Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 898 614
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	LUSTER SPAREBANK
Forretningsadresse:	Øyagata 2 6868 GAUPNE

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Reidar Fåberg
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	03.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 30.06.2024

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREKNESKAP			
Renteinntekter og liknande inntekter			
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kredittinstitusjonar og fi		4 380 000	744 000
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kundar		115 624 000	82 781 000
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av renteberande verdipapir		44 000	0
		270 000	5 000
Sum renteinntekter og liknande inntekter	6,7	**120 318 000**	**83 530 000**
Rentekostnader og liknande kostnader			
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjonar og finansierings		3 865 000	1 459 000
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar		27 715 000	11 642 000
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på utskrivne verdipapir		7 301 000	3 975 000
Øvrige rentekostnader		2 520 000	2 930 000
Sum rentekostnader og liknande kostnader		**41 401 000**	**20 006 000**
Netto renteinntekter		**78 917 000**	**63 524 000**
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	8	16 826 000	17 707 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	8	1 864 000	2 276 000
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument			
Inntekter av aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument		7 312 000	7 914 000
Sum utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		**7 312 000**	**7 914 000**
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument			
Netto verdiendring og vinst/tap på aksjar og andre eigenkapitalinstrument		7 794 000	7 467 000
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat		800 000	114 000
Sum netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	8	**8 594 000**	**7 581 000**

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Andre driftsinntekter	8	91 000	7 000
Lønn og andre personalkostnader	9,10,11	23 589 000	19 639 000
Andre driftskostnader	12,13,14	**23 017 000**	**20 281 000**
Av-/nedskrivingar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle eigedelar			
Avskrivingar		762 000	958 000
Sum av-/nedskrivingar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle eigedelar	15	**-762 000**	**-958 000**
Kredittap på utlån, garantiar m.v. og renteberande verdipapir			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekt		4 525 000	3 448 000
Kredittap på garantiar og ubenytta rammekreditter som ikkje målast til verkeleg verdi over resultat		194 000	27 000
Sum kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir	19	**4 719 000**	**3 475 000**
Resultat før skatt frå vidareført verksemd		**57 789 000**	**50 104 000**
Skatt på resultat frå vidareført verksemd	21	11 857 000	9 257 000
Resultat etter skatt frå videreført verksemd		**45 932 000**	**40 847 000**
Resultat før andre inntekter og kostnader		**45 932 000**	**40 847 000**
Andre inntekter og kostnader			
Estimatendringer knytta til ytelsesbaserte pensjonsordninger	11	2 921 000	-855 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikkje blir omklassifisert til resultatet	21	730 000	-214 000
Øvrige andre inntekter og kostnader	19	-301 000	-233 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		-75 000	-58 000
Sum andre inntekter og kostnader		**1 965 000**	**-816 000**
Totalresultat for rekneskapsåret		**47 897 000**	**40 031 000**

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIGEDELAR			
Kontantar og kontantekvivalentar	22,23,24,25	73 671 000	70 966 000
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til amortisert kost	22,23,24,25	247 356 000	214 172 000
Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	22,23,24,25	**247 356 000**	**214 172 000**
Utlån og krav på kundar			
Utlån og krav på kundar til verkeleg verdi		2 618 516 000	2 549 505 000
Utlån og krav på kundar til amortisert kost		914 778 000	934 058 000
Sum utlån og krav på kundar	3,16,17,18,19,10,20,22,23,24,25,29	**3 533 294 000**	**3 483 563 000**
Renteberande verdipapir			
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi		3 002 000	0
Sum renteberande verdipapir	22,23,24,25,30	**3 002 000**	**0**
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument			
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument	22,23,24,25,30	466 477 000	461 000 000
Immaterielle eigedelar			
Immaterielle eigedelar	15	0	21 000
Varige driftsmiddel			
Eigarnytta eigedom	15	5 557 000	5 805 000

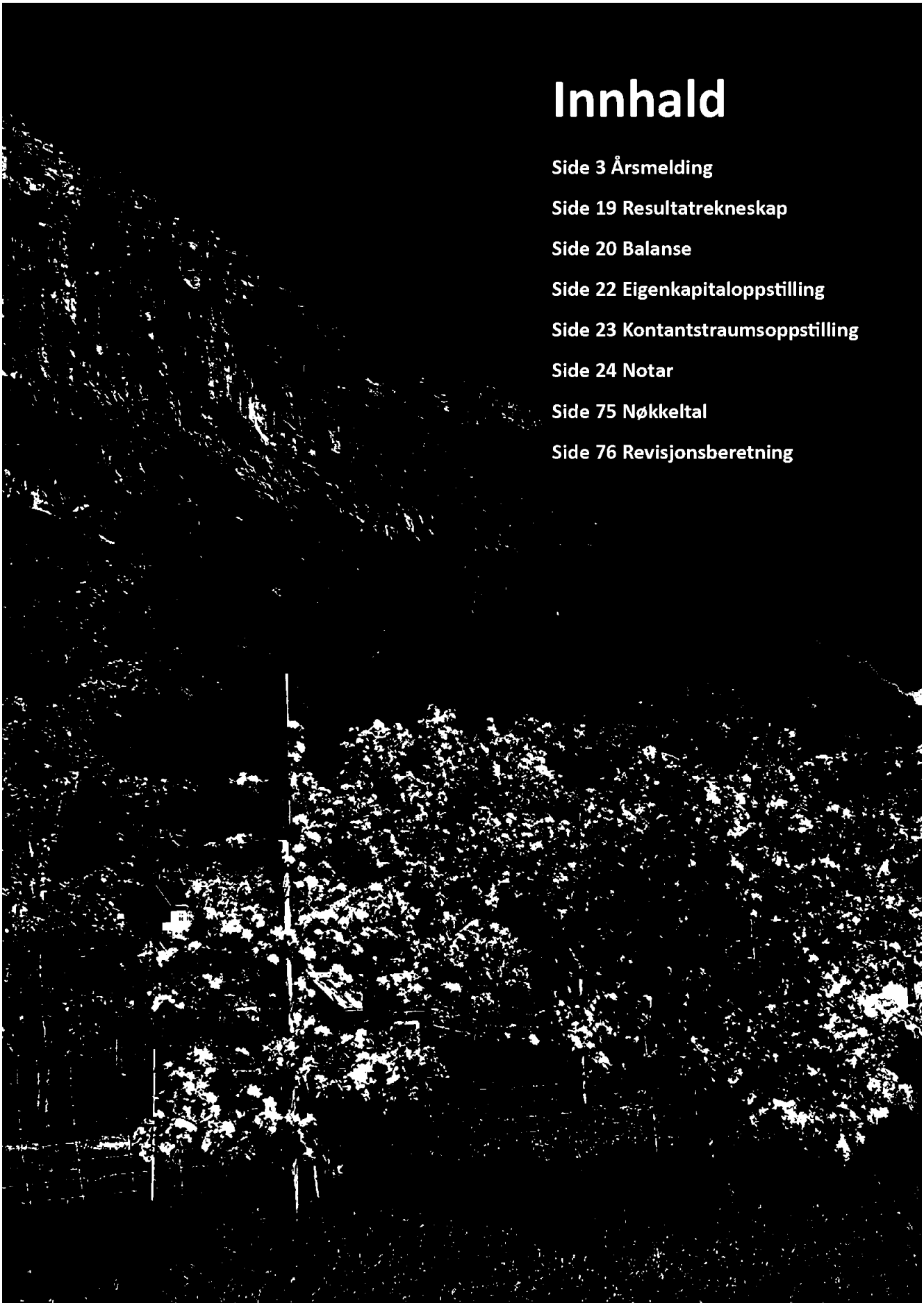
Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Andre varige driftsmiddel	15	1 958 000	1 937 000
Sum varige driftsmiddel		**7 515 000**	**7 742 000**
Andre eigedelar			
Eigedelar ved utsett skatt	21	9 890 000	5 368 000
Andre eigedelar	31,11	30 226 000	28 922 000
Sum andre eigedelar		**40 116 000**	**34 290 000**
SUM EIGEDELAR		**4 371 431 000**	**4 271 754 000**
BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til amortisert kost	22,23, 24,25, 32	146 009 000	195 405 000
Sum innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak		**146 009 000**	**195 405 000**
Innskot og andre innlån kundar			
Innskot og andre innlån frå kundar til amortisert kost	22,24, 25,33	3 249 602 000	3 082 429 000
Sum innskot og andre innlån frå kundar		**3 249 602 000**	**3 082 429 000**
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir			
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir til amortisert kost	22,23, 24,25, 34	281 172 000	345 444 000
Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir		**281 172 000**	**345 444 000**
Finansielle derivat			
Finansielle derivat	22,35		306 000
Anna gjeld			
Anna gjeld	36	8 442 000	12 465 000
Avsetjingar			
Pensjonsplikter	11	21 151 000	23 377 000
Pliktar ved periodeskatt	21	17 051 000	9 469 000
Avsetjingar på garantiar og unytta rammekredittar	16,17,	1 389 000	847 000

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
	18,19		
Sum avsetjingar		**39 591 000**	**33 693 000**
Ansvarleg lånekapital			
Sum ansvarleg lånekapital		**0**	**0**
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		**0**	**0**
Sum gjeld		**3 724 816 000**	**3 669 742 000**
EIGENKAPITAL			
Innskoten eigenkapital			
Sum innskoten eigenkapital		**0**	**0**
Opptent eigenkapital			
Fond for urealiserte vinster		42 774 000	40 269 000
Sparebanken sine fond		580 126 000	538 734 000
Gåvefond		23 715 000	23 009 000
Sum opptent eigenkapital		**646 615 000**	**602 012 000**
Sum eigenkapital		**646 615 000**	**602 012 000**
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL		**4 371 431 000**	**4 271 754 000**

GOD HELSE
HELE LIVET
Luster Sparebank



Innhald

Side 3 Årsmelding

Side 19 Resultatrekneskap

Side 20 Balanse

Side 22 Eigenkapitaloppstilling

Side 23 Kontantstraumsoppstilling

Side 24 Notar

Side 75 Nøkkeltal

Side 76 Revisjonsberetning

Bankåret 2022

Styret i Luster Sparebank har gleda av å leggja fram rekneskap for 2022. Rekneskapen syner at banken er ein solid bank som gjennom god underliggjande drift leverar eit godt økonomisk resultat.

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

Konkurransen i bankbransjen er hard. Utviklinga av nye digitale løysingar har også medført at konkurransen mellom bankane i større grad er vorte nasjonal. Styret er nøgde med å registrera at banken sitt løysingsforslag til kundane står seg godt i denne konkurransen. Luster Sparebank har hovudmarknaden sin i Luster, men har over tid fått fleire og fleire kundar utanfor kommunen. 30 % av innskota og 58 % av utlåna kjem no frå kundar utanfor kommunen. Banken har ei kostnadseffektiv drift, noko som er viktig for å levera konkurransedyktige tenester.

Covid-19-pandemien har prega både privatpersonar og bedrifter i heile landet i etterkant av utbrotet vinteren i 2020. Det er gledeleg å registrera at pandemien har hatt avgrensa innverknad på dei fleste av banken sine kundar, og at banken har klart å yta gode tenester og resultat gjennom ein utfordrande periode.

Mens dei fleste restriksjonar og smittevernstiltak knytt til pandemien har vorte avvikla i 2022, har uvissa kring den framtidige økonomiske utviklinga vorte større. Prisane på dei fleste varer og tenester auka kraftig gjennom fjoråret. Som følgje av dette auka Norges Bank styringsrenta frå 0,50 % til 2,75 % i løpet av 2022. Ein må attende til byrjinga av 2009 sist gong styringsrenta var på tilsvarande høge nivå. Luster Sparebank har som følgje av dette auka sine innskots- og utlånsrenter gjennom året. Dette har bidrege til auka rentenetto for banken. Samstundes bidreg utsikter til lågare vekst, høgare prisar og eit høgare rentenivå til meir utfordrande tider også for mange av banken sine kundar. Styret legg vekt på at banken skal vera ein god og løysingsorientert medspelar som gjennom god lokalkunnskap og kjennskap til kundane, skal finna gode løysingar i tråd med banken sin visjon – «Saman når me måla dine!».

Banken sitt totalresultat for rekneskapsåret 2022 er på kr 47,90 millionar. For rekneskapsåret 2021 var totalresultatet på kr 40,0 millionar. Rentenettoen for 2022 er på 1,8 %. Rentenettoen er betra samanlikna med 2021 og reflekterer utviklinga etter at Norges Bank i 2022 gradvis har auka styringsrenta for å dempe inflasjonen, jamfør omtale i førre avsnitt.

Avkastninga på verdipapir er på same nivå som i 2022. Løn og andre personalkostnader har auka frå kr 19,6 millionar i 2021 til kr 23,6 mill. i 2022. Årsaka er auka ressursbehov knytt til mellom anna auke i regulatoriske krav og krav til rapportering, herunder spesielt innan antikvitvask. Ein har også vore gjennom eit generasjonsskifte i banken som har gjort at ein i deler av året har hatt dobbel bemanning i nokre posisjonar for å sikre kontinuitet og opplæring i arbeidsoppgåver.

