	26,5 %	
Høg risiko	82.614	10,5 %	3.293	77.950	10,7 %	4.053
Sum	787.460	22,6 %	3.293	729.327	22,9 %	4.053
Off. og finansiell sektor:						
Låg risiko	73.283	97,7 %		74.348	97,9 %	
Middels risiko	1.697	2,3 %		1.624	2,1 %	
Høg risiko	0	0,0 %	0	0	0,0 %	0
Sum	74.980	2,2 %	0	75.972	2,4 %	0
Personkundar:						
Låg risiko	2.223.098	84,7 %		1.996.246	83,7 %	
Middels risiko	367.102	14,0 %		335.373	14,1 %	
Høg risiko	33.821	1,3 %	4.225	53.153	2,2 %	5.357
Sum	2.624.021	75,3 %	4.225	2.384.772	74,8 %	5.357
Sum totalt	3.486.461	100,0 %	7.518	3.190.071	100,0 %	9.410

Det er knytt uvisse til vurderinga av framtidige tap på utlån og garantiar til næringslivet.

Ved årskifte utgjorde kostnadsførte tap på utlån 0,09 % av brutto utlån.

Tabellen over viser at risikoen i næringslivsportefølja har gått litt opp medan for personkundeportefølja har den gått litt ned, samanlikna med 2015

2.3.2 Kreditrisiko

Under følger ei oversikt over aldersfordelt forfalte, men ikkje nedskrevne engasjement pr. 31.12.2016

Tal i heile kr 1000	31 - 60 dagar	61 - 90 dagar	Over 90 dagar	Totalt
Personmarked	4.685	3.384	0	8.069
Næringsliv	2.092	1	30	2.123
Sum utlån, garantiar m.m.	6.777	3.385	30	10.192

Under følger ei oversikt over brutto utlån pr. 31.12.2016 fordelt etter trygd:

Tal i heile kr 1000	
Utlån med pant i bustad	1.948.652
Utlån med pant i anna trygd	731.869
Utlån til offentlig sektor	26.220
Utlån utan trygd	8.390
Ansvarleg lånekapital	0
Sum	2.715.131

2.4 Tapsnedskrivningar

2.4.1 Nedskrivning på individuelle lån

Tal i heile kr 1000	2016	2015
Individuell nedskrivning til dekning av tap på utlån 1/1	7.165	8.341
Konstatert tap i perioden på utlån der det tidlegare er førteke individuell nedskrivning	-430	-2.669
Auka individuelle tapsnedskrivningar i perioden	20	154
Nye individuelle tapsnedskrivningar i perioden	1.144	2.148
Attendeføring av individuelle tapsnedskrivningar i perioden	-2.827	-810
A) Nedskrivning før amortisering på individuelle lån og garantiar 31.12	5.073	7.165
Amortisering på tapsmerka utlån		
Amortisering 1.1 omrekna (brutto)	779	321
Resultatført effekt av amortisering under renter	-604	-693
Nye amortiseringar	186	420
Netto endring amortisering tidlegare nedskrive	-28	732
B) Amortisering 31.12	332	779
A+B) Sum nedskrivning og amortisering pr 31.12	5.405	7.944

2.4.2 Nedskrivning på grupper av lån

Tal i heile kr 1000	2016	2015
Nedskrivning på grupper av lån 1/1	13.800	12.100
Nedskrivning på grupper i perioden til dekning av tap på utlån	3.800	1.700
Nedskrivning av grupper av lån 31.12	17.600	13.800

2.4.3 Nedskrivning av garantiar og unyttta kredittar

Det er ikkje gjort individuelle nedskrivningar på garantiar og unyttta kredittar.

2.4.4 Ikkje inntektsførte renter utlån

	2016	2015
Tal i heile kr 1000		
Påløpne, ikkje inntektsførte renter 1.1	2.396	3.478
Årets inntektsføring av tidlegare års renter	-169	-193
Tidlegare attendeførte renter på konstaterte tap	-13	-1.645
Netto årets påløpne ikkje inntektsførte renter på tapsutsette lån	874	756
Påløpne ikkje inntektsførde renter 31.12	3.087	2.396

2.5 Fordeling utlån og garantiar

Geografisk fordeling	Brutto utlån		Garantiar	
	2016	2015	2016	2015
Tal i heile kr 1000				
Kundar i Luster	1.313.639	1.222.839	17.803	23.283
Kundar i resten av Sogn og Fjordane	339.273	303.742	5.621	2.650
Kundar utanfor Sogn og Fjordane	1.062.218	961.384	6.077	6.317
Sum utlån og garantiar	2.715.130	2.487.965	29.501	32.250

2.6 Brutto utlån til kundar - verkeleg verdi

Utlån til kundar er delt inn i følgjande portefølje:

Tal i heile kr 1000	2016	2015
Lån med flytande rente	2.454.008	2.230.653
Fastrentelån ordinære	142.655	131.336
Fastrentelån relatert til 3 mnd nibor	118.468	125.976
	2.715.131	2.487.965

Vi har ikkje gjort noko vurdering av verkeleg verdi på utlån utanom for misleghaldne og tapsutsette engasjement. Dette utifrå ei vurdering av at den balanseførde verdien er ei rimeleg tilnærming til verkeleg verdi. Lån med kort rentebinding utgjør ca 95 % av brutto utlån (lån med flytande rente og fastrentelån relatert til nibor), og for desse er balanseførd verdi tilnærma lik verkeleg verdi. Vi gjev fastrentelån på 3 og 5 år. Gjennomsnittssrenta vi har gitt på desse utlåna ligg på ca. 3 %. Då marknadssrenta på desse løpetidene pr. 31.12.2016 låg på ca. 2 til 2,5 %, ligg verkeleg verdi på desse utlåna i nærleiken av den bokførte verdien.

