

**Halvårsrapport**  
**pr. 30.06.2015**

## HALVÅRSRAPPORT PR. 30.06.2015

### Resultat

Banken har første halvår 2015 oppnådd ein rentenetto på 27,7 mill. kr. Rentenettoen utgjer i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (gfk) 1,87 %. På same tidspunkt i fjor var rentenettoen 26,96 mill. kr og i prosent av gfk 1,97 %. Årsak til nedgang i rentenetto er fallande rentenivå og den sterke konkuransen om kundane. Utviklinga i banken sin rentenetto er i samsvar med utviklinga andre bankar rapportera.

Netto andre driftsinntekter ligg på same nivå som i fjor. Provisjons og gebyrinntekter har auka samanlikna med fjoråret pga justeringar i gebyrsatsar gjennomført i fjor vår. Utbytte er redusert i forhold til i fjor fordi det i februar i fjor vart utbetalt eit ekstraordinært utbytte i eit av selskapa der vi var aksjonær. Sum driftskostnader har auka med 1.56 mill. kr i forhold til fjoråret. Kostnadsutviklinga er som budsjettet. Nedskrivning på grupper har auka. Men individuelle nedskrivningar har gått ned. Dette gjer at estimert tapskostnad er ca. 200.000 kr lågare enn på same tidspunkt i fjor. Banken har realisert nokre verdipapir i første kvartal 2015. Dette gjer at banken kan inntektsføre ein gevinst på 6,6 millionar kr.

Resultat etter berekna skatt er på 15,4 mill. kr. Dette er ca. 2,1 mill. kr lågare enn for same periode i fjor. Forklaringa på resultatnedgangen er lågare utbytte og lågare vinst ved realisasjon av verdipapir.

### Balansen

Banken sin forvaltningskapital pr. første halvår 2015 var på 3.079,2 mill. kr. Veksten siste året er på 243,3 millionar kr eller 8,6 %. Forretningskapital som også inkluderer lån overført til bustadkredittselskap er pr. første halvår på 3.436,8 mill. kr. Veksten siste året er på 296,8 mill. kr eller 9,5 %.

Utlån til kundar på eigen balanse er bokført med 2.483,6 mill. kr. Veksten siste året er på 175,3 mill. kr eller 7,6%. Utanfor balansen har banken pr. halvår 2015 overført kr 357,7 mill. kr. til Verd Boligkreditt AS. På same tidspunkt i fjor hadde banken overført 304,1 mill. kr. Samla utlån inkludert overførte lån til Verd Boligkreditt AS har dermed siste året auka med 228,8 mill. kr eller 8,8%. Utlånsvolum på eigen balanse pr. første halvår 2015 var fordelt med 25,9 % på næring og 74,1 % på personmarknad og offentleg sektor.

Innskot frå kundar er bokført med 2.276,2 mill. kr. Veksten siste året er på 193,8 mill. kr eller 9,3 %.

Banken har langsiktig lånt inn 215 mill. kr frå andre finansinstitusjonar. Banken har uteståande obligasjonar for 189 mill. kr. Låneavtalane har restløpetid på mellom 5 månader og 4 år. Banken si innskotsdekning er 91,6 %. I dette nøkkeltallet er lån overført til bustadkredittselskap halde utanfor.

### Misleghald, tapsnedskrivningar og tap

Misleghaldne og tapsutsette lån utgjer 27,5 mill. kr. pr. 30.06.2015 som er ein nedgang på 7,3 mill. kr. samanlikna med same tidspunkt i fjor. Samla tapsnedskrivningar har auka med 1,37 mill. kr siste år. Det er nedskrivning på grupper som har auka medan nedskrivningar på enkeltengasjement har gått ned samanlikna med same tidspunkt i fjor.

### Kapitaldekning

Ved utgangen av første halvår 2015 er banken sin kapitaldekning berekna til å vere på 19,99 % mot 20,23 % på same tidspunkt i fjor. Banken sin ansvarlege kapital er rein kjernekapital. Perioderesultat så langt i år er ikkje teke med i utrekning av kapitaldekning då rekneskapet ikkje er revidert.

### Utsiktene for resten av året

Styret er fornøgd med resultatet så langt i år. Utlånsveksten inkludert lån overført til Verd Boligkreditt AS er for dei første 6 månadane av 2015 på 4,2 % og styret forventar at ein klarar å nå målsetnaden på 6 % utlånsvekst for året under eitt. Likviditeten er god. Banken har god kapitaldekning. Styret er fornøgd med den økonomiske utviklinga så langt i 2015 og har ikkje kjennskap til forhold som tilseier vesentlege endringar 2. halvår.