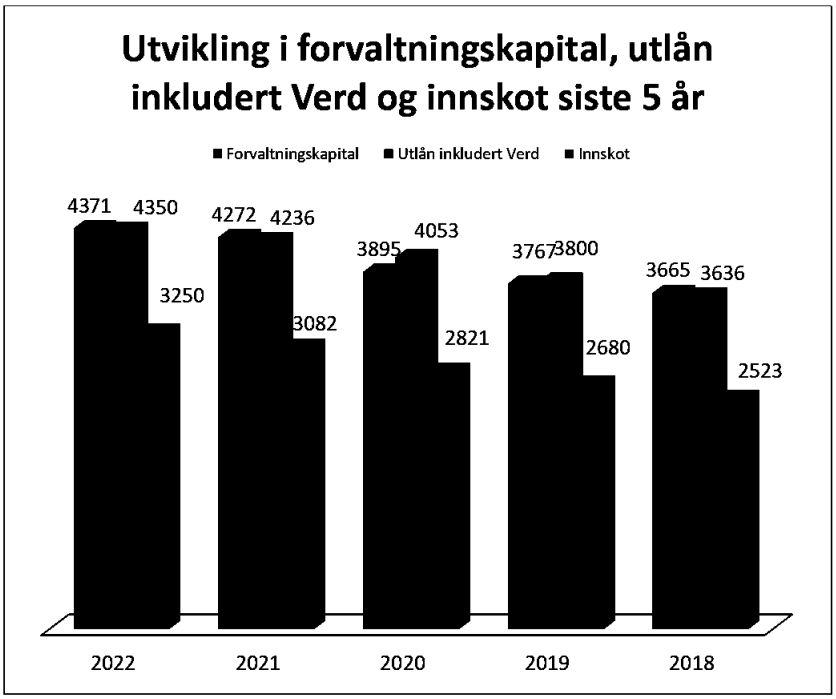
Andre driftskostnader har gått opp frå kr 20,3 millionar i 2021 til kr 23 millionar i 2022. Hovudårsaka er auka IT-kostnader, auka formuesskatt og auka reisekostnader. Kostnadsprosenten er definert som tilhøvet mellom driftskostnader og driftsinntekter eks. vinst på verdipapir. Driftsinntekter er definert som summen av rentenetto og andre driftsinntekter utanom vinstar på verdipapir. Luster Sparebank har ein kostnadsprosent på 46,77 % for 2022. Dette er lågare enn i 2021 då kostnadsprosenten var på 47,63 %. Styret er godt nøgd med utviklinga av dette viktige nøkkeltalet i 2022. Kostnadsprosenten til Luster Sparebank er låg i forhold til samanliknbare bankar og syner at Luster Sparebank har ei nøktern og kostnadseffektiv drift.

Etter tap er resultatet kr 57,8 mill. som er kr 7,7 millionar betre enn resultat i 2021. Etter skatt og andre inntekter og kostnader er resultatet på kr 47,9 millionar.

Resultatet for år 2022 tilrår styret å nytte slik:

Avsetjing til gåver	kr 4.000.000
Overført til sparebanken sitt fond	kr 43.896.984
Sum disponert	Kr 47.896.984

Forvaltningskapital, utlån inkludert overføring til bustadkredittselskap og innskot har alle auka i 2022. Forvaltningskapitalen har auka med 2,33%. Utlån inklusiv overføring til Verd Boligkreditt AS har auka med 2,7%. Innskota har auka med 5,42 %.



Banken har fire utestående obligasjonslån i tillegg til innlån via Kredittforeningen for Sparebanker (KfS). Samla har banken ved årskiftet innlån frå verdipapirmarknaden inkl. KfS for kr 427,2 millionar. Av dette har kr 70 millionar forfall i 2023.

Konsolidert kapitaldekning til banken pr. 31.12.2022 er 24,16 % mot 23,26 % pr. 31.12.2021. Eigenkapital i prosent av eigen balanse pr. 31.12.2022 er på 14,79 %. Luster Sparebank har ved utgangen av 2022 ein bokført eigenkapital på kr 646,60 millioner.

Rekneskapen er sett opp under føresetnad om fortsatt drift.

Hovudtrekk i rekneskapen for 2022

(tal i millionar kr.)	2022	2021	2020	2019
Netto renteinntekter	78,9	63,5	69	62,7
Netto andre driftsinntekter	31,0	30,9	30,1	26,7
Sum driftsinntekter	109,9	94,4	99,1	89,4
Driftskostnader	47,4	40,9	40,5	42,5
Driftsresultat før tap og skatt	62,5	53,6	58,6	46,8
Nedskrivingar og tap på utlån	4,7	3,5	19	3,1
Vinst(-)/tap verdipapir anleggsmiddel	0	0	0	0,4
Resultat før skatt	57,8	51	39,6	43,3
Skatt	11,9	9,3	9,4	9,8
Andre inntekter og kostnader	2	-0,8	-0,3	
Totalresultat for rekneskapsåret	47,9	40	29,9	33,5

(I prosent av gj. forvaltningskapital)	2022	2021	2020	2019
Netto renteinntekter	1,80 %	1,56 %	1,80 %	1,69 %
Netto andre driftsinntekter	0,71 %	0,76 %	0,78 %	0,72 %
Sum driftsinntekter	2,51 %	2,32 %	2,58 %	2,41 %
Driftskostnader	1,08 %	1,00 %	1,06 %	1,14 %
Driftsresultat før tap og skatt	1,42 %	1,32 %	1,53 %	1,26 %
Nedskrivingar og tap på utlån	0,11 %	0,09 %	0,50 %	0,08 %
Vinst(-)/tap verdipapir anleggsmiddel	0	0	0	0,01 %
Resultat før skatt	1,32 %	1,23 %	1,03 %	1,17 %
Skatt	0,27 %	0,23 %	0,25 %	0,26 %
Andre inntekter og kostnader	0,04 %	-0,02 %	-0,01 %	
Totalresultat for rekneskapsåret	1,09 %	0,98 %	0,78 %	0,90 %

Gjennomsnittleg forvaltningskapital	**4.388**	**4.071**	**3.831**	**3.715**

Nøkkeltal (kr-beløp i mill.)	2022	2021	2020	2019
Forvaltningskapital	4.371	4.272	3.895	3.767
Brutto utlån til kundar	3.559	3.509	3.216	3.125
Innskot frå kundar	3.250	3.082	2.821	2.680
Eigenkapital	647	602	566	491
Eigenkapitalprosent	14,79%	14,09 %	14,53 %	13,02 %
Konsolidert kapitaldekning	24,16%	23,26 %	22,32 %	20,73 %
LCR	235%	180 %	160 %	176 %
NSFR	148%	168%		
Eigenkapitalrentabilitet	7,36%	8,47 %	7,15 %	9,12 %
Årsverk	21,6	20,6	22,1	22,5
Driftskostnader i % av inntekter eks verdipapir	46,77 %	47,63 %	45,30 %	49,79 %

Økonomiske utviklingstrekk 2022

Året 2022 har vore eit ekstraordinært år prega av krig i Ukraina, sterk prisvekst og høge energikostnadar både for hushald og bedrifter. Aktiviteten i norsk økonomi auka kraftig etter nedtrappinga av styresmaktene sine restriksjonar i samband med koronapandemien. Kombinasjonen av mellom anna svært låg arbeidsløyse og ekspansiv pengepolitikk bidrog til høg vekst i samla etterspurnad. Saman med avgrensingar på tilbodssida i økonomien har dette ført til den høgaste prisveksten på varer og tenester sidan 1980-talet.

Samstundes som aktiviteten i norsk økonomi tok seg kraftig opp etter pandemien, har utviklinga i hushalda sine forventningar til eigen og landets økonomi frametter falle til rekordlåge nivå. Finans Norge sitt forventningsbarometer i fjerde kvartal 2022 viste det lågaste nivået i denne stemningsindikatoren sidan den første målinga i 1992.

Norges Bank starta normaliseringa etter den svært ekspansive pengepolitikken som vart sett i verk i møte med pandemien i september 2021, då Norges Bank sette styringsrenta opp frå null prosent. Sidan har styringsrenta auka vidare til 2,75 prosent. Norges Bank sine prognosar frå desember 2022 indikerar ei sannsynsovervekt for ein topp på 3 prosent i løpet av første kvartal 2023. Prognosane er likevel svært usikre.

Kombinasjonen av auka renteutgifter og generelt høg prisvekst har ført til ein bratt nedgang i hushalda sine disponible realinntekter. Norges Bank anslår i sin pengepolitiske rapport frå desember at norsk økonomi har nådd konjunkturtoppen, og at aktiviteten kjem til å verta lågare gjennom vinteren. Norges Bank ventar at lågare konsum vil føre til at aktiviteten i fastlandsøkonomien vert redusert i 2023. Det er likevel ein forventning om at mellom anna auka investeringar innan petroleumsnæringa og aktivitet relatert til klimaomstilling, vil bidra til å løfta veksten noko i åra som kjem.

Etter å ha stege betydeleg i perioden 2020 til 2021, var det frå hausten 2022 eit omslag i bustadmarknaden med fallande bustadprisar. For 2022 samla auka bustadprisane i landet med 1,5 prosent. Statistisk sentralbyrå (SSB) anslår i sine siste prognosar at den negative veksten i bustadprisar i andre halvdel av 2022, vil halda fram inn i 2023. På lengre sikt peikar likevel SSB på at lågare bustadinvesteringar isolert sett vil bidra til å pressa bustadprisane opp på lengre sikt.

Det er venta at sterk kostnadsvekst, høgare renter på ny finansiering og avtakande lønsemd vil bidra til å dempa føretaksinvesteringane i år. Norsk industri er samstundes inne i ein omstilling. På sikt ventar Norges Bank i sine prognosar at store investeringar innan til dømes batteri, hydrogen og karbonhandtering vil føra til at industriinvesteringane aukar markert i åra frametter. Utsikter til høg etterspurnad etter elektrisk kraft vil truleg også bidra til auka kraftinvesteringar frå og med neste år. Petroleumsinvesteringane er også venta å ta seg opp igjen dei neste åra.

I møte med konjunkturnedgangen som følgje av pandemien auka den statlege oljepengebruken betydeleg for å finansiera ekstraordinære støtte- og permitteringsordningar. Krigen i Ukraina har også ført til auke i ekstraordinære utgifter knytt til flyktningar og bistand. I statsbudsjettet for 2023 er det anslått at offentlege utgifter no utgjer i overkant av 60 prosent av samla verdiskaping for Fastlands-Norge, ned frå over 65 prosent i 2020.

Bankane sine utlånstap har vore låge gjennom perioden med auka uvisse. Tidlegare tapsnedskrivingar har i stor grad vorte tilbakeførte. Bankane si lønsemd er venta å halda seg frametter, først og fremst grunna auka netto renteinntekter. Soliditeten til norske bankar er god, og norske bankar står godt rusta til å møta meir utfordrande tider.

Næringslivet 2022

Etter år med utfordringar med koronapandemien, har næringslivet i 2022 møtt utfordringar med sterk prisauke og eit høgare rentenivå. Enkelte verksemder har også hatt utfordringar med tilgang til varer og innsatsfaktorar til produksjonen sin. Dette syner også att på dei økonomiske resultata til fleire av selskapa. Straumstøtta som Luster kommune tilbyr lokalt næringsliv, har vore til stor hjelp til for verksemdene i Luster. Luster Sparebank har ikkje hatt verksemder som har måtta innstilla si verksemd i 2022. Sysselsetjinga lokalt har halde seg stabilt i løpet av året.

Reiselivsnæringa

Reiselivet opplevde store utfordringar under koronapandemien. 2019 var «all time high» for mange verksemder i reiselivet i Luster. Det er gledeleg å registrera at tal gjestedøgn for 2022 er høgare enn i 2019 før pandemien. Ein kan langt på veg sei at aktiviteten i reiselivet har normalisert seg att.

Tal gjestedøgn på hotell, hytter og camping i Luster

År	2022	2021	2020	2019
Tal gjestedøgn	104 369	70 395	60 271	100 292

Tabellen syner at trafikken har auka med over 48 % frå sesongen 2021 til 2022. Samanlikna med 2019, som var ein svært god sesong, utgjer auken i 2022 ein auke på i overkant av 4 %. Luster Sparebank har i løpet av året vore med på ny finansiering av hytteprosjekt, som satsar innan reiseliv.

Landbruk

Luster Sparebank har ikkje delteke i større utbyggingar innan landbruket i 2022, men vore med på finansiering av mindre utbyggingar som satsar mellom anna på ammekyr. Banken har også ei rekke kundar som satsar innan frukt- og grønnsaksdyrking.

Handel og teneste

Handel over nettet held seg på høge nivå og er vorte ein stor konkurrent til dei lokale «spesialbutikkane», medan dei fleste matbutikkane har hatt greie omsetnadstal.

Bygg- anleggsbransjen

Aktiviteten innan byggebransjen har haldt seg rimeleg høg i løpet av 2022. Det vert spennande å sjå korleis auka kostnadsnivå og renteauke vil slå ut på aktiviteten i næringa frametter. Bustadbygginga lokalt har variert ein del i dei ulike delane av kommunen, men totalt sett har aktiviteten vore god.

Statsgaranterte lån

Banken har hatt svært få søknader om statsgarantere lån. I dei få tilfella kundar har teke kontakt, har banken saman med kunden funne løysingar.