Innteksførde renter på utlån der det er føreteke nedskrivningar

Tal i heile kr 1000	2016	2015
Rente og provisjonsinntekter tapsmerka lån	1.492	1.706
+/- Amortisering tapsmerka lån	604	693
+/- Tilbakeførte renter	-875	-757
= Innteksførde renter på lån med nedskrivningar	1.220	1.642

2.7 Misleghaldne og tapsutsette utlån og garantiar

Tal i heile kr 1000	2016	2015	2014	2013	2012
Lån der innteksføring av renter er stoppa	25.252	21.831	25.829	33.293	31.559
Misleghaldne engasjement > 90 dg	18.955	35.327	29.148	36.999	65.772
individuelle tapsnedskrivningar på desse	4.090	7.065	8.341	8.756	16.362
avsetning amortisering på desse	159	779	321	1.009	792
attendførde renter på desse	2.113	1.466	2.560	1.972	1.639
Netto misleghaldne lån etter nedskrivningar	12.593	26.017	17.926	25.262	46.979
Tapsutsette, ikkje misleghaldne eng. med individuelle nedskrivningar	7.222	130	0	271	426
individuelle tapsnedskrivningar på desse	983	100	0	167	351
avsetning amortisering på desse	173	0	0	0	-3
attendførde renter på desse	0	0	0	76	65
Netto tapsutsette engasjement med individuelle nedskrivningar	6.066	30	0	28	13

2.8 Fordeling utlån på sektor og næring

Tal i mill kr	Brutto utlån		Garantiar		Unytta trekkrettar		Misleghaldne engasjement		Andre tapsutsette engasjement		Indivi. tapsneds inkl. attf renter og amort	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	Personkunder	1.954	1.804	0,0	0,0	116,3	115,1	6,7	19,1	7,2	0,0	4,2
Kommunar	26	29	0,1	0,1								
Finans og andre sektorar utanom næring	1	2	1,5	1,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Næringar:												
Primærnæring	88	78	0,0	0,0	12,1	12,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Industri, bygg og anlegg	129	141	12,0	14,1	10,0	12,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Varehandel, hotell og restaurantdrift	112	117	6,0	3,2	16,8	12,3	0,4	14,7	0,0	0,0	0,2	3,3
Eigedomsdrift og forr.messig tenesteyting	367	282	6,6	5,7	17,5	36,7	11,4	1,1	0,0	0,1	2,7	0,4
Transport og tenesteytande ellers	38	35	3,3	2,9	4,3	6,3	0,4	0,4	0,0	0,0	0,4	0,4
Sum næring	734	653	27,9	25,9	60,7	80,3	12,2	16,2	0,0	0,1	3,3	4,1
Sum utlån	2.715	2.488	29,5	27,5	177,0	195,4	18,9	35,3	7,2	0,1	7,5	9,4

3 Garantiar

Samla garantiansvar ved utgangen av året fordeler seg slik

Tal i heile kr 1000	2016	2015
Betalingsgarantiar	12.680	11.669
Kontraktsgarantiar	10.167	9.253
Skattegarantiar	2.200	1.600
Lånegarantiar	160	800
Anna garantiansvar	4.294	4.209
Samla garantiansvar overfor kunder	29.501	27.531
Garanti overfor Verd Boligkreditt AS	5.152	4.719
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond	0	0
Sum	34.653	32.250

Banken har i tillegg gjeve garanti for drift av dotterselskapet Luster Sparedrift AS. Det er ikkje gjeve garantiar for lån i utanlandsk valuta pr 31.12.2016.

Verd Boligkreditt AS

Luster sparebank har saman med andre bankar etablert Verd Boligkreditt AS. Banken har adgang til å overføre lån sikra innanfor 75 % av bustadverdi til Verd boligkreditt AS. Av overførte beløp skal banken finansiere minst 15 %. Luster Sparebank har ansvar for uteblitt terminbeløp, tapsavsetnader og tap som måtte oppstå på lån banken har overført til Verd Boligkreditt AS, men slik at Luster Sparebank sitt totale ansvar i løpet av eit driftsår er avgrensa til 1 % av det gjennomsnitlege volumet av lån som banken har i foretaket. Pr 31.12.2016 hadde Luster Sparebank overført kr 515,2 millionar til Verd Boligkreditt AS. Garantien til Verd blir estimert til 5,15 millionar kr.