Gaupne, 14.08.2015

Styret for Luster Sparebank

Bjarne Venjum  
styreleiar

Ove Nyland

Randi Kristin Bugge

Tanja Fiskaa Haugen

Inge Teigen

Oddstein Haugen  
banksjef

## LUSTER SPAREBANK

RESULTATREKNESKAP (1.000 KR)	30.06.15	% av GFK	30.06.14	% av GFK	31.12.14	% av GFK
Rente og kred.prov. utlån	48.951	3,31	51.143	3,73	104.220	3,67
Renteinntekter verdipapir og andre	2.956	0,20	3.952	0,29	7.590	0,27
<b>Sum rente og kred./prov. inntekter</b>	<b>51.907</b>	<b>3,51</b>	<b>55.095</b>	<b>4,02</b>	<b>111.810</b>	<b>3,94</b>
Rentekostnader kundar	18.544	1,25	22.366	1,63	43.302	1,53
Rentekostnader likviditet	5.681	0,38	5.766	0,42	12.547	0,44
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>24.225</b>	<b>1,64</b>	<b>28.132</b>	<b>2,05</b>	<b>55.849</b>	<b>1,97</b>
<b>Netto rente- og kredittprov.</b>	<b>27.682</b>	<b>1,87</b>	<b>26.963</b>	<b>1,97</b>	<b>55.961</b>	<b>1,97</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapir						
med variabel avkastning	2.081	0,14	3.024	0,22	4.428	0,16
Provisjons- og gebyrinntekter	5.028	0,34	5.025	0,37	10.536	0,37
Provisjons- og gebyrkostnader	-793	-0,05	-887	-0,06	-1.803	-0,06
Netto vinst/tap verdipapir	-91	-0,01	-29	0,00	-84	0,00
Netto vinst/tap valuta	104	0,01	26	0,00	204	0,01
Andre driftsinntekter	607	0,04	616	0,04	1.227	0,04
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>6.936</b>	<b>0,47</b>	<b>7.775</b>	<b>0,57</b>	<b>14.508</b>	<b>0,51</b>
Personalkostnader	8.692	0,59	8.349	0,61	15.812	0,56
EDB kostnader	4.773	0,32	4.500	0,33	8.545	0,30
Andre administrasjonskostnader	2.505	0,17	2.220	0,16	4.311	0,15
Ordinære avskrivningar	1.300	0	1.000	0	2.588	0
Andre driftskostnader	1.993	0,13	1.631	0,12	3.477	0,12
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>19.263</b>	<b>1,30</b>	<b>17.700</b>	<b>1,29</b>	<b>34.733</b>	<b>1,22</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>15.355</b>	<b>1,04</b>	<b>17.038</b>	<b>1,24</b>	<b>35.736</b>	<b>1,26</b>
Tap på utlån, garantiar m.v.	781	0,05	983	0,07	3.307	0,12
Netto tap/vinst anleggsaksjar	-6.585	-0,45	-8.000	-0,58	-6.535	-0,23
Skatt ordinær drift	5.713	0,39	6.495	0,47	9.302	0,33
<b>Resultat for perioden</b>	<b>15.446</b>	<b>1,04</b>	<b>17.560</b>	<b>1,28</b>	<b>29.662</b>	<b>1,05</b>

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

<b>EIGENDELAR</b>	<b>30.06.15</b>	<b>30.06.14</b>	<b>31.12.14</b>
Kontantar, innskot i bankar	275.009	177.054	114.645
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar	43.776	58.524	54.034
Utlån til kundar	2.483.649	2.308.372	2.453.101
Tapsavsetjingar	-20.699	-19.326	-20.762
Sertifikater, obligasj. o. a. rentebærende verdipapir	147.800	166.945	163.423
Aksjar o.a. verdipapir med variabel avkastning	116.981	99.111	99.712
Utsett skattefordel	4.751	3.276	4.751
Driftsmidlar	9.763	11.615	10.885
Andre fordringar	9.813	23.833	69
Forskotsbet. og opptente inntekter	8.311	6.499	7.764
<b>SUM EIGENDELAR</b>	<b>3.079.154</b>	<b>2.835.903</b>	<b>2.887.622</b>