Oppsummering

2022 har jamt over vore eit greitt år for næringslivskundane til Luster Sparebank. Som nemnt er det enkelte verksemder som har vorte meir råka av auka kostnadsnivå enn andre. Det er usikkert korleis kostnads- og renteutviklinga frametter vil påverka næringslivet. Det er elles mykje positive trekk knytt til utviklinga for banken sine næringslivskundar. Mange verksemder leverer stabile og gode resultat over tid. Det er også fleire som har gjort tiltak, eller står klare for å gjera tiltak, for å utvikle bedriftene sine i tråd med krava til omstilling som del av overgangen til eit lågutsleppssamfunn.
Som lokalbank prøver me etter beste evne å hjelpe etablerte og nye verksemder med finansiering og råd, og på den måten bidra til eit aktivt næringsliv i Luster kommune.

Banken og lokalsamfunnet

Luster Sparebank støttar frivillige lag og organisasjonar med store summar kvart år. Banken er hovudsponsor for alle dei fem idrettslaga i Luster kommune, samt Sogndal Idrettslag og Studentspretten i Sogndal kommune. Vidare har banken samarbeidsavtalar med mellom anna Luster Røde Kors, Luster Turlag, Sogndal Turlag, Lustrabadet, Sogn Skisenter, Hafslo S kyttarlag, Sogn Ridehall, Sogndal Fotball, Luster Folkeakademi, Vite Meir og Stiftinga Wittgenstein i Skjolden.

Banken tek initiativ til å samle lag og organisasjonar som har samarbeidsavtale til felles årleg møte for erfaringsutveksling og for å sjå etter forbetringspotensiale. I 2022 samla me alle idrettslaga våre til ein samankomst før jul, der det var utveksla erfaringar laga mellom. Det vart også delt ut ei overraskande julegåve til idrettslaga på totalt 1 million kroner. Summen vart fordelt på idrettslaga etter medlemstal og skal sikre gratis medlemsavgift for born og unge under 18 år i 2023, samt gåvemidlar til aktivitetar for born, ungdom og studentar.

Mobil betalingsterminal

Luster Sparebank låner ut ein mobil betalingsterminal gratis til alle lag og organisasjonar som er kundar i banken. Terminalen blir framleis nytta under ulike arrangement, men me ser at Vipps tek over betalingane på dei aller fleste arrangementa. Banken har vore aktiv for å etablere Vipps, ei teneste som fungerer svært godt for mange lag og organisasjonar, då tenesta nærast er blitt allemannseige.

Personleg økonomi i skulen

Luster Sparebank har i fleire år blitt invitert inn i ulike klassar ved skulane i Luster. Dei siste åra har me bidrege med ein halv dag undervisning i faget entreprenørskap for 9. klassingar, samt tema økonomi for 6. klassingar. Der får elevane lære om personleg økonomi og sunne økonomiske vanar, samt enkel bedriftsøkonomi. Det er viktig for oss at born og unge lærer om sunne økonomiske vanar så tidleg som mogleg.

Gåver og tilskot

Luster Sparebank deler kvart år ut ein del av overskotet som gåver til allmennyttige formål. I 2022 har omlag 130 lag og organisasjonar fått gåvemidlar.

Servicebygg Turtagrø – IL Fanaraak

IL Fanaraak har samarbeida med Luster Røde Kors og Luster Kommune om bygging av eit servicebygg med toalettanlegg i Turtagrø. Bygget skal innehalde toalett, rom for trakkemaskin, plass for snøscooterar, opphaldsrom ved arrangement og KO-plass for hjelpekorpset ved redningsøvingar. Styret i Luster Sparebank har løyvd kr 300.000,- til prosjektet.

Gåve til flyktningtenesta i Luster

2022 var året då det braut ut krig i Ukraina. Luster kommune tok i mot flyktningar på kort varsel og skaffa tak over hovudet til ei utsett gruppe. Styret i Luster Sparebank gav ei gåve på kr 100.000,- til Luster flyktningteneste. Gåva var retta mot born og unge, knytt til fritidsaktivitetar og innkjøp av utstyr og liknande.

Sogn motorsportsenter – IL Bjørn

Sogn motorsportsenter på Leirmoøygranden omfattar fire delanlegg; enduro, knattecross, trail og motocross. Føremålet deira er å gje born og unge frå 5 år og oppover eit tilbod utover den tradisjonelle aktiviteten idrettslaga tilbyr. Styret i Luster Sparebank løyvde kr 400.000,- til fullføring av utbygginga.

Andre gåver og tilskot

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

- Luster Frivilligsentral – gåve til kjøp av varebil
- Stiftinga Ormelid – tilskot til restaurering av steinstova
- Sommarskule i Luster
- Luster Danseverkstad
- Care 4 Starving Children
- Veronicas Minnefond
- Landsforeningen for uventet barnedød
- «Fotballtrøyefredag» til inntekt for Barnekreftforeningen
- CD-utgjeving, «Elle sine eigne låtar»
- TV-serie, «Folk frå Nord»
- Lustramarknaden
- Lustrabalder
- Bergtattfestivalen
- Luster Hundeklubb – innkjøp av agilityutstyr
- Jostedal Spel- og dansarlag – Vestlandskappleiken 2022
- Konsert med Folk Flest i Sogndal kulturhus
- Julekonsertar i regi av Julesong
- Juleglede, Luster Røde Kors
- Luster Røde Kors 40-års jubileum
- Lustrabadet 10-års jubileum

Me vil også trekke fram utdeling av kultur- og næringsstipend til ungdom. Stipenda vart utdelt under Lustramarknaden i 2022. Målet med ungdomsstipendet er å støtte opp om unge mellom 16 og 25 år som har ambisjonar om å utvikle talentet sitt. Stipendet går til dei som satsar målmedvite for å ta eit steg vidare innan song, musikk eller anna kultur, vil utvikle seg innan idrett/sport, eller har gode idéar og planar om å drive eiga næringsverksemd. Fem ungdomar med ambisjonar om å utvikle eigne talent fekk ungdomsstipend på kr 10.000,- kvar i 2022.

Sparebankveka vart for første gong etter koronapandemien gjennomført i banken att i år. I staden for å vere ute i bygdene hadde me fleire langopne dagar i Gaupne og på Hafslo i desember, der me tente opp bålpanne og serverte gløgg. Alle som kan syne til at dei har spart noko i løpet av året, anten på sparegrisen sin eller rett på konto, får premie. Tømmepremie i år var sitteunderlag og søte gode drops, som såg ut til å falle i smak. I tillegg vart det trekt ut to vinnarar som fekk kvar sin iPad.

Lokalmarknaden

Folketalsutvikling i Luster:

År	Innbyggjarar	År	Innbyggjarar
1970	5.126	2018	5.195
1980	5.102	2019	5.174
1990	5.172	2020	5.189
2000	5.003	2021	5.246
2010	4.945	2022	5.302

Det er svært viktig for utviklinga i kommunen at folketalet vert oppretthalde. Det er då gledeleg å sjå at me har hatt ei positiv folketalsutvikling dei siste åra. Omlag 16 % av innbyggjarane er 70 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 ungdommane 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.

NAV sin statistikk syner at det var registrert 33 arbeidsledige i Luster kommune ved utgangen av 2022. Dette er eit lågare tal enn fjoråret, tilsvarande tal for 2021 var 74.

Arrangement

I mange år har Luster kommune og Luster Sparebank arrangert møte og kurs for næringslivet i kommunen og regionen. Det har gjennom åra vore mange ulike tema som har vore sett fokus på. Attendemeldinga og interessa frå næringslivet har vore god. I 2022 vart det arrangert to temamøter for næringslivet. Det første møtet handla om «erfaringar frå koronaperioden», medan det andre temamøtet handla om «miljø- og klimasatsing i næringslivet». Det var godt oppmøte på begge temamøta.

Samfunnsansvar og berekraft

Luster Sparebank skal vere ein sjølvstendig og frittståande bank som skal spele ei aktiv rolle i utviklinga av lokalsamfunn og næringsliv. Banken har i løpet av 2022 fått på plass grønt bustadlån, miljølån og grønt næringslån. Banken har ein styrevedteken strategi for berekraft.

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

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 legge tilhøva til rette både for kvinner og menn.

Funksjon	Kvinner	Menn
Generalforsamling	47 %	53 %
Styret	55 %	45 %
Tilsette	55 %	45 %

Arbeidet med å kjempe mot korrupsjon, kvitvasking, terrorfinansiering og anna økonomisk kriminalitet står sentralt i forretningsdrifta til banken. Me har strenge regelverk knytt til antikvitvask-arbeid. Banken har etisk regelverk som alle tilsette føl. Me skal ta vare på våre tilsette og vere ein inkluderande arbeidsplass som fremjar likestilling. Det er eige verneombod i banken og me er registrert som IA-bedrift.

Banken vart resertifisert som Miljøfyrtårn våren 2021. Denne sertifiseringa fokuserer på banken sine miljøutslepp og kva me som bank kan bidra med for å nå FN sine berekraftsmål. Sertifiseringa har strenge kriterie som er tilpassa bransjen vår, bank og finans.

Openheitslova trådde i kraft 1.juli 2022. Med den kom ei plikt til å utføre ei aktsemdsvurdering for å stanse, forebygge og begrense negative konsekvensar på menneskerettar og anstendig arbeidsforhold. Banken vil gjennomføre ei aktsemdsvurdering i 2023, og publisere resultatet av denne på heimesida til banken innan 30.06.2023.

Banken og digitale løysingar

Luster Sparebank sitt største konkurransefortrinn er å kombinere gode digitale sjølvbeteningsverktøy med personleg sørvis. Banken skal og ta del i ny tilgjengeleg teknologi for bransjen. Dette er nedfelt i banken sin strategi.

Med bærbart utstyr og sikre kommunikasjonsløysingar kan tilsette i praksis utføre arbeidet sitt frå kor som helst. Hovudregelen er framleis at tilsette er til stades i banken sine lokalar. Video-møter er den nye normalen og reiser for å delta på møter, kurs eller andre samlingar er redusert til eit minimum. Dette sparar både tid, kostnadar og miljøet.

Banken skal ha gode og oppdaterte sjølvbetente kundeløysingar samstundes som me skal vere lett tilgjengelege for personleg sørvis. Med nettbank og mobilbank har kundane enkel tilgang til eigne kontoar, lån, fond- og aksjesparing, forsikringar og dialog med sin personlege rådgjevar og banken sitt kundesenter. Dei som har betalingskort frå Luster Sparebank kan legge dette til i dei fleste betalingsløysingane på marknaden slik som Vipps og Google Pay®. Korta kan og brukast med Garmin Pay® og Fitbit Pay® slik at dei kan leggast til i klokker som har støtte for dette. I løpet første halvdel av 2023 vil me ha fått på plass støtte for Apple Pay®.

Føretaksstyring og organisering

Luster Sparebank sitt føremål går fram av banken sine vedtekter. Banken skal utføre forretningar og tenester som det er vanleg eller naturleg at sparebankar kan utføre i samsvar med den til ei kvar tid gjeldande lovgjeving og dei til ei kvar tid gjevne konsesjonar.

Det øvste styringsorganet i Luster Sparebank er generalforsamlinga. Generalforsamlinga er sett saman av 12 medlemmar. Seks medlemmar vert valde av og blant innskytarane, tre medlemmar vert valde av Luster kommune, og tre medlemmar vert valde av og blant dei tilsette. Medlemmane vert valde for fire år om gongen.

Generalforsamlinga fastset banken sin årsrekneskap og vel medlemmar og varamedlemmar til banken sitt styre. Generalforsamlinga vel også ei valnemnd som skal førebu valet av medlemmar til banken sitt styre. Generalforsamlinga vedtek retningslinjer for valnemnda, fastset godtgjersle til banken sine tillitsvalde og revisor, og vel revisor eller revisjonsfirma. Vidare skal generalforsamlinga handsama andre saker som etter lov eller vedtekter høyrer inn under denne.

Styret er på fem medlemmar der fire er vald av generalforsamlinga og ein er vald av og blant dei tilsette i banken. For styremedlemmar vald av generalforsamlinga skal det verta valgt to varamedlemmar, og for dei tilsette sin representant vert det av og blant dei tilsette vald eitt varamedlem. Styremedlemmar og varamedlemmar vert valde for to år.

Styret skal syta for forsvarleg organisering av føretaket, sjå til at organisering av verksemda og etablering av forsvarlege styrings- og kontrollsystem vert etterlevd, og elles fylgja dei til ei kvar tid gjeldande lover, reglar og retningslinjer. Det er etablert eigen instruks for styrearbeidet. Styret har vedteke ein overordna strategi for banken med sentrale måltal, i tillegg til sentrale styringsdokument for ulike risiko- og forretningsområder.

Banken har teikna ansvarsforsikring, som også gjeld for styret, og som omfattar mogleg erstatningskrav knytt til styret og administrasjonen sitt arbeid.

Styret får ikkje godtgjersle utover godkjend honorar. Honorara er ikkje resultatavhengig. Banken har ikkje noko opsjonsordning. Det samla styret i banken er banken sitt revisjonsutval og banken sitt risikoutval.

Banken har i høve krava i finansføretakslova ein eigen risiko- og compliancefunksjon, som ikkje skal delta i risikotaking i banken, vera uavhengig av banken sin administrasjon og rapportera direkte til banken sitt styre. I samsvar med krava i hvitvaskingsloven har banken ein person i leiinga som innehar rolla som kvitvaskingsansvarleg.