4 Obligasjonar og sertifikat og andre renteberande verdipapir

Omløpsobligasjonar og sertifikat

Tal i heile kr 1000	Risikovekt	2016	2015
Stats- og statsgaranterte	0 %	0	19.841
Obligasjonar med fortrinnsrett	10 %	0	0
Kommunar og finansføretak	20 %	12.800	12.800
Øvrige obligasjonar	100 %	0	0
Kursregulering		0	-13
Bokført verdi		12.800	32.628

Gjennomsnittleg rente på behaldninga pr. 31.12.2016 er 4,9 % rekna som årleg nominell avkastning i høve til kostpris på papira. Obligasjonane er vurderte til lågaste av marknadsverdi og kostpris for heile behaldninga sett under eitt (porteføljesyntesvurdering).

I balansen er dette gruppert på følgande måte

	2016	2015
Obligasjonar utstedt av det offentlege	0	19.841
Obligasjonar med fortrinnsrett	0	0
Finansforetak	12.800	12.787
Øvrige obligasjonar	0	0
Sum	12.800	12.787
Sum obligasjonar, sertifikat og andre renteberande papir	12.800	32.628

4.2 Pengemarknadsfond og obligasjonsfond

Tal i heile kr 1000

Fond	2016	2015
Holberg Likviditet 20	5.108	0
Fondsforvaltning pluss PM	10.533	5.288
DNB Global Treasury	50.331	7.167
DNB European Coverd Bonds	119.960	120.077
DNB OMF	48.686	71.991
Sum pengemarknads og obligasjonsfond	234.618	204.523

5 Aksjar, aksjefond og eigenkapitalbevis

Omløpsaksjar og aksjefond er vurderte til det lågaste av kostpris og verkeleg verdi (verkeleg verdi = marknadsverdi 31.12.2016). For å redusere risikoen har banken spreidd sine investeringar over fleire selskap. På bakgrunn av dette er omløpsaksjar vurdert kvar for seg medan aksjefond er vurdert etter porteføljeprinsippet.

Børsnoterte omløpsaksjar

Tal i heile kr 1000

Aksjer og eigenkapitalbevis	Org.nr.	Eigarandel	Antall	Bokført verdi	Marknads verdi
Tal i heile kr 1000					
Gjensidige Forsikring ASA	995.568.217	Uvesentleg	11.193	1.000	1.533
Sparebank 1 Nord-Norge	952.706.365	Uvesentleg	72.105	2.099	3.767
Sparebanken Vest	832.554.332	Uvesentleg	10.000	686	890
Sum				3.785	6.190
Kursreguleringskonto				0	
Bokført verdi omløpsaksjar som inngår i balansen				3.785	

Børsnoterte anleggsaksjar og eigenkapitalbevis

	Org.nr.	Eigarandel	Antall	Bokført verdi	Marknads verdi
Indre Sogn Sparebank	837.897.912	1,20 %	7.600	769	587
DNB ASA	981.276.957	0,000043 %	63.768	1.681	8.188
Kursreguleringskonto				-182	
Sum				2.268	8.775

Andre anleggsaksjar og eigenkapitalbevis

	Org.nr.	Eigarandel	Antall	Bokført verdi	Marknads verdi
Eiendomskreditt AS	979.391.285	3,23 %	99.222	10.149	
Kredittforening for Sparebanker (grunnf.bevis)	986.918.930	0,92 %	460	474	
Fjord Invest AS	983.527.893	1,80 %	2.300	157	
Luster Energiverk AS	933.297.292	15,69 %	1.359	11.019	
Fjord Invest Sørvest AS	990.311.528	2,40 %	1.284.900	0	
Fjord Invest industri AS	989.668.315	1,80 %	2.300	0	
Frende Holding AS	991.410.325	0,54 %	36.763	4.580	
Norne Eierselskap AS	992.881.461	0,77 %	1.374.465	0	
Verd Boligkreditt AS	994.322.427	6,30 %	20.540	20.951	
Brage Finans AS	995.610.760	1,35 %	963.680	7.964	
Haugesund Sparebank	837.895.502	2,29 %	28.600	3.003	
Lerum Brygge AS	918.064.907	5,00 %	2.000	1.000	
Skudnes & Aakra Sparebank	937.896.670	0,89 %	8.000	832	
Andre selskap				107	
Sum andre aksjar				60.236	

Dotterselskap	Org.nr.	Eigarandel	Antall	Bokført verdi	Marknads verdi
Luster Sparedrift AS	957.714.455	100,00 %	100	200	

Langsiktig aksje er her sett til kostpris fråtrekt nedskrivning, dersom marknadsverdi er vurdert lågare.

Samandrag aksjar og grunnfondsbevis	Bokført verdi
Børsnoterte omløpsaksjar	3.785
Børsnoterte anleggsaksjar og grunnfondsbevis	2.268
Andre anleggsaksjar	60.236
Dotterselskap	200
Sum	66.489

Aksjefond	Org.nr.	Eigarandel	Antall	Bokført verdi	Marknads verdi
Skagen Vekst A	879.876.052		1.400,7	3.382	2.909
Skagen Global A	979.876.106		2.836,4	1.270	2.836
Skagen Kon Tiki A	984.305.141		2.606,0	1.269	2.606
DnB Navigator (II)	977.226.600		232,7	250	881
DnB Global	971.582.774		611,1	1.000	2.460
DnB Norden	938.545.456		423,8	500	957
DnB Europa	979.889.941		4.767,5	500	581
Odin Norden C	980.146.561		322,0	500	732
Odin Europa C	981.177.649		3.863,4	500	619
Odin Emerging Markets C	981.177.835		2.523,2	500	606
Sum				9.671	15.187
Kursreguleringskonto				0	
Bokført verdi aksjefond				9.671	