**GJELD OG EIGENKAPITAL**

Gjeld til kredittinstitusjonar inkl. F-lån	215.000	185.000	185.000
Innskot frå kundar	2.276.195	2.082.433	2.141.978
Obligasjonslån	189.315	179.974	180.000
Anna gjeld	28.899	39.194	12.745
Skatt	6.624	3.375	9.763
Pensjonsforpliktingar	0	5.673	10.461
Sparebankens fond og gåvefond	347.675	322.694	347.675
Resultat for perioden	15.446	17.560	
<b>SUM GJELD OG EIGENKAPITAL</b>	<b>3.079.154</b>	<b>2.835.903</b>	<b>2.887.622</b>

<b>Garantiansvar</b>	<b>26.468</b>	<b>27.695</b>	<b>24.472</b>
<b>Pantsetjingar</b>	<b>15.000</b>	<b>31.000</b>	<b>15.000</b>
<b>Lån overført til Verd Boligkreditt AS</b>	<b>357.661</b>	<b>304.092</b>	<b>274.283</b>

<b>Note 1</b>			
(tal i heile 1.000)	<b>30.06.15</b>	<b>30.06.14</b>	<b>31.12.14</b>
Endring individuelle tapsnedskr. inkl amortisering	-102	80	-184
Endring i nedskrivning på grupper av lån	400	-300	2.952
Konstaterte tap i perioden med tidlegare nedskrivning	615	1.271	665
Konstaterte tap i perioden utan tidlegare nedskrivning	8	52	54
Inngang på tidligare konstaterte tap	-140	-120	-180
<b>Netto tap på utlån og garantiar i perioden</b>	<b>781</b>	<b>983</b>	<b>3.307</b>

<b>Note 2</b>			
(tal i heile 1.000)	<b>30.06.15</b>	<b>30.06.14</b>	<b>31.12.14</b>
<b>Engasjement der inntektsføring av renter er stoppa</b>	<b>24.886</b>	<b>35.545</b>	<b>25.829</b>
Misleghaldne engasjement > 90 dager	27.546	34.871	29.148
- individuelle tapsnedskrivningar på desse	-7.529	-9.529	-8.341
- avsetnad amortisering på desse	-670	-845	-321
- attendeførte kapitaliserte renter på desse	-2.646	-2.579	-2.560
<b>Netto misleghaldne lån etter nedskrivning og amortisering</b>	<b>16.701</b>	<b>21.918</b>	<b>17.926</b>
Tapsutsette engasjement med individuelle nedskrivninger	0	92	0
- spesifiserte tapsavsetjingar på desse	0	-2	0
- amortisering av tapsmerka	0	0	0
- attendeførte kapitaliserte renter på desse	0	-65	0
<b>Netto ikkje misleghaldne eng. m/spes tapsavsetjing</b>	<b>0</b>	<b>25</b>	<b>0</b>

<b>Note 3</b>			
(tal i heile 1.000)	<b>30.06.15</b>	<b>30.06.14</b>	<b>31.12.14</b>
Nedskrivning på grupper	12.500	8.950	12.100

<b>Note 4</b>			
<b>Kapitaldekning</b>			
(tal i heile 1.000)	<b>30.06.15</b>	<b>30.06.14</b>	<b>31.12.14</b>
Sparebankenes fond	334.375	311.194	334.375
Gåvefond	13.300	11.500	13.300
-Fradrag	-16.077	-9.749	-6.851
<b>Sum ansvarleg kapital (ren kjernekapital)</b>	<b>331.598</b>	<b>312.945</b>	<b>340.824</b>

**Engasjementskategorier (vekta beløp)**

Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	6.096	6.650	6.377
Offentleg eigde foretak	0	125	0
Institusjoner	72.905	64.875	68.522
Foretak	397.998	352.825	354.984
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	820.337	767.350	775.335
Forfalte engasjementer	19.948	44.338	36.833
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.786	15.238	13.297
Andeler i verdipapirfond	48.131	48.325	48.322
Øvrige engasjementer	155.539	142.488	194.516
<b>Berekningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>1.534.740</b>	<b>1.442.213</b>	<b>1.498.186</b>
<b>Berekningsgrunnlag operasjonell risiko</b>	<b>123.843</b>	<b>118.113</b>	<b>118.109</b>
Fradrag i kapitalkravet		-13.113	0
<b>Sum berekningsgrunnlag</b>	<b>1.658.583</b>	<b>1.547.213</b>	<b>1.616.295</b>
Overskot av ansvarleg kapital i forhold til lovkrav på 8 %	198.911	189.168	211.520
<b>Kapitaldekningsprosent</b>	<b>19,99 %</b>	<b>20,23 %</b>	<b>21,09 %</b>