Revisor skal fylgja dei instruksane og pålegga som generalforsamlinga måtte gje, for så vidt dei ikkje strir mot føresegner gjeve i lov eller i samsvar med lov eller mot vedtektene i banken eller god revisjonsskikk. Revisor gjev sine merknader og meldingar gjennom styret til generalforsamlinga. Revisor har årleg gjennomgang med styret og revisjonsutvalet om banken sitt interne kontrollarbeid, og deltek i kvartalsvise møter med revisjonsutvalet.

Styret tilset banksjef, og fastset denne si godtgjersle/løn. Banksjefen (administrerande direktør) har den daglege leiinga av bankverksemda i samsvar med lovgjeving, vedtekter og dei retningslinjer og pålegg som styret gjev. Banksjef har fullmakt til å avgjera alle vanlege bankforretningar etter retningslinjer som styret dreg opp. Banksjef skal førebu alle styresaker og pliktar å retta seg etter dei vedtak styret har gjort, og konferera med styret i viktige saker. Instruks for banksjef vert fastsett av styret.

Risikostyring, internkontroll og compliance

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

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

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at ein kunde eller motpart ikkje kan gjere opp sine forpliktingar ovanfor banken. Dette er ein av dei største risikoane for banken og relaterer seg i hovudsak til utlån og garantiar ovanfor kundar. Styret vurderer kredittrisikoen til å vere låg for lån til personmarknaden, men noko høgare på utlån til bedriftsmarknaden. Av samla utlån er 73,6 % til personmarknaden og 26,4 % til bedriftsmarknad og det offentlege.

Styret vurderer utlåna som godt sikra. Banken har få store engasjement til bedriftsmarknaden. Misleghald og tapsutsette person- og næringslivslån er redusert i høve til fjoråret.

Det er utarbeida Strategi for kredittrisiko, samt kredittpolicy og kredittthandbok. For å halde oversikt over risikoeksponeringa til banken har styret fastsett fleire rammer og måltal som vert rapportert kvartalsvis. Rapporteringa viser mellom anna porteføljeutvikling, store engasjement, engasjement fordelt på risikoklasse, utsette og misleghaldne engasjement. For utlån til privatmarknaden vert det i tillegg rapportert status for etterleving av utlånsforskrifta.

Samla tapsnedskrivingar på kr 25,5 millionar, er etter styret si vurdering tilstrekkeleg til å dekke banken sin kredittrisiko på utlån. Banken har ei langsiktig målsetjing at tapsnedskriving i prosent av brutto utlån på eigen balanse ikkje skal vere over 0,5 %.

Marknadsrisiko

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

Renterisiko

Renterisiko er definert som storleiken av tapspotensialet ved eit 2 % skift i rentekurva. (jf. Finanstilsynet sin modul for marknadsrisiko). Renterisiko oppstår ved at det er ulik rentebindingstid på banken sine renteberande balansepostar. Pr 31.12.2022 har Luster Sparebank ein renterisiko på kr. 0,33 mill. Renterisikoen pr. 31.12.2021 var på kr 1,24 mill. Dette er innafor banken si ramme for renterisiko.

Banken har ved utgangen av 2022 lånt ut kr 98 mill. i fastrentelån mot kr 133 mill. i 2021. Gjennomsnittleg bindingstid for fastrentelån er på 1,81 år. På innlånssida har banken kr 73 millionar i innskot med rentebinding frå kundar og kr 425 millionar i innlån og utferda obligasjonslån med kvartalsvise renteendringar.

Styret vurderer at banken er lite eksponert for renterisiko.

Aksjerisiko

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

Valutarisiko

Banken har for tida ikkje valutarisiko.

Likviditetsrisiko

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

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

Luster Sparebank har etablert lånerammer i norske finansinstitusjonar, samt fleire konkrete rammer på likviditetsområdet. Banken har unytta trekkrettar i andre finansinstitusjonar på kr. 60 mill. Banken har ein tilfredsstillande forfallsstruktur på lån utferda i finansmarknaden. Banken har pr. 31.12.2022 ein LCR på 235 % og ein NSFR på 148 %. Som ein del av banken sin likviditetsstrategi skal innskot utgjere minimum 80 % av brutto utlån. Per 31.12.2022 var innskotsdekninga 91 % (88 % i 2021). Inkluderer ein utlån i Verd Boligkreditt blir innskotsdekninga 75 % (73 % i 2021).

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

Det er utarbeida eigen strategi for likviditetsrisiko med beredskapsplan. I tillegg skisserer banken sin gjenopprettingsplan ulike tiltak for å gjenopprette banken sin likviditetssituasjon ved ei likviditetskrise. Det vert utarbeida kvartalsvise risikorapportar med status for risikoområdet.

Operasjonell risiko

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

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

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

Samarbeidspartnarar

Luster Sparebank er ein sjølvstendig og frittståande sparebank. For å styrka tenestetilbodet til kundane og støtta opp under drifta av banken, har ein likevel knytt til seg samarbeidspartnarar innan ei rekkje ulike område.

Dei Samarbeidande Sparebankane (DSS)

DSS er eit samarbeid mellom åtte sjølvstendige sparebankar. Deltakarar i samarbeidet er: Spareskillingbanken, Haugesund-, Flekkefjord-, Lillesands-, Skudenes & Aakra-, Søgne og Greipstad-, Voss- og Luster Sparebank. Samarbeidet i DSS er viktig for Luster Sparebank. Gjennom samarbeidet kan bankane trekke synergiar gjennom mellom anna innkjøpsavtalar, kompetanse, kostnadssparing og andre stordriftsfordelar.

Finans Norge og Sparebankforeningen

Finans Norge representerer heile finansnæringa i Noreg og tek vare på både det næringspolitiske og arbeidsgjevarmessige samarbeidet. Finans Norge vart frå 1. januar 2023 ein eigen landsforeining i NHO.

Sparebankforeningen utviklar og styrkar norske sparebankar og sparebankstiftingar gjennom næringspolitisk arbeid og tett samarbeid med Finans Norge. Finans Norge tek i vare hovudparten av Sparebankforeningen sine arbeidsoppgåver.

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. Frende Holding, som er eigar av dei to selskapa Frende Skadeforsikring AS og Frende Livsforsikring AS, har i dag 25 eigarar og distributørar av forsikringsprodukt. Frende har avtale om formidling av pensjonssparing og pensjonsforsikring for bedrifter gjennom Nordea Liv AS. For banken betyr dette at me via Frende kan tilby eit totalt forsikringsprodukt med både liv- og skadeforsikring og pensjonssparing. Banken har brukt ressursar på forsikringssatsinga, og det er gledeleg å sjå at det har gjeve resultat.

Norne Securities AS

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

Verd Boligkreditt AS

Luster Sparebank eig saman med 17 andre bankar bustadkredittføretaket Verd Boligkreditt AS. Verd Boligkreditt AS har konsesjon som kredittføretak med rett til å utferda obligasjonar med fortrinnsrett. Overføring av utlån frå banken til Verd, som igjen utferdar obligasjonar med fortrinnsrett, er med på å sikra banken tilgang til gunstig finansiering.

Brage Finans AS

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

Eiendomskreditt AS

Luster Sparebank er eigar i Eiendomskreditt AS som held til i Bergen. Eiendomskreditt AS er ein aktuell partnar for banken i samband med finansiering av større kredittengasjement. Dotterselskapet Kredittforeningen for Sparebanker vert nytta i samband med innlån av midlar.

Balder Betaling AS

Luster Sparebank er saman med 21 andre bankar eigarar av Balder Betaling AS. Selskapet forvaltar bankane sin eigarskap Vipps, BankID og BankAxept. Vipps slo seg i 2022 saman med danske MobilePay og danna selskapet Vipps MobilePay AS. Dei tidlegare aksjonærane i Vipps eig 72,2 prosent av det nye selskapet gjennom selskapet Vipps Holding AS. I samband med fusjonen vart Bank ID og BankAxept skilt ut som eit eige selskap som er 100 prosent eigd av aksjonærane i Vipps Holding AS.

Personale – arbeidsmiljø

Ved utgangen av 2022 hadde banken 25 fast tilsette medarbeidarar, av desse var 7 deltidstilsette. Banken hadde også ein person tilsett i eit årsvikariat, samt ein lærling i salsfaget. 55 % av banken sine tilsette er kvinner. Gjennomsnittsalderen for banken sine tilsette er 48 år og gjennomsnittleg tilsetjingstid er 18 år.
To tilsette har gått av med pensjon og ein tilsett har slutta i løpet av 2022. Tre nye er fast tilsette i same periode. Dei tilsette, medrekna vikarar og lærling, utførte 21,6 (20,58 i 2021) årsverk dette året.

Det er stor konkurranse og høg endringstakt i banknæringa. Dette gjer at endringar er ein del av kvardagen for dei tilsette. Me jobbar vidare med at den enkelte kunderådgjevar skal ha kunnskap om alle produkt banken tilbyr, og at kunden skal kunna halde seg til ein fast kunderådgjevar.

Banken ser det som viktig at dei tilsette held seg i god fysisk form og har gjeve støtte til tilsette som nyttar treningssenter. Ein har også i 2022 hatt sjølvregistrering av trim under mottoet «Ut på tur der du bur». Banken er og med på opplegget «prosjekt sjukefråvær» ved Luster Treningssenter. Fleire av dei tilsette har i løpet av året nytta seg av tilbodet og tilbakemeldingane er gode. Korttidssjukefråværet var på 1,02% i 2022 (0,63 % i 2021). Samla sjukefråvær har vore 6,49 % (7,78% i 2021).

Luster Sparebank følgjer Hovudavtalen og Sentralavtalen som er utarbeida mellom Finans Norge (arbeidsgjevarorganisasjon) og Finansforbundet (arbeidstakarorganisasjon). I tillegg har me personalhandbok, HMS-handbok 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 og kjøper tenester av bedriftshelsetenesta Bedriftshelse 1. Tillitsvalde, verneombod og leiinga i banken prioriterer korleis banken skal nytte ressursane som er tilgjengelege i bedriftshelsetenesta. Bedriftshelsetenesta utførte hausten 2022 ei arbeidsmiljøundersøking, som kom ut med eit framifrå resultat. Me er stolte av at Luster Sparebank er ein god arbeidsplass med eit godt arbeidsmiljø. Administrasjonen har eit godt samarbeid med dei tillitsvalde i Luster Sparebank.

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

Den tradisjonelle familieturen i 2022 gjekk til Voss. Det var god oppslutnad rundt turen, og både små og store kosa seg i flotte omgjevnader.

Kompetanseutvikling

Luster Sparebank sin viktigaste ressurs er medarbeidarane sin kompetanse. Kompetansen er avgjerande både for å avdekke og dekke behovet til kundane våre, samt for å sikra god verksemdsstyring.

Luster Sparebank har eigen utdanningsavtale og legg tilhøva til rette for tilleggsutdanning. Ved å ha god og oppdatert bankfagleg kompetanse kan me yte kundane våre best mogleg rådgjeving og service. Administrasjonen og tillitsvalde er i tillegg einige om ein eigen kompetanseavtale.

Luster Sparebank er oppteken av at tilsette og tillitsvalde i banken har stillingar og verv etter kompetanse.

Styret sitt arbeid

Banken sitt styre har fem medlemmer. Banksjef deltek på styremøta, men er ikkje medlem av styret. Styret har i 2022 hatt ni 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 2022 har styret lagt særleg vekt på antikvitvask, profilering, store kredittsaker, rekneskap, internkontroll, risikostyring (inkl. ICAAP) og oppfølging av likviditet-, marknads-, kreditt- og operasjonell risiko.

Utsiktene framover

Sparebankane i Noreg har lange og stolte tradisjonar som tilbydarar av finansielle tenester til personar og bedrifter landet rundt. I 2022 var det 200 år sidan den første sparebanken i Noreg vart etablert. I 2023 er det 175 år sidan Hafslo Sparebank vart etablert. Hafslo Sparebank danna seinare saman med Jostedal Sparebank og Luster Sparebank den Luster Sparebank me i dag kjenner. Sparebankmodellen har stått seg godt både i Noreg og Luster desse åra, trass store endringar i både samfunnet, økonomien og bankbransjen. Gjennom

lokalt forankra eigarskap, gode tenestetilbod og bidrag til økonomisk tryggleik har sparebankane bidrege positivt til nærings- og samfunnsutvikling både lokalt og nasjonalt. Samanlikna med for 175 år sidan er Luster Sparebank i dag ein bank med og for kundar over heile landet.

Det økonomiske resultatet syner at banken sin forretningsmodell og løysingsforslag til kundane står seg godt også i 2022. Banken lever godt som sjølvstendig og frittståande sparebank i samarbeid med andre sparebankar i DSS. Gjennom produktselskapa banken er medeigar i får også kundane eit utvida tilbod av finansielle tenester frå den lokale sparebanken, i tillegg til at banken får fleire bein å stå på gjennom inntekter frå desse. Vidare vekst og lønnsemd er viktig for å kunne henta ut auka stordriftsfordelar i bransjen vår, yte lån til fleire kundar og bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunnet.

Arbeidet med å kjempe mot kvitvasking og anna økonomisk kriminalitet er viktigare enn nokon gong. Arbeidet med dette har høg prioritet i banken. Prinsippet om å kjenne sin kunde står først, anten kunden nyttar digitale tenester, eller kjem innom banken. Sjølv om rådgjevinga i større grad skjer digitalt, skal kombinasjonen av gode digitale løysingar med god personleg rådgjeving og oppfølging vere banken sitt største konkurransefortrinn også frametter. Me er tilgjengelege for kundane våre og alle skal oppleve banken som ein god støttespelar.