6 Spesifikasjon av driftsmidlar

Tal i heile kr 1000	Maskiner og inventar	Program vare	Fritids eigendom	Andel bygg	Sum
Kostpris 1.1	10.243	4.214	4.176	10.731	29.364
Tilgang	38	0	0	0	38
Avgang	0	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12	10.281	4.214	4.176	10.731	29.402
Akkumulerte avskrivningar 1.1	6.110	3.150	1.279	9.363	19.901
Avgang akkumulerte avskrivningar	0	0	0	0	0
Årets avskrivningar	938	832	215	316	2.302
Akkumulerte avskrivningar 31.12	7.048	3.982	1.494	9.679	22.203
Bokført verdi 31.12	3.232	232	2.682	1.052	7.199

I årsregnskapet framkjem dette slik:

Maskiner inventar og transportmidlar	3.232	232			3.465
Bygningar og anna fast eigedom			2.682	1.052	3.734

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

Bankbygget er organisert i eit ansvarleg selskap der Luster Sparebank eig 98%. Luster Sparebank sin andel av bygget er teke inn i rekneskapet og presentert som driftsmiddel.

7 Opplysningar vedrørende tilsette og tillitsmenn

7.1 Løn m.v.

Ved utgangen av året hadde vi 26 fast tilsette i banken. Omrekna til årsverk tilsvarer dette, saman med vikariat og ekstrahjelp i løpet av året, til saman 20,2 årsverk. I 2015 hadde banken 20,4 årsverk. Samla bokført løn var i 2016 kr 12,1 mill.

Honorar og tapt arbeidsforteneste til styret er bokført med kr 242.088,- og godtgjersle til kontrollkomiteen med kr 0,-. Godtgjersle til forstandarskapet og andre tillitsvalde er bokført med kr 56.400,-.

Løn (inkl. bonus) til banksjef er utbetalt med kr 1.346.133,-. Verdien av skattepliktige natural-lytingar er kr 29.404,-. Skattefrie utgiftsgodtgjersle (inkludert bilgodtgjersle) er dekket med kr 59.507,-. Banksjefen er medlem av ordinær kollektiv pensjonsavtale. Her er det innbetalt kr 205.040,-. I tillegg har banksjefen eigen pensjonsavtale. Banksjef har forplikta seg til å stå i stillingen til fylte 65 år. I 2016 er det kostnadsført kr 462.000,- i samband med denne avtalen.

Godtgjersle til revisor er kostnadsført med kr 358.756,- og fordeler seg med kr 290.119 på revisjon og kr 68.637,- vedrørende andre attestasjonstjenester og rådgjeving. I og med banken ikkje har fradragsrett, er summene inkludert meirverdiavgift.

7.2 Lån og garantiar tilsette

Lån til banksjef pr 31.12.2016 er kr 3 mill. Lån til resten av personalet er bokført med kr 28,6 mill. Personallåna har for det meste lågare rente enn ordinære marknadslån. Dette utgjør ei rente-subsidiering, og differanse mellom lånerente og den rentesats som gjev grunnlag for fordelsbeskatning av tilsette har i 2016 vore kr 122.550,-. Rentesubsidieringa er ikkje bokført, men påverkar banken sin rentenetto. I samsvar med gjeldande lov skal styret godkjenne trygd for lån ytte til tillits-/tenestemenn.

7.3 Lån, garantiar og honorar tillitsvalde pr 31.12.2016

Tal i heile kr 1000	Lån og garantiar	Ytelse
	2016	2016
Styreleiar	10	91,0
Styremedlem nr 1	1.541	36,4
Styremedlem nr 2	3.735	35,0
Styremedlem nr 3	1.504	36,4
Styremedlem nr 4	-	36,4
Sum andre styremedlemmar	6.780	144,2
Kontrollkomitèleiar	0	0
Kontrollkomitèmedl. nr 1	0	0
Kontrollkomitèmedl. nr 2	0	0
Leiar av forstandarskapet	0	6,0
Totalt andre medlemmar av forstandarskapet	14.675	44,8

7.4 Spesifikasjon løn, pensjon og sosiale kostnader

Tal i heile kr 1000	2016	2015
Løn og honorar	11.674	11.261
Pensjonskostnader	2.054	3.047
Bonus	730	482
Arbeidsgivaravgift	1.595	1.246
Andre sosiale kostnader	764	652
Sum personalkostnader	16.817	16.688

8 Spesifikasjon av anna gjeld

Tal i heile kr 1000	2016	2015
Betalbare skattar	9.450	8.658
Disponibelt for styret til gåveutdeling	1.989	4.874
Skuldig skattetrekk og mva	916	698
Leverandørgjeld	587	747
Interimskonti	2.493	1.779
Sum	15.435	16.756

9 Provisjons/andre inntekter frå banktenester

Posten provisjons/ andre inntekter frå banktenester i resultatrekneskapen er samansett slik:

Tal i heile kr 1000	2016	2015
Garantiprovisjon	618	471
Betalingsformidling	5.247	5.167
Provisjon Forsikring	3.227	1.603
Provisjon verdipapirfond	1.316	1.292
Provisjon leasing	94	263
Anna drift	469	443
Verd Boligkreditt AS	1.750	1.722
Sum bokført	12.721	10.961

10 Bankenes Sikringsfond

For 2016 er det betalt kr 1.611.905,- i avgift til Bankenes Sikringsfond. Ifølge brev frå Bankenes Sikringsfond er avgift for 2017 berekna til kr. 1.738.351,-.

11 Husleige

Leige for banken sine kontorlokale og Bank i butikk er bokført med kr 1.332.929,-. I Gaupne leiger banken hjå Gaupne Forretningsbygg ANS. Leiga er utgiftsført med kr 1.151.475. Vi framleiger ein liten del av lokala. Leigeavtalen vert no fornya for eitt år om gongen. Banken eig 98 % av bygget. Luster Sparedrift AS eig dei resterande 2 %.

12 Andeler

Gaupne Forretningsbygg ANS

Banken har 98 % eigarandel pr. 31.12.16

Gaupne Forretningsbygg ANS har sitt forretningskontor i Gaupne.

Postar Gaupne Forretningsbygg	2016 I banken sitt rekneskap
Andel årsresultat før avskrivningar	1.070 Andre driftsinntekter
Avskrivningar andel bygg	299 Ordinære avskrivningar
Andel bygning	855 Bygningar
Andel netto fordring/gjeld	133 Andre krav

Andel dotterselskap

Tal i heile kr 1000	2016	2015
Eigenkapital pr. 1.1	4.295	4.423
Tilgang	0	0
Resultat før skatt	941	942
Utbetalt likviditetsoverskot	-1.070	-1.070
Andel eigenkapital pr. 31.12	4.166	4.295
Meirverdi pr. 31.12	0	0
Andel tilknyttta selskap	4.166	4.295
Meirverdi pr 1.1	2.802	2.802
Tilgang kjøp	0	0
Sum meirverdi 31.12	2.802	2.802
Akkumulert avskrivning 1.1	2.802	2.802
Årets avskrivningar (10%)	0	0
Sum avskrivningar 31.12	2.802	2.802
Bokført meirverdi 31.12	0	0

På grunn av uvesentleg innverknad på tala er det ikkje utarbeida konsernrekneskap for 2016.

13 Eiendelar og gjeld

13.1 Eiendelar og gjeld fordelt på restløpetid 2016

Tal i heile kr 1000	Sum	Utan rest					
		løpetid	inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år
Eigendelar							
Kontantar og innskot i Norges Bank	47.616		47.616				
Utlån til og fordr. på finansinstitusjonar	141.477		70.679		1.650	69.148	
Utlån til kundar	2.715.131	360.637	11.995	21.334	104.192	479.137	1.737.836
Obligasjonar	12.800			2.000	4.000	6.800	
Individuelle tapsnedskrivningar	-5.405				-243	-1.116	-4.046
Nedskrivning på grupper av lån	-17.600						-17.600
Aksjar og fond	310.778	58.947	248.075			3.756	
Andre eiendelar	37.149	23.781	6.169			3.465	3.734
Sum eiendelar	3.241.946	443.365	384.534	23.334	109.599	561.190	1.719.924
Gjeld og egenkapital							
løpetid	175.000				65.000	110.000	
Obligasjonsgjeld	249.594				50.000	199.594	
Innskot frå kundar	2.380.398		2.227.554	26.522	33.498	1.396	91.428
Anna gjeld	37.293		5.157	7.979	11.122		13.035
Eigenkapital	399.661	399.661					
Sum gjeld og egenkapital	3.241.946	399.661	2.232.711	34.501	159.620	310.990	104.463
balansepostar	0	43.704	-1.848.177	-11.167	-50.021	250.200	1.615.461

2015

Tal i heile kr 1000	Sum	Utan rest					
		løpetid	inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år
Eigendelar							
Kontantar og innskot i Norges Bank	63.771		63.771				
Utlån til og fordr. På finansinstitusjonar	211.071		158.850		3.900	48.321	
Utlån til kundar	2.487.965	280.061	10.472	20.153	95.617	443.535	1.638.127
Individuelle tapsnedskrivningar	-7.944				-349	-1.618	-5.977
Nedskrivning på grupper av lån	-13.800						-13.800
Obligasjonar	32.628				19.841	12.787	
Aksjar og fond	263.336	41.793	217.787			3.756	
Andre eiedelar	35.939	20.930	5.548			5.196	4.265
Sum eigendelar	3.072.966	342.784	456.428	20.153	119.009	511.977	1.622.615
Gjeld og egenkapital							
løpetid	205.000			20.000	35.000	150.000	
Obligasjonsgjeld	249.365				50.000	199.365	
Innskot frå kundar	2.212.360		2.078.220	19.005	35.962		79.173
Anna gjeld	33.278		4.045	7.400	10.506		11.327
Eigenkapital	372.963	372.963					
Sum gjeld og egenkapital	3.072.966	372.963	2.082.265	46.405	131.468	349.365	90.500
Netto likviditetseksposering							
på balansepostar	0	-30.178	-1.625.838	-26.252	-12.459	162.612	1.532.115

Dei spesifiserte eiendel- og gjeldspostane lyder i si heilheit på norske kroner.