Dei viktigaste verdiane våre er personleg, ansvarleg og kompetent. Ut frå verdien ansvarleg har banken definert strategi for berekraft. Med banken sin berekraftstrategi ynskjer banken å etablere produkt som skal bidra til at banken sine kundar kan ta berekraftige val og realisere berekraftige investeringar. Arbeidet med berekraft er og viktig for å ha kontroll på risikoen som ligg klimaendringar og omstillinga til eit samfunn med lågare utslepp.

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

Dei økonomiske utsiktene frametter er usikre. Høg prisvekst kombinert med eit høgare rentenivå og utsikter til lågare økonomisk vekst kan bidra til redusert forbruk og investeringar samt svekka gjeldsbetjeningsevne frametter. Det vert viktig å halda fram det gode arbeidet med overvaking og oppfølging av kredittrisikoen i utlånsporteføljen. Eit høgare rentenivå bidreg samstundes til høgare renteinntekter for banken. Konkurransen om kundane er likevel stor. Det er såleis viktig å halda fram med å ha god kontroll på kostnadane for framleis å kunne levera konkurransedyktige tenester. Ytterlegare vekst i sal av forsikrings- og spareprodukt vil bidra til å auka inntektsgrunnlaget frå andre produkt og byggja vidare opp under banken som ein heilskapleg tilbydar av finansielle tenester.

Luster Sparebank skal vera ein god og løysingsorientert medspelar som bidreg til at både eksisterande og nye kundar kjenner økonomisk tryggleik og kan realisera sine draumar i tråd med banken sin visjon - «Saman når me måla dine!».

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 2023 til beste for kundane og interessegruppene elles.

Gaupne, 3. mars 2023

STYRET FOR LUSTER SPAREBANK

Svein Ove Slinde
leiar

Ove Nyland
nestleiar

Siri Johanne Solberg Dalehaug

Anette Stegegjerdet Norberg

Evelyn Bukve Gunnestad

Jermund Lien Molland
Banksjef

Resultatrekneskap

(NOK 1 000)	Notar	31.12.2022	31.12.2021
Renteinntekter og liknande inntekter	6, 7	120.318	83.530
Rentekostnader og liknande kostnader	6, 7	41.401	20.006
Netto renteinntekter	6, 7	**78.917**	**63.524**
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	8	16.826	17.707
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	8	1.864	2.276
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		7.312	7.914
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	8	8.594	7.581
Andre driftsinntekter	8	91	7
Løn og andre personalkostnader	9, 10, 11	23.589	19.639
Andre driftskostnader	12, 13, 14	23.017	20.281
Av-/nedskrivningar, verdiendringar og vinst/tap på ikkje-finansielle eigendeler	15	762	958
Kredittap på utlån, garantier mv. og renteberande verdipapir	16, 17, 18, 19,20	4.719	3.475
Resultat før skatt frå vidareført verksemd		**57.789**	**50.104**
Skatt på resultat frå vidareført verksemd	21	11.857	9.257
Resultat etter skatt frå vidareført verksemd		**45.932**	**40.847**
Resultat før andre inntekter og kostnader		**45.932**	**40.847**
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringar knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	11	2.921	-855
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke kan bli omklassifisert til resultatet	21	-730	214
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			
Øvrige andre inntekter og kostnader	19	-301	-233
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	21	75	58
Sum andre inntekter og kostnader		**1.965**	**-816**
Totalresultat for rekneskapsåret		**47.897**	**40.031**

Balanse

(NOK 1.000)	Notar	31.12.2022	31.12.2021
EIGENDELER			
Kontantar og kontantekvivalentar	**22,23,24,25**	**73.671**	**70.966**
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak til verkeleg verdi		0	0
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak til amort. kost		247.356	214.172
Sum utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	**22,23,24,25**	**247.356**	**214.172**
Utlån til og fordringar på kundar			
Utlån og fordringar på kundar til verkeleg verdi		2.618.516	2.549.505
Utlån og fordringar på kundar til amortisert kost		914.778	934.058
Sum utlån til og fordringar på kundar	**3,16,17,18,19,10,20 22,23,24,25,29**	**3.533.294**	**3.483.563**
Renteberende verdipapir			
Renteberande verdipapir til amortisert kost	**22,23,24,25,30**	3.002	0
Sum renteberende verdipapir		**3.002**	**0**
Aksjar, andeler og andre eigenkapitalinstrument	**22,23,24,25,30**	**466.477**	**461.000**
Immaterielle eigendeler	**15**	**0**	**21**
Varige driftsmidler			
Eigendom nytta av eigar	**15**	5.557	5.805
Andre varige driftsmidler	**15**	1.958	1.937
Sum varige driftsmidler	**15**	**7.515**	**7.742**
Andre eigendeler			
Eigendeler ved utsatt skatt	**21**	9.890	5.368
Andre eigendeler	**31,11**	30.226	28.922
Sum andre eigendeler		**40.116**	**34.290**
SUM EIGENDELER		**4.371.431**	**4.271.754**

Balanse

	Noter	31.12.2022	31.12.2021
GJELD OG EIGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	**22,23,24,25,32**	**146.009**	**195.405**
Innskot og andre innlån fra kundar	**22,24,25,33**	**3.249.602**	**3.082.429**
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	**22,23,24,25,34**	**281.172**	**345.444**
Finansielle derivat	**22,35**	**0**	**306**
Anna gjeld	**36**	**8.442**	**12.465**
Avsetningar			
Pensjonsforpliktingar	**11**	21.151	23.377
Forpliktingar ved skatt			
Forpliktingar ved periodeskatt	**21**	17.051	9.469
Forpliktingar ved utsatt skatt	**21**	0	0
Avsetningar på garantier og unytta rammekredittar	**16,17,18,19**	1.389	847
Avsetningar		**39.591**	**33.693**
SUM GJELD		**3.724.816**	**3.669.742**
EGENKAPITAL			
Opptent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinstar		42.774	40.269
Sparebankens fond		**580.126**	538.734
Gåvefond		23.715	23.009
Sum opptent egenkapital		**646.615**	**602.012**
SUM EGENKAPITAL		**646.615**	**602.012**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**4.371.431**	**4.271.754**

Gaupne 31.12.22 / 03.03.2023

Svein Ove Slinde
Leiar

Evelyn Bukve Gunnestad
Tilsettrepresentant

Siri Johanne Solberg Dalehaug

Ove Nyland
Nestleiar

Anette Stegegjerdet Norberg

Jermund Lien Molland
Banksjef

ENDRING I EIGENKAPITAL

(NOK 1 000)	Fond for urealiserte gevinster	Bankens fond	Gave-fond	Sum eigen-kapital
Eigenkapital pr. 31.12.2020	**40.269**	**502.202**	**23.679**	**566.153**
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	40.847	0	**40.847**
Andre inntekter og kostnader	0	-816	0	**-816**
Avsetnad til gåver	0	-3.500	3.500	**0**
Gåver utdelt av styret i 2021	0	0	-4.172	**-4.172**
Eigenkapital pr. 31.12.2021	**40.269**	**538.733**	**23.007**	**602.012**
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	45.932	0	**45.932**
Poster ført over andre inntekter og kostnader	0	1.965	0	**1.965**
Avsetnad til gåver	0	-4.000	4.000	**0**
Gåver utdelt av styret i 2022	0	0	-3.294	**-3.294**
Eigenkapital pr. 31.12.2022	**40.269**	**582.630**	**23.713**	**646.615**

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

Tal i tusen kroner

	2022	2021
Renteinnbetalingar frå utlån til kundar	112.310	82.421
Inn/utbetalingar på utlån til kundar	-45.877	-304.348
Renteutbetalingar på innskudd frå kundar	-29.997	-11.443
Inn/utbetalingar på innskot frå kundar	166.936	260.753
Netto rentebetalingar på lån/innskot frå kredittinstitusjonar og sentralbank	4.073	1.050
Netto inn-/utbetaling av lån/innskot til/frå kredittinstitusjonar	35.477	-36.688
Renteinnbetalingar på sertifikat, obligasjonar og rentefond	2.603	1.794
Kjøp og sal av sertifikat og obligasjonar	10.240	-11.069
Andre innbetalingar	17.459	17.826
Driftsutbetalingar	-58.106	-49.694
Betalte skattar i perioden	-9.469	-7.315
Betalte gåver	-3.294	-4.172
Netto likviditetsendring frå operasjonell aktivitet (A)	**202.355**	**-60.885**
Kontantstraum frå investeringsaktivitet		
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidlar	-513	-1.014
Innbetaling ved sal av varige driftsmidlar	0	0
Kjøp av aksjar	-19.823	-10.001
Sal av aksjar	7.140	5.792
Utbytte frå aksjar	7.312	7.914
Likviditetsendring vedk. investeringar (B)	**-5.884**	**2.691**
Kontantstraum frå finansieringsaktivitetar		
Innbetalingar ved utstedelse av verdipapirgjeld	20.000	210.000
Utbetalingar ved innfriing av verdipapirgjeld	-85.000	-265.000
Renteutbetalinger og over-/underkurs på verdipapirgjeld	-6.946	-4.266
Nye lån frå kredittinstitusjonar	0	165.000
Innbetaling på lån fra kredittinstitusjon	-50.000	-35.000
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjon	-3.159	-1.074
Likviditetsendring vedk. finansiering	**-125.105**	**69.660**
Sum endring likviditet i året (A+B+C)	71.366	11.467
Likviditetsbeholdning 1.1	170.153	158.686
Likviditetsbeholdning pr 31.12.	**241.519**	**170.153**
Likviditetsbeholdningen er samansett slik:		
Kontantar og fordringar på sentralbanken	73.671	70.966
Fordringar på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid	167.848	99.187
Sum likviditetsbehaldning	**241.519**	**170.153**
Unytta trekkrettar	**70.000**	**70.000**

Kontantstraumoppstilling er sett opp ved å nytte den direkte metode.

Note 1 Generell informasjon

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

Årsrekneskapet for 2022 vart godkjent av styret 3. mars 2023.

Note 2 Informasjon om dei viktigaste rekneskapsprinsippa

Denne noten gir ei oversikt over dei viktigaste rekneskapsprinsippa nytta ved utarbeiding av rekneskapen. Desse prinsippa blir nytta konsekvent i alle periodar dersom ikkje anna framgår.

2.1 Grunnlag for utarbeiding av årsrekneskapen

Frå 2021 har banken utarbeida årsrekneskap i samsvar med § 1-4, 2. ledd b) i Forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittforetak og finansieringsforetak ("Forskriften") gjeldande frå 1.1.2020. For å sette opp rekneskap i samsvar med forskrift må ein nytte estimat. Område der estimat er vesentleg for rekneskapet er drøfta i note 3.
Inngåtte leigeavtalar er vurdert som uvesentlege. IFRS 16 er difor ikkje er aktuell for Luster Sparebank. For nærmare opplysningar blir det vist til note 14 Leigeavtalar.

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

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

Banken rekneskapsfører utbytte i samsvar med rekneskapsloven sine bestemmelsar.

2.2 Nye og endra standarder som er teke i bruk av banken i 2022

Ingen nye eller endra standarder er blitt teke i bruk av banken i 2022.

2.3 Vedtekne standardar og fortolkingar som trer i kraft i framtida

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

2.4 Omrekning av transaksjonar i utenlandsk valuta

Rekneskapen blir presentert i norske kroner (NOK) som er banken sin funksjonelle valuta.
Pengepostar i utanlandsk valuta blir omrekna til kurs på balansedagen. Verdiendringar som følgje av kursendringar mellom transaksjonsdag og balansedag blir resultatført.

2.5 Inntektsføring

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

Sal av lån til Verd Boligkreditt

Verd Boligkreditt AS har inngått forvaltningsavtalar med alle sine eigarbankar om sal av utlån og forvaltninga av desse. Etter avtalen forvaltar bankane selde utlån og opprettheld kundekontakten etter sal. For dette arbeidet mottek bankane vederlag i form av kvartalsvis provisjonsbetalingar. Det ligg føre ein begrensa fortsatt involvering (continuing involvement under IFRS) gjennom en moglegheit for å avrekne tap mot provisjonane. For meir informasjon blir det synt til note 37 Garantiar. Kjøpa blir handsama som kjøp for Verd, og sal frå bankane si side. Utlånene er derfor fråreknа frå bankane sine balansar og innrekna i balansen til Verd Boligkreditt.

2.6 Finansielle instrument

Innrekning og frårekning av finansielle instrument

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

Klassifisering av finansielle instrument

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

Finansielle eigendeler:

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

Finansielle forpliktingar:

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

For finansielle eigendelar blir skilt mellom:

* Gjeldsinstrument (Lån, obligasjonar og liknande)

* Derivat
* Eigenkapitalinstrument (Aksjar og liknande).

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

Tapsnedskrivingar

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

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

Hvis kredittrisikoen har auka vesentleg etter førstegangsinnrekning, skal det avsettast for forventa tap over hele levetida. Forventa kredittap er berekna basert på noverdien av alle kontantstaumar over gjenværende forventa levetid, dvs. forskjellen mellom dei kontraktsmessige kontantstraumar i henhold til kontrakten og den kontantstraumen som banken forventar å motta, diskontert med effektiv rente på engasjementet.
Uavhengig av dette kan ein gå ut frå at kredittrisiko ikkje har auka vesentleg sidan første gongs innrekning dersom ein vurderer det slik at det finansielle instrumentet har låg kredittrisiko på rapporteringstidspunktet. Banken har difor nytta unntaket om låg kredittrisiko for balansepostane «Kontantar og kontantekvivalentar» og «Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak»

Kontantar og kontantekvivalentar

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

Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak

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

Utlån til og fordringar på kundar

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

Banken har delt utlånsporteføljen i følgjande seks segment:
PM - Personmarknad
BM - Bedriftsmarknad andre
BM - Eigedom (kjøp/sal og utleige av eigedom og eigedomsformidling)
BM - Turistnæring (Hotell, servering og anna turistnæring)
BM - Jordbruk
Offentleg - Offentleg og finansiell sektorar

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

Tapsgrad er på PM-Personmarknad lagt inn med 0,025 %.
Dette framkjem ved å ta gjennomsnittleg tap på 0,02 % og så legge til 25 % i 2022 på grunn av forventa svakare økonomisk utvikling for forbrukarane.

Tapsgrad er på BM bedriftsmarknad andre lagt inn med 1,19 %.
Dette framkjem ved å ta gjennomsnittleg tap på 1,08 % og så legge til 10 % i 2022 på grunn av forventa svakare økonomisk utvikling.

Tapsgrad er på BM-Eigedom lagt inn med 0,46 %.
Dette framkjem ved å ta gjennomsnittleg tap på 0,42 % og så legge til 10 % i 2022 på grunn av forventa svakare økonomisk utvikling.

Tapsgrad på BM-Turistnæring lagt inn med 0,42 %.
Dette framkjem ved å ta gjennomsnittleg tap på 0,38 % og så legge til 10 % i 2022 på grunn av forventa økonomisk svakare utvikling.

Tapsgrad på BM jordbruk er lagt inn med 0,05%. Dette framkjem ved å ta gjennomsnittleg tap på 0 % og så legge til 0,05%. på grunn av usikkerhet i næringa.
Tapsgrad er på offentleg/finans lagt inn med 0 % då banken ikkje har hatt tap i dette segmentet.

Kva tapsgrader som skal bli nytta over tidshorisonten i tapsmodellen blir avgjort av banken si leiing ut frå korleis den framtidige makroøkonomiske utvikling på balansedagen blir vurdert. Banken nyttar SSBs prognoser for arbeidsløyse, utlånsrente på rammekredittar, BNP for Fastlands-Norge og endring i bustadprisar som utgangspunkt for leiinga si vurdering av korleis den makroøkonomiske utvikling påverkar modellen
Banken har komme fram til forventa levetid for segmenta basert på gjennomsnittlege nedbetalingar i utlånsporteføljen i perioden 2014-2022. Nedbetalingar i denne samanheng vil sei avdragsbetalingar, innfriing og refinansiering.

I samsvar med IFRS 9 grupperer banken sin utlån i tre trinn:
Trinn 1:
Dette er startpunktet for alle finansielle eigendelar omfatta av den generelle tapsmodellen. For alle eigendelar som ikkje har vesentlig høgare kredittrisiko enn ved førstegangsregistrering blir det berekna ei tapsavsetjing lik 12 månaders forventa tap. I denne kategorien ligg alle eigendelar som ikkje er overført til trinn 2 eller 3. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdiar på låna som inngår i trinnet.
Trinn 2:
Dette trinnet omfattar lån og fordringar som har hatt ei vesentleg auke i kredittrisiko sidan førstegangsinnrekning, men der det ikkje er objektive bevis på tap. For disse eigendelane blir det nedskrive for forventa tap over forventa levetid. Banken har definert at vesentleg auke i kredittrisiko ved utlån til kundar er tilfelle dersom betaling er forsinka med 30 dagar eller meir, og/eller der svekka betjeningsevne blir avdekka i banken sine risikomodellar gjennom auke på to risikoklasser. Lån med betalingsutsetjing medfører klassifisering i minimum trinn 2. Renteinntekter knytt til utlån i trinn 1 og trinn 2 blir rekna etter effektivrentemetoden basert på den brutto balanseførte verdien av utlån.

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

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

Misleghald

Ved vurdering av kva som utgjer misleghald la banken i 2020 til grunn standarden sin presumpsjon på at det foreligg eit mislighald dersom dei kontraktuelle kontantstrømmene er meir enn 90 dagar etter forfall og/eller for kunder der det er objektive indikasjoner på verdifall som følgje av hendingar etter førstegangsinnregning av eigendelen.

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

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

Definisjon av misleghald vart endra med verknad fra 1. januar 2021. I ny definisjon er betalingsmislighald basert på eit minstebeløp på henholdsvis kr 1.000 for personkundar (massemarknad) og kr 2.000 for foretak. Det er og innført ei relativ grense på 1 prosent av kunden sitt engasjement, og begge vilkår må være oppfylt for at betalingsmislighald skal vere tilfelle. I tillegg til direkte betalingsmislighald, vil det også kunne foreligge mislighald dersom andre objektive årsakar eller kvalitative vurderinger og tapsmerkinger ligg føre.
Nye karantenereglar inneber ein karanteneperiode på 3 månader fra eit engasjement ikkje lenger er misleghalde til engasjementet kan bli friskmeldt. Alle engasjementer i trinn 3 er definert som mislighaldne.
I samsvar med IFRS 9 blir renteinntekter for finansielle eiendeler i trinn 1 og trinn 2 berekna ved hjelp av effektivrentemetoden på den brutto balanseførte verdien til eigendelen. mens renteinntekter for finansielle eigendeler i trinn 3 blir berekna berekna med utganspunkt i egendelen verdsett til amortiserte kost.

Konstatering av tap

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

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

Overtekne eigendeler

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

Modifikasjon

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

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

Finansielle eigendeler og forpliktingar som blir målt til verkeleg verdi over resultatet blir regnskapsført ved anskaffelse til verkeleg verdi og transaksjonskostnader blir resultatført. Postane blir i etterfølgjande periodar målt til verkeleg verdi.
Verkeleg verdi er det beløp en eigendel kan bli bytta i, eller ei forplikting kan bli gjort opp i mellom uavhengige parter. Ved berekninga er føresetnaden om videre drift lagt til grunn og nedskriving for kredittrisiko i instrumentet blir inkludert ved verdsetjinga.
For finansielle instrument der motsvarande marknadsrisiko kan påvisast med stor nok sannsynlighet, blir midtkursar på balansedagen nytta. Andre finansielle eigendeler og forpliktingar blir verdsett til henholdsvis kjøps- og salskursar. For finansielle instrument der det er eksterne observerbare prisar, kursar eller volatilitetar og disse prisene representerer faktiske og hyppige marknadstransaksjonar, blir den noterte prisen innhenta frå enten børs eller meklar nytta. I den grad det ikkje er notert prisar for instrumentet, vert instrumentet dekomponert, og blir verdsett på bakgrunn av prisar på dei enkelte komponentane. Dette omfattar sertifikat og obligasjonar.
Renteberande verdipapir er del av ei portefølje der verdipapir blir seld og kjøpt løpande, og porteføljа blir regnskapsført til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet. Realiserte og urealiserte gevinstar og tap inngår i «Netto verdiendring og gevinst/tap på renteberande verdipapir» mens renteinntekter inngår i linja «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av renteberande verdipapir».
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument blir målt til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet under IFRS 9. Realiserte og urealiserte gevinstar og tap inngår i netto verdiendring og gevinst/tap på aksjar og andre eigenkapitalinstrument mens motteke utbytte inngår i utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument.

Finansielle eigendeler og forpliktingar som blir målt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader

Finansielle eigendeler og forpliktingar som blir ført til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader blir ved anskaffelse rekneskapsført til verkeleg verdi og transaksjonskostnader blir resultatført. Finansielle eigendeler og forpliktingar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader blir i etterfølgjande periodar målt til verkeleg verdi. Utlån til kundar med pant i bustad har kontraktsfesta kontantstraumar som berre er betaling av rente og hovudstol på gitte datoar. Desse blir haldne i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktsmessige kontantstraumar og sal, då banken sel bustadlån med flytande rente til Verd Boligkreditt AS. Verd Boligkreditt AS kan selje utlån tilbake til banken. Disse utlåna blir rekneskapsført til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader. Endringar i verkeleg verdi blir ført over andre inntekter og kostnader. Renteinntektene utrekna etter effektivrentemetode blir ført over «Renteinntekter og liknande inntekter» mens nedskrivninger blir presentert som «Kredittap på utlån, garantier mv. og renteberande verdipapir". Verdijusteringa til verkeleg verdi blir ført under "Andre inntekter og kostnader". Verdiendringar ført over andre inntekter og kostnader blir reklassifisert til «Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument» ved sal eller anna avhending av eigendelane.

Finansielle eigendeler og forpliktingar som blir målt til amortisert kost

Alle finansielle eigendeler som ikkje blir regnskapsført til verkeleg verdi, blir første gong balanseført til verkeleg verdi med tillegg av transaksjonskostnader. Andre forpliktingar rekneskapsført til amortisert kost blir første gong balanseført til verkeleg verdi med frådrag for transaksjonskostnader. Utlån til kundar som har kontraktsmessige kontantstraumar som berre er betaling av rente og hovudstol på gitte datoar, og blir heldt i en forretningsmodell med formål å berre å ta i mot kontraktsfesta kontantstraumar, blir rekneskapsført til amortisert kost. Renteinntekter er inkludert i renteinntekter utrekna etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringar på kundar. Kontantar og kontantekvivalentar og utlån til kredittinstitusjonar og finansieringsforetak har kontraktsmessige kontantstraumar som berre er betaling av rente og hovudstol på gitte datoar og blir heldt i ein forretningsmodell for å ta i mot kontraktsfesta kontantstraumar, og desse blir rekneskapsført til amortisert kost. Renteinntekter og -kostnader er inkludert i renteinntekter/rentekostnader utrekna etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak. Finansielle forpliktingar består av innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak, innskot og andre innlån frå kundar samt gjeld stifta ved å utferde verdipapir. Alle disse postane blir målt til amortisert kost. Rentekostnader inngår i dei respektive resultatlinjene under rentekostnader utrekna etter effektivrentemetoden. Klassifisering av finansielle instrument blir synt i note 23.

2.7 Nettopresentasjon av finansielle eigendeler og forpliktingar

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

2.8 Varige driftsmidlar

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

2.9 Immaterielle eigendeler

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

2.10 Pensjonar

Banken har ein innskotsordning for sine tilsette. Ordninga blir ivareteken av eit livselskap. Banken betaler eit årleg tilskot til den enkelte tilsette sin pensjonssparing i ein kollektiv avtale. Banken har ingen ytterlegare forplikting etter at det årlege innskotet er betalt. Premie inklusive arbeidsgivaravgift blir kostnadsført direkte.
Bidragsbaserte pensjonsordningar blir utrekna i samsvar med IAS 19.
Estimatavvik blir ført over andre inntekter og kostnader. Banken har ei gåvepensjonsordning for tilsette med tilsetjingsdato før 31.12.2014 som blir utrekna etter IAS 19.
Partane i arbeidslivet har inngått avtale om ny AFP-ordning, og premien blir utrekna av samla utbetalingar mellom 1 G og 7,1 G til dei tilsette i bedrifta. Det er underdekning i ordninga. Ved eventuell avvikling av ordninga har verksemdene som er med i ordninga plikt til videre premiebetaling for dekning av pensjonsutbetalingar til arbeidstakarar som er tiltrådt eller som fyller vilkåra for avtalefestet pensjon på avviklingstidspunktet. Premie inklusive arbeidsgivaravgift blir kostnadsført direkte.

2.11 Skatt

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

2.12 Kontantstraumoppstilling

Kontantstraumoppstilling er utarbeida ved bruk av den direkte metode.

2.13 Hendingar etter balansedagen

Informasjon som framkjem etter balansedagen om banken si finansielle stilling på balansedagen, vil inngå i grunnlaget for vurdering av rekneskapsestimat i rekneskapen og vil såleis vere teke omsyn til i årsrekneskapet.
Hendingar som ikkje påverkar selskapet sin finansielle stilling på balansedagen, men som vil påverke selskapet sin finansielle stilling i framtida er opplyst om dersom disse er vesentlege.
Desse hendingar kan i nokon grad være basert på estimat og skjønnsmessige vurderingar, og det blir synt til note 3: Kritiske estimat.

Note 3 Kritiske estimat

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen har leiinga i banken nytta estimat basert på beste skjønn og føresetnader som er vurdert å være realistiske. Det vil kunne oppstå situasjonar eller endringar i markedsforhold som kan medføre endra estimat, og dermed påverke banken sine eigendelar, gjeld, eigenkapital eller resultat.
Banken sine mest vesentlege rekneskapsestimat er knytt til følgjande postar:

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

Nedskriving for forventa tap på utlån

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

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

På grunn av vesentleg usikkerhet blir det vist til sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametrar og dette fremgår av note 20.
Omfanget av betalingslettingar som har medført auka tapsrisiko for lån som ikkje allereie er vurdert for nedskriving er av banken vurdert til å vere uvesentleg.