13.1.1 Likviditetsrisiko

Banken har ein likviditetsrisiko ved at låna er forholdsvis langsiktige, mens innskota stort sett kan disponerast på kort varsel.

Denne risikoen har banken hovudsakleg dekkja inn på to ulike måtar: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjonar, samt fleire konkrete rammer på likvitetsområdet. Banken har unytta trekkrettar i andre finansinstitusjonar på kr. 60 Mill. Banken har ein tilfredstillande forfallsstruktur på lån utstedt i finansmarkanden. Banken har pr 31.12.2016 ein LCR på 128. Som ein del av banken sin likviditetsstrategi skal innskot utgjere minimum 75 % av brutto utlån. Pr 31.12.2016 var den faktiske situasjonen 87,67 %. Inkluderar ein utlån i Verd Boligkreditt blir innskotsdekninga 73,17 %.

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

13.1.2 Gjennomsnittleg rente gjeld

	Bokført gjeld pr	
	31.12.16	Rente
Lån frå andre kredittinstitusjonar med avtalt løpetid - <i>eff.rente pr 31.12.16</i>	175.000	1,92 %
Innskot frå kundar - <i>gjennomsnittleg effektiv rente i 2016</i>	2.212.361	0,93 %

13.2 Eigedelar og gjeld fordelt på rentebindingstid

Tal i heile kr 1000	Sum	Utan rest					
		løpetid inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	
<i>Eigedelar</i>							
Kontantar og innskot i Norges Bank	47.616	47.616					
Utlån til og fordr. På finansinstitusjonar	141.477	123.778	10.800	1.650	5.249		
Utlån til kundar	2.715.131	2.574.334	2.215	138.582			
Obligasjonar	12.800	2.000	10.800				
Individuelle tapsnedskrivningar	-5.405	-5.405					
Nedskrivning på grupper av lån	-17.600	-17.600					
Andre eigedelar	347.927	347.927					
Sum eigedelar	3.241.946	330.327	173.394	2.590.529	3.865	143.831	0
<i>Gjeld og eigenkapital</i>							
Gjeld til kreditt institus- jonar med avtalt løpetid	175.000	65.000	110.000				
Obligasjonsgjeld	249.594	100.000	149.594				
Innskot frå kundar	2.380.398	372.620	1.972.883	33.499	1.396		
Anna gjeld	36.293	36.293					
Eigenkapital	400.661	400.661					
Sum gjeld og eigenkapital	3.241.946	436.954	537.620	2.232.477	33.499	1.396	0
Netto renteeksponering på balansepostar	0	-106.627	-364.226	358.052	-29.634	142.435	0

13.2.1 Renterisiko

Renterisiko oppstår fordi det er ulik rentebindingstid på banken sine renteberande balansepostar. Ein renteendring må derfor gjennomførast på ulike tidspunkt for dei ulike balansepostane. Renterisiko er definert som storleiken av tapspotensialet ved eit 2 % skift i rentekurva (jf Finanstilsynet sin modul for renterisiko).

Luster Sparebank har lånt ut kr 143 mill i fastrenteutlån til kundar. Det er denne posten som gjev høgst renterisiko av postane i balansen. I 2015 var fastrenteutlåna på kr 130 mill. Innlånssida trekk i motsett retning. Her har Luster Sparebank kr 57,4 mill i innskot med rentebinding frå kundar pr 31.12.2016.

For å redusere renterisikoen har Luster Sparebank inngått rentesikringsavtale. Etter å ha teke omsyn til rentesikringsavtalen, har Luster Sparebank ein renterisiko på kr 1,83 mill. pr 31.12.2016.

Renterisikoen pr 31.12.2015 var på kr 5,56 mill.

Styret har fastsatt ramme på renterisikoen gjennom banken sin strategi for marknadsrisiko.

14 Datterselskap

Luster Sparedrift A/S vart stifta i 1990. Selskapet er eit heileigd datterselskap av Luster Sparebank.

Aksjekapitalen er kr 200.000,- og er i banken sitt rekneskap pr. 31.12.2016 bokført til same beløp. Selskapet har sitt forretningskontor i Gaupne, med adresse Øyagata 1, 6868 Gaupne. Selskapet eig 2% andel i ANS Gaupne Forretningsbygg.

I banken sitt rekneskap kjem postane for datterselskapet fram slik:

Tal i heile kr 1000	2016	2015
Aksjar, andelar og grunnfondsbevis	200.000	200.000
Selskapet sitt innskot i banken	174.337	161.306
Rentekostnader	82	120

Hovudpostar frå resultatrekneskapen og balansen for Luster Sparedrift A/S:

Tal i heile kr 1000	2016	2015
Sum driftskostnader = driftsresultat	-4.524	-4.524
Andel årsresultat Gaupne Forretningbygg ANS	19.201	19.218
Resultat før skattekostnader	14.759	14.814
Årsoverskot	10.702	10.574
Sum eigedelar	330.677	320.275
Sum egenkapital	326.677	315.975