Verkeleg verdi for finansielle instrumenter

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

Verkeleg verdi for finansielle instrumenter går fram av note 22.

Verkeleg verdi av overtekne eigendeler

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

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

NOTE 4 Kapitalstyring og kapitaldekning

Tal i tusen kroner

	2022	2021
Bokført eigenkapital	646.615	602.012
Frådrag for forsvarlig verdisetting	-3.054	-3.055
Frådrag for imaterielle eiendeler	0	-21
Frådrag for investering i Vipps/Balder Betaling	0	0
Frådrag for vesentleg inversteringar i finansiell sektor	0	0
Frådrag for overfinansiering pensjon	-2.879	-333
Frådrag for ikkje vesentleg inversteringar i finansiell sektor	-87.303	-71.783
Netto ansvarleg kapital	**553.379**	**526.820**
Eksponeringskategori (vekta verdi)		
Statar	0	0
Lokal regional styresmakt	2.005	2.485
Offetleg sektor	0	0
Institusjonar	54.423	40.122
Føretak	64.889	40.095
Massemarked	309.524	391.662
Pantesikra eigedom	1.232.068	1.157.193
Forfalne engasjement	83.173	30.390
Høyrisiko	45.714	152.836
Obligasjonar med fortrinnsrett	0	0
Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	0	0
Andelar verdipapirfond	31.771	31.548
Egenkapitalposisjonar	78.097	81.004
Andre engasjement	33.532	51.974
Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko	**1.935.196**	**1.979.309**
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko - basismetoden	**189.642**	**174.982**
Berekningsgrunnlag	**2.124.838**	**2.154.290**
Kapitaldekning i %	26,04 %	24,45 %
Kjernekapitaldekning i %	26,04 %	24,45 %
Rein kjernekapitaldekning i %	26,04 %	24,45 %
Uvekta kjernekapital i %	12,71 %	12,35 %

Konsolidering av samarbeidande grupper

Frå 01.01.2018 skal alle bankar rapportere kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper.
Banken har eigarandel på 6,94% i Verd Boligkreditt AS og 1,59 % i Brage Finans AS

	2022	2021
Rein kjernekapital	**633.899**	**591.946**
Kjernekapital	**641.631**	**598.051**
Ansvarleg kapital	**654.157**	**606.187**
Berekningsgrunnlag	**2.623.533**	**2.605.704**
Kapitaldekning i %	24,93 %	23,26 %
Kjernekapitaldekning i %	24,46 %	22,95 %
Rein kjernekapitaldekning i %	24,16 %	22,72 %
Uvekta kjernekapital i %	11,91 %	11,51 %

Banken sine kapitalkrav	2022	2021
Minstekrav rein kjernekapital	4,50 %	4,50 %
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %
Systemrisikobuffer	3,00 %	3,00 %
Motsyklisk buffer	2,00 %	1,00 %
Krav til rein kjernekapital	12,00 %	11,00 %
Krav til kjernekapitaldekning	13,50 %	12,50 %
Krav til kapitaldekning	15,50 %	14,50 %

Banken sine kapitalmål

Banken er ikkje underlagt Pilar 2-krav frå Finanstilsynet. Banken har eit kapitalmål på 17,6 % for rein konsolidert kjernekapital per 31.12.2022. Banken sitt minstekrav til leverage ratio er på 3 % av eksponeringsbeløpet. Sett i samanheng med forventa finansiell utvikling, regulatoriske kapitalkrav og marknaden sin forventning, har styret fastsett mål for rein kjernekapital, kjernekapital, ansvarleg kapital på konsolidert nivå. Styret har vedteke følgjande kapitalmål på konsolidert nivå:

	2022	2021
Rein kjernekapitaldekning	17,60 %	16,00 %
Kjernekapitaldekning	19,10 %	17,00 %
Ansvarleg kapitaldekning	21,10 %	19,00 %

Sjå note 5 for meir informasjon.

NOTE 5 Risikostyring

Risikostyring

Banken sine forretningsaktivitetar fører til at verksemda er eksponert for ei rekkje finansielle risikoar.
Banken si målsetting er å oppnå ein balanse mellom avkastning og risiko, og å minimalisere potensielle negative verknader på banken sitt finansielle resultat.

Banken si finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere desse risikoane, samt å etablere passande risikorammer og -kontrollar, og å overvake at reglane vert haldne gjennom bruk av pålitelege og oppdaterte informasjons- system. Ansvaret for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom banken sitt styre og leiinga. Styret vedtek banken sine mål og rammestruktur innanfor alle risiko-område, herunder retningslinjer for styring av risiko innan kredittgjeving, handel med verdipapir og for renterisiko. Det er fastsett rutinar for rapportering til styret om utviklinga på risikoområda, og det er vedtekne eigne likviditet og marknadsstrategiar. Det er òg utvikla eit eige internkontrollsystem for den totale bank- verksemda. Det er fastsett retningslinjer og prinsipp for internkontroll.

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

Alle leiarar i banken har ansvar for å styra risiko og sikre god intern kontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtekne risikoprofil.
Drifta av banken er påverka av ei rekke tilhøve. Særleg innverknad har rente- og kredittrisiko. Andre større risikoar er likviditets- og kursrisiko i verdipapir. Bankverksemda medfører òg operasjonell risiko.

Kredittrisiko

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

Sikkerheit

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

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

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

Konsentrasjonsrisiko

Med omsyn til banken sin marknadsdel, er eksponeringa er spreidd geografisk, sjå note 7. For å sikre diversifisering, er det gitt rammer for eksponering i bransjar og per kunde. Banken er ikkje generelt eksponert mot få, store næringskundar, sjå note 29 for talfesting av store engasjement.

Engasjementstorleik

Eit engasjement er definert som kunden sitt utlån, garantiar og unytta trekkrammer. Det utgjer banken sin maksimale kredittrisiko. Totale engasjement kjem fram i note 17 fordelt på sektorane næring og privat. Store engasjement blir rapportert på eigne lister og rapportar til styret. Administrasjonen har ansvar for å følgje opp utviklinga i store engasjement. Banken si utlånsverksemd vert styrd av banksjef og leiar BM.

Risikoklassifisering

Modellen

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

Hovudmodellane er igjen delt i ulike under- modellar. Det vert òg gjort eit modellmessig skilje mellom eksisterande og nye kundar.
Risikoklassifiseringsmodellen som banken nyttar bereknar sannsynlegheit for at kunden går i mislighald i løpet av dei neste 12 månadane.

Luster Sparebank si risikoklassifisering

Sannsynlegheit for misleghald i prosent

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

Basert på risikoklassifiseringssystemet til Luster Sparebank der risikoklasse A representerer lågast risiko og risikoklasse K høgast risiko. I risikoklasse K Misleghald er alle kundar med misleghald over NOK 1.000 i 90 dagar gruppert.

Misleghaldne og tapsutsette engasjement

Kredittrisiko på utlån og garantiar kjem som følgje av at engasjement vert misleghaldne, eller det skjer hendingar som gjer det svært sannsynleg at engasjementet vil bli påført tap på eit seinare tidspunkt. Eit engasjement vert vurdert som misleghalde når kunden ikkje har betalt forfallen termin innan 90 dagar etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikkje er dekke inn innan 90 dagar etter at ramme- kreditten vart overtrekt. Misleghaldne engasjement blir gjennomgått og handsama fortløpande av administrasjonen i banken. Styret i banken får kvartalsvis rapportar vedkomande utviklinga på misleghald. Sjå note 19 for opplysningar om misleghaldne og taps- utsette utlån og trygda for desse. Tapsutsette engasjement er engasjement som ikkje er misleghaldne, men der kunden sin økonomiske situasjon inneber ei stor sannsynlegheit for at eit allereie oppstått tap vil materialisere seg på eit seinare tidspunkt. Rentene på slike utlån løper som normalt inntil misleghaldet oppstår.

Nedskrivingar

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

Kredittrisiko på verdipapir

Banken ynskjer at porteføljen av finansielle instrument skal ha ein låg kredittrisikoprofil. Det blir fortrinnsvis investert obligasjonsfond med låg risiko. Kredittkvaliteten vert vurdert som tilfredsstillande. Banken har ikkje investeringar i verdipapir i framand valuta.
Sjå note 2 for definisjonar og prinsipp, og note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Likviditetsrisiko

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

Sjå årsmeldinga frå styret for beskriving av banken si styring av risiko og note 24 for vurdering av likviditetsrisiko.

Marknadsrisiko

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

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

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

Prisrisiko

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

Valutarisiko

Luster Sparebank har ikkje valutarisiko

Renterisiko

Banken er òg eksponert for renterisiko knytt til tap av rentenetto. Risikoen kjem fram som resultat av ulik rentebindingstid på ulike aktiva- og passivapostar i og utanfor balansen.
Desse er utlån til kundar, garantiar, innskot og verdipapirgjeld. Ei endring i marknadsrenta vil gi auke eller reduksjon i banken sin rentenetto. Det blir vist til note 25 for talfesting av sensitivitet ved 2 % renteendring. Renteberande verdipapirplasseringar, utlån, innskot frå kundar, finansinstitusjonar og låneopptak i marknaden er alle knytt til flytande rente. Utanom balansepostar, gjeld banken sitt løpande garantiansvar som er knytt til flytande rente. Renterisikoen blir kvartalsvis rapportert til styret. Ulik rentebinding og referanserenter på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i banken.
Renterisiko blir redusert ved at innlån og utlån i høg grad blir tilpassa same rentevilkår.
Sjå note 25 - 28 for vurdering av marknadsrisiko.

Operasjonell risiko

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

Kapitalforvaltning

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

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

Banken skal ha ein spreidd forfallsstruktur på innlåna sine.

Banken har eit internt mål om at LCR minst vere 160 %. Banken sin LCR er 235 % ved årsskiftet. For tida er kravet til LCR frå styresmaktene at den skal vere på minimum 100 %.

Omdømerisiko

Omdømerisiko er risiko for at banken kan bli påført tap eller kostnader ved svekka omdøme.
Slik svekking av omdøme kan til dømes komme som ei følgje av manglande kontrollrutinar knytt til sal av banken sine produkt.

Klimarisiko

Klimarisiko er risiko knytt til klimaendringar som kan gi auka kredittrisiko og finansielle tap for banken. Banken vurderer det slik at fysisk risiko og overgangsrisiko i utlån og finansielle plasseringar er relevant. Fysisk risiko kan ha finansielle implikasjonar for verksemder gjennom direkte skade på eigendeler og ha indirekte verknader ved at verdikjeder blir forstyrra. Overgangsrisiko inneberer varierande grad av finansiell og omdømerisiko for verksemder i overgang til eit lågutsleppssamfunn. Banken arbeider med å gjere vurdering av berekraft og klimarisiko til ein integrert del av banken sin kredittprosess.

NOTE 6 NETTO RENTEINNTEKTER

Renteinntekter rekna etter effektiv rentemetoden av utlån til	2022	2021
og fordringar på kredittinstitusjonar	4.380	744
Renteinntekter rekna etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordringar på kundar	115.624	82.781
Renteinntekter av renteberande verdipapir	44	0
Øvrige renteinntekter	270	5
Sum renteinntekter og liknande inntekter	120.318	83.530

Rentekostnader rekna etter effektiv rentemetoden på gjeld til	2022	2021
kredittinstitusjonar og finansforetak	3.865	1.459
Rentekostnader rekna etter effektiv rentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar	27.715	11.642
Rentekostnader rekna etter effektiv rentemetoden på utferda verdipapir	7.301	3.975
Sikringsfondsavgift	2.351	2.218
Andre rentekostnader	169	712
Sum rentekostnader og liknade kostnader	41.401	20.006

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**78.917**	**63.524**

NOTE 7 SEGMENTINFORMASJON

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

NOTE 8 ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	2022	2021
Garantiprovisjonar	647	623
Betalingsformidling	6.635	5.768
Verdipapirtjenester og forvaltning	1.881	2.013
Provisjonsinntekter frå Verd Boligkreditt AS	3.439	4.712
Forsikringstjenester	3.391	3.645
Inntekter frå formidling av leasing	718	847
Andre provisjonar og gebyr	115	99
Sum provisjonsinntekter og inntekter frå banktjenester	16.826	17.707

Provisjonskostnader	2022	2021
Nets kostnader	686	598
Vedipapirkostnader	126	192
Andre kostnader	1.052	1.486
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.864	2.276

Netto vinst/tap på finansielle instrument	2022	2021
Netto vinst/tap på sertifikat og obligasjoner	0	0
Netto vinst/tap på aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	7.794	7.467
Netto vinst/tap på valuta	494	420
Netto vinst/tap på rentesikringsavtale	306	-306
Sum netto vinst/tap på finansielle instrument	8.594	7.581

Andre driftsinntekter	2022	2021
Andre driftsinntekter	91	7
Sum andre driftsinntekter	**91**	**7**

NOTE 9 LØN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

Løn og andre personalkostnader	2022	2021
Løn til tilsette	16.287	14.170
Honorar til styre og tillitsmenn	353	345
Pensjonar	3.317	2.429
Arbeidsgivaravgift og finansskatt	2.768	2.388
Andre personalkostnader	864	307
Sum løn og andre personalkostnader	23.589	19.639
Tal årsverk	**21,60**	**20,60**

Bonusmodell for Luster Sparebank
Styret har sett mål for kor mange kundesamtalar som skal gjennomførast, antal nye kundar i banken og forsikringssal. Måla er sett for banken under eitt og ikkje på individnivå. Dersom banken når alle måla, kan den enkelte få ei bonusutbetaling på kr 40.000,- gitt at vedkommande er i full stilling. Ordninga omfattar alle tilsette. Bonusen blir avkorta etter stillingsprosent. Utfrå oppnådd resultat er det avsett bonus på kr 16.666,- pr årsverk i rekneskapet for 2022.