15 Utsatt skatt og 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:	2016	2015	Endring
Vinst/tapskonto bygningar	79	99	-20
Avsetning til innskotsfond	1.172	315	857
Sum positive mellombels skilnader	1.251	414	837
Utsatt skatt	313	104	209

Negative mellombels skilnader:	2016	2015	Endring
Rekneskapsmessige avsetjingar	110	636	-526
Skattemessige mindreamskrivingar	7.714	7.326	388
Ekstraordinær nedskrivning leiligheter	165	165	0
Pensjonsforpliktingar	13.035	11.327	1.708
Sum negative mellombels skilnader	21.024	19.455	1.569
Utsatt skattefordel	5.256	4.864	392

Netto utsatt skattefordel	4.943	4.760	183
---------------------------	-------	-------	-----

16 Årets skattar

Tal i heile kr 1000	2016	2015
Inntektsskatt	8.650	7.467
Formuesskatt	800	1.300
Reduksjon/auke i utsatt skattefordel	-183	-9
For mykje avsatt tidligare år	-648	-75
Årets skattekostnad	8.619	8.683

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

Tal i heile kr 1000	2016	2015
Rekneskapsmessig resultat før skattar	38.318	36.012
Endring i mellombels skilnader	514	1.233
Endring i permanente skilnader	-4.231	-9.589
Skattepliktig inntekt	34.601	27.656

SKATT (Betalbare skattar)

Tal i heile kr 1000	2016	2015
Inntektsskatt	8.650	7.467
Formuesskatt	800	1.300
Betalbar skatt i balansen	9.450	8.767

17 Kapitaldekning

(tal i heile 1.000) **31.12.16** **31.12.15**

Sparebankenes fond	382.761	357.863
Gåvefond	16.900	15.100
-Fradrag	-18.864	-25.500
Sum ansvarleg kapital (rein kjernekapital)	380.797	347.463

Engasjementskategoriar (vekta beløp)

Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	17.610	5.815
Offentleg eigde foretak	9.082	0
Institusjoner	29.050	42.745
Foretak	103.637	110.838
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.350.124	1.251.532
Forfalte engasjementer	26.613	32.637
Obligasjoner med fortrinnsrett	5.022	280
Andeler i verdipapirfond	42.047	41.142
Egenkapitalposisjoner	73.150	55.919
Øvrige engasjementer	54.273	50.649
Berekningsgrunnlag kredittrisiko	1.710.608	1.591.557

Berekningsgrunnlag operasjonell risiko **132.834** **126.904**

Sum berekningsgrunnlag **1.843.442** **1.718.461**

Kapitaldekning

Rein kjernekapital i % av sum berekningsgrunnlag	20,66 %	20,22 %
Krav til kapital		
Minimumskrav til ansvarleg kapital 8 % av sum berekningsgrunnlag	147.475	137.477
Ansvarleg kapital	380.797	347.463
Overskot av ansvarleg kapital	233.322	209.986
Herav rein kjernekapital som kan dekke bufferkrav	233.322	209.986
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer 2,5 %	46.086	42.962
Systemrisikobuffer 3 %	55.303	51.554
Motsyklisk buffer 1,5 % frå 30.06.2016, 1 % før dette tidspunkt	27.652	17.185
Sum bufferkrav	129.041	111.700
Overskot rein kjernekapital	104.281	98.286

18 Eigenkapitalutvikling

Tal i heile kr 1000

	Gåvefond	Gåver	Sparebank- fondet	Sum
Saldo 01.01.	15.100	0	357.863	347.675
Utdeling til gåver	0	-3.000	0	-3.000
Disponering av overskot	1.800	3.000	24.899	29.699
Saldo 31.12	16.900	0	382.761	399.661

19 Ansvarlege lån

Tal i heile kr 1000

	2016	2015
Medlemsinnskott i Kredittforeningen for Sparebanker	6.900	8.250
Sum ansvarlege lån	6.900	8.250
Herav ansvarleg lånekapital i andre finansinst. (pålydande)	6.900	8.250

20 Pensjon

Usikra ordningar

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 fleireforetaksordning, 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-ordninga er dermed ikkje balanseført som gjeld.

Gåvepensjon

Luster Sparebank har garantert dei ansatte 70 % av sluttlønn frå 62 til 67 år dersom dei går av med førtidspensjon. Dette vil seie at summen av AFP og gåvepensjon skal vere minst 70 % av sluttlønn. Den berekna forpliktinga knytt til gåvepensjonen utgjør om lag kr 10,4 millionar. 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 65 år. Iflg avtale skal banksjef ved fylte 65 år ha ein pensjonskapital på kr 6,8 mill som skal utbetales over 20 år. Det er i 2016 kostnadsført kr 462.000 i i samband med denne avtalen.

Innskotsbaserte ordningar

Alle funksjonærar 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.

Pensjonskostnaden i 2016

Luster Sparebank har ein samla pensjonskostnad på kr 2,054 millionar i 2016. Pensjonskostnaden i 2015 var på kr 3,047 millionar. Luster Sparebank er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon og pensjonsordningane tilfredstillar krava i denne lova.

Pensjonskostnad

Tal i heile kr 1000

Gåvepensjonsavtale	738	1.089
Estimatavvik gåvepensjon	302	-2.557
Pensjonsavtale banksjef	462	2.770
Gammel AFP	0	28
Ny AFP	178	157
Pensjon over drift	28	134
Innskotsordning	1.137	1.274
Auke i innskotsfond som følge av omdanning pensjonsordning frå bidrag til innskot	-998	0
Arbeidsgiveravgift	207	152
Netto pensjonskostnad	2.054	3.047

Pensjonskostnader	
2016	2015
738	1.089
302	-2.557
462	2.770
0	28
178	157
28	134
1.137	1.274
-998	0
207	152
2.054	3.047

Pensjonsforplikting

Estimert verdi av pensjonsforpliktingar	11.276	10.242
Arbeidsgiveravgift	1.759	1.085
Sum pensjonsforplikting	13.035	11.327

2016	2015
11.276	10.242
1.759	1.085
13.035	11.327

Økonomiske føresetnader for berekning av bidragsbasert pensjon

	2016	2015
Diskonteringsrente	2,60 %	2,30 %
Forventa regulering av løn	2,50 %	3,25 %
Forventa auke av pensjonar under utbetaling	1,50 %	2,75 %
Forventa G-regulering	2,25 %	3,00 %
Uttaksrate gåvepensjon	70,00 %	70,00 %

Pensjonsmidlar

Gåvepensjon og pensjon banksjef er sikra med innskot i DNB Livsforsikring AS. 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 innskotsepensjonsordning.

På eigarsida i balansen framkjem desse midlande slik:

Innskot i DNB Livsforsikring AS	17.665	15.854
Innskotsfond	1.172	316
Sum pensjonsmidlar	18.837	16.170

2016	2015
17.665	15.854
1.172	316
18.837	16.170

KONTANTSTRAUMANALYSE

	2016	2015
Tal i heile kr 1000		
Resultat for rekneskapsåret	29.699	27.288
Avgang til bokført verdi driftsmidlar og anleggsaksjar	55.167	22.827
Nedskrivning anleggsaksjar	427	-435
Ordinære avskrivningar	2.302	2.575
Endring kursreguleringskonto og nedskrivning verdipapir	-49	-466
Endring nedskrivning på grupper av lån	3.800	1.700
Endring spesifiserte tapsnedskrivningar på utlån	-2.539	-718
Endring pensjonsforplikting	-959	1.051
Avsett til gåver	-3.000	-2.000
Tilført frå årets drift	84.848	51.822
Auke utlån til kundar	-227.166	-34.865
Auke innskot frå kundar	168.037	70.383
Auke utsett skattefordel	-183	-9
Auke / reduksjon øvrige fordringar	-622	1.781
Auke / reduksjon kortsiktig gjeld	2.305	-556
A Netto likviditetsendring frå verksemda	27.219	88.556
Investering i varige driftsmidlar	-38	-1.153
Netto investering langsiktige verdipapir	-83.159	-54.752
B Netto likviditetsendring investeringar	-83.197	-55.905
Reduksjon/auke utlån til anna finansinstitusjon	69.593	-106.715
Auke finansiering gåvepensjon	0	-15.854
Reduksjon/auke innskot frå anna finansinstitusjon	-30.000	20.000
Auke gjeld stifta ved utsteding verdipapir	230	69.365
C Netto likviditetsendring finansiering	39.823	-33.204
A+B+C Sum endring likvider	-16.155	-553
Likviditetsbeholdning 1. januar	63.771	64.324
Likviditetsbeholdning 31. desember	47.616	63.771
Netto endring likviditetsbeholdning	-16.155	-553



Til generalforsamlinga i Luster Sparebank

Melding frå uavhengig revisor

Fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen

Konklusjon

Vi har revidert Luster Sparebank sin årsrekneskap som viser eit overskot på kr 29 698 515. Årsrekneskapen er samansett av balanse per 31. desember 2016, resultatrekneskap og kontantstraumoppstilling 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 rettvisebilde av selskapet si finansielle stilling per 31. desember 2016, og av resultat og kontantstraumane for rekneskapsåret som vart avslutta per denne datoen, i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapskikk i Noreg.

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 årsmeldinga, men inkluderer ikkje årsrekneskapen og 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 denne 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 daglig leiar sitt ansvar for årsrekneskapen

Styret og daglig 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 rekneskapslova sine reglar og god rekneskapsskikk i Noreg. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern kontroll for å kunne utarbeide ein rekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta.

Ved utarbeidinga av rekneskapen må leiinga ta standpunkt til selskapet si evne til å halde fram med drifta og på tilbørleg måte opplyse om tilhøve av betydning for dette. Føresetnaden om at drifta kan halde fram, skal leggjast til grunn for rekneskapen så lenge det ikkje er sannsynleg at verksemda vil bli avvikla.

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 feil eller misleg framferd, 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 skjønn 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 avdekket, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebære 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 mening 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 rekneskapen 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 modifiserer konklusjonen vår om årsrekneskapen og årsmeldinga. 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 innhaldet, inkludert tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvissande 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 bruk av overskotet 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 17. februar 2017

PricewaterhouseCoopers AS

A blue ink signature of Jan Ove Helle, consisting of several overlapping loops and strokes, is written over the name and title.

Jan Ove Helle
Statsautorisert revisor