Lån tilsette
Lån til bankens tilsette pr 31.12.2022 er kr 60,2 mill. (Eksklusiv tilsettrepresentant i styret)
Lån er i samsvar med banken sitt interne regelverk og krav i Finansieringsloven § 2-15.

Lån styremedlemmer
Lån til styrets medlemmer pr 31.12.2022 er kr 18,7 mill.

Lån til medlemmer av generalforsamling
Lån til medlemmer av generalforsamling pr 31.12.2022 er kr 28,2 mill.

NOTE 10 Godtgjersle til tillitsvalde og leiande personar

Tal i tusen kroner

Lån til styremedlemmer og leiande tilsette	2022	2021
Balanseført verdi 01.01	26.123	28.543
Lån gjeve i løpet av året	13.524	0
Lån tilbakebet i løpet av året	-985	-1.532
Lån frårekna på grunn av endringar i styre eller leiing	-3.023	-16.477
Belasta renter	860	180
Innbetalt renter	-837	-180
*Korreksjon UB 2021		15.589
Balanseført verdi 31.12	**35.662**	**26.123**

*Forbindelsar og samskyldnargjeld er teke med i 2022.

Styret 2022 lån og godtgjersle

Namn	Lån	Ytingar
Svein Ove Slinde, styreleiar	0	110
Ove Nyland, nestleiar	619	60
Siri Dalehaug	11.597	50
Anette S. Nordberg	3.102	50
Evelyn Bukve Gunnestad	3.410	50
Sum	**18.728**	**320**

Leiande tilsette 2022 lån

Namn	Lån
Jermund L Molland	3.796
Oddstein Haugen	2.000
Gunnar Ruud	0
Lene Fuhr Sandvik	6.435
Øystein Magnus Klepsvik	4.704
Sum	**16.935**

Leiande tilsette 2022 godtgjersle Namn	Løn	Pensjons premie	Sk.fri utg. godtgj	Andre skpl. ytingar	Sum
Jermund L. Molland	878	82	12	17	989
Oddstein Haugen	1.295	103	8	231	1.638
Gunnar Ruud	927	71	5	23	1.026
Lene Fuhr Sandvik	862	55	2	15	934
Øystein Magnus Klepsvik	790	53	2	14	858
	4.751	364	29	301	5.445

Lånevilkår til styremedlemmar og leiing

Styremedlemmane i Luster Sparebank har ordinære vilkår på sine lån.
Alle tilsette har dei same generelle vilkåra som gjeld for tilsette.

Prinsipp for godtgjersleordningar i banken

Leiande tilsette kan ikkje vere tilsett i, drive verksemd eller yte tjenester til konkurrerande finansverksemder som bank, forsikring eller liknande som er lokalisert der føretaket har kontora sine.
Endringar i løn til banksjef Jermund L. Molland vert fastsett og godkjent av styret.
Det er oppretta ein avtale mellom tilsette og leiing som styrer godtgjerlsene til personalet.
Løn og anna godtgjersle til andre leiande tilsette vert fastsett av banksjef innafor rammene gitt av styret.
Banken har ei generell fastlønsordning for alle tilsette. Dette for ikkje å gi incentiv til auka risikotaking. Ein har ein avgrensa bonusordning, jamfør omtale i note 9.
Prinsipp for honorering av leiande personale skal rapporterast til styret.

NOTE 11 PENSJON

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

Gåvepensjon
Luster Sparebank har ein lukka gåvepensjonsordning. Luster Sparebank har garantert medlemmer av ordningen 70 % av sluttløn frå 62 til 67 år dersom dei går av med førtidspensjon. Dette vil seie at summen av folketrygd, AFP og gåvepensjon skal vere minst 70 % av sluttløn i perioden ein er pensjonist mellom 62 og 67 år. Den berekna forpliktinga knytt til gåvepensjonen utgjer om lag kr 10,1 millionar. 11 tilsette har rett på gåvepensjon. Avtalen gjeld ikkje banksjef som har eigen avtale.

Pensjonert banksjef
Det er etablert eigen pensjonsavtale for pensjonert banksjef. Ifølge avtale er Luster Sparebank sin pensjonsforplikting ovanfor pensjonert banksjef sikra ved at midlar er blitt investert i eit verdipapirfond. Pensjonert banksjef har risikoen for verdiutviklinga av fondet. Fondet skal utbetalast over 15 år frå pensjoneringstidspunkt.

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

Pensjonskostnaden i 2022
Luster Sparebank har ein samla pensjonskostnad ført over drift på kr 3,3 millionar i 2022. I tillegg blir det inntektsført eit estimatavvik på gåvepensjon på kr 2,9 mill under andre inntekter og kostnader. Samla pensjonskostand som er belasta årsresultatet i 2022 er dermed på kr 0,4 mill. Samla pensjonskostnaden i 2021 var på kr 2,5 millionar. Luster Sparebank er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon og pensjonsordningane tilfredstillar krava i denne lova.

Pensjonskostnad	**2022**	**2021**
Gåvepensjonsavtale	1.012	934
Avkastning på middel avsett til gåvpensjon	-54	-260
For lite berekna arbeidsgiveravgift på pensjonsforplikting banken har ovanfor pensjonert banksjef	278	0
AFP	325	153
Innskotspensjon	1.475	1.365
Arbeidsgiveravgift og finansskatt av AFP og innskotspensjon	281	237
Netto pensjonskostnad	**3.317**	**2.429**

Estimatavvik gåvepensjon ført under andre kostnader og inntekter (-) betyr inntektspost/ manglande fortegn betyr kostnadspost	**-2.921**	**855**

Pensjonsforplikting	**2022**	**2021**
Estimert verdi av gåvepensjon	10.115	11.767
Estimert verdi av forplikting til pensjonert banksjef	7.945	8.456
Arbeidsgiveravgift	3.092	3.155
Sum pensjonsforplikting	**21.151**	**23.377**

Økonomiske føresetnader for berekning av gåvepensjonsforplikting

	2022	2021
Diskonteringsrente	3,00 %	1,50 %
Forventa regulering av løn	3,50 %	2,50 %
Forventa auke av pensjonar under utbetaling	1,50 %	0,00 %
Forventa G-regulering	3,25 %	2,25 %
Uttaksrate gåvepensjon	50,00 %	50,00 %

Pensjonsmidlar

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

På eigarsida i balansen framkjem desse midlane slik:	**2022**	**2021**
Innskot i DNB Livsforsikring AS	13.037	12.437
Plassering i DNB Aktiv	9.391	9.775
Innskotsfond	1.602	1.498
Sum pensjonsmidlar	**24.030**	**23.710**

NOTE 12 ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2022	2021
Drifskostnader eigendommar	933	846
Anskaffelse og vedlikehold av inventar og utstyr	166	200
IT-kostnader	12.955	11.984
Lisenser, avgifter og kontigenter	205	238
Marknadsføring	2.674	2.123
Honorarer	816	951
Formuesskatt	1.600	900
Andre driftskostnader	3.668	3.039
Sum andre driftskostnader	23.017	20.281

Godtgjersle til ekstern revisor (dette er inkludert i posten honorarer)		
Lovpålagt revisjon	623	631
Andre attestasjonstenester	84	84
Skatterådgiving	0	0
Bistand frå advokatfirmaet PwC i samband med fusjon med dotterselskap	0	6
Andre tenester utanfor revisjon	11	22
Sum godtgjersle til revisor	718	743

Alle beløp er inklusive meirverdiavgift.

NOTE 13 TRANSAKSJONAR MED NÆRSTÅANDE

Luster Sparebank har ikkje hatt transaksjonar med nærståande parter.

NOTE 14 LEIGEAVTALAR

Husleigeavtale Hafslo

Luster Sparebank leiger lokaler som huser fillialen på Hafslo.
Noverande leigeavtale går frå 01.07.2013 til 01.07.2023.
Luster Sparebank har inngått avtale om å forlenga leigeforholdet frå 01.07.2023 til 30.06.2028. Etter dette opphører leigeforholdet uten oppseiing.
Leigeforholdet kan ikkje seiast opp i leigeperioden.

Leigetaker har rett til å forlenge leigeavtalen med fem år, men slik at leige blir justert til marknadsleige. Dersom leigetakar ønskjer å nytte retten sin, må dette seiast frå skriftleg til utleigar seinast 30.06.2027. Årsleige har i 2022 utgjort kr 112.200,-. Husleige blir årleg regulert med konsumprisindeksen. Husleige for 2023 vil utgjere kr 119.400,-.

NOTE 15 VARIGE DRIFTSMIDLAR

	Maskiner og inventar	Program vare	Fritids eigendom	Bankbygg	Sum
Kostpris 1.1	6.198	998	3.855	14.663	**25.713**
Tilgang	513	0	0	0	**513**
Avgang	0	0	0	0	**0**
Kostpris pr. 31.12	6.711	998	3.855	14.663	**26.226**
Akkumulerte avskrivingar 1.1	4.262	977	1.840	10.872	**17.951**
Avgang akkumulerte avskrivingar	0	0	0	0	**0**
Årets avskrivingar	492	21	54	195	**762**
Akkumulerte avskrivingar 31.12	4.754	998	1.894	11.067	**18.713**
Bokført verdi 31.12	**1.958**	**0**	**1.961**	**3.596**	**7.515**

I årsregnskapet framkjem dette slik:					
Imaterielle eigendeler		0			**0**
Eigendom nytta av eigar			1.961	3.596	**5.557**
Andre varige driftsmidler	1.958				**1.958**
Sum varige driftsmidler	**1.958**		**1.961**	**3.596**	**7.515**

NOTE 16 KREDITTRISIKO

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

Pr. 31.12.2022

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet		**Samla utlån**		
Pr. klasse finansielt instrument	**Trinn 1**	**Trinn 2**	**Trinn 3**	**Sum utlån**
Låg risiko (risikoklasse A-D)	2.575.325	32.667		**2.607.993**
Middels risiko (risikoklasse E-G)	493.415	275.986		**769.402**
Høg risiko (risikoklasse H-J)	31.006	75.107	33.255	**139.368**
Kundar med misleghald/tapsutsette(K)			42.045	**42.045**
Sum brutto utlån	**3.099.747**	**383.760**	**75.300**	**3.558.807**
Nedskrivingar	-6.659	-3.946	-14.908	**-25.513**
Sum utlån til balanseført verdi	**3.093.088**	**379.813**	**60.392**	**3.533.294**
Nedskrivingar trinn 3 på utlån i risikoklassane A t.o.m J.			**0**	

Pr. 31.12.2022

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet		**Bedriftsmarknad målt til amortisert kost**		
Pr. klasse finansielt instrument	**Trinn 1**	**Trinn 2**	**Trinn 3**	**Sum Utlån**
Låg risiko (risikoklasse A-D)	408.748	0	0	**408.748**
Middels risiko (risikoklasse E-G)	260.298	118.954	0	**379.252**
Høg risiko (risikoklasse H-J)	22.971	56.225	24.090	**103.286**
Kundar med misleghald/tapsutsette (K)			38.093	**38.093**
Sum brutto utlån	**692.017**	**175.179**	**62.183**	**929.379**
Nedskrivingar	-6.659	-3.805	-14.124	**-24.588**
Sum utlån til balanseført verdi	**685.359**	**171.373**	**48.059**	**904.791**
Nedskrivingar trinn 3 på utlån i risikoklassane A t.o.m J.			**0**	

Pr. 31.12.2022

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet		**Offentleg sektor målt til amortisert kost**		
Pr. klasse finansielt instrument	**Trinn 1**	**Trinn 2**	**Trinn 3**	**Sum utlån**
Låg risiko (risikoklasse A-D)	9.987			**9.987**
Middels risiko (risikoklasse E-G)				**0**
Høg risiko (risikoklasse H-J)				**0**
Kundar med misleghald/tapsutsette (K)				**0**
Sum brutto utlån	**9.987**	**0**	**0**	**9.987**
Nedskrivingar	0			**0**
Sum utlån til balanseført verdi	**9.987**	**0**	**0**	**9.987**

Pr. 31.12.2022

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet		**Personmarknad målt til verkeleg verdi over utvida resultat**		
Pr. klasse finansielt instrument	**Trinn 1**	**Trinn 2**	**Trinn 3**	**Sum utlån**
Låg risiko (risikoklasse A-D)	2.156.591	32.667	0	**2.189.258**
Middels risiko (risikoklasse E-G)	233.117	157.032	0	**390.149**
Høg risiko (risikoklasse H-J)	8.035	18.882	9.165	**36.082**
Kundar med misleghald/tapsutsette (K)			3.952	**3.952**
Sum brutto utlån	**2.397.743**	**208.581**	**13.117**	**2.619.441**
Nedskrivingar	-834	-141	-784	**-1.759**
Sum utlån til amortisert kost	**2.396.909**	**208.440**	**12.333**	**2.617.683**
Tillegg trinn 1 for å komme fram til verkeleg verdi	834			**834**
Sum utlån til balanseført verdi	**2.397.743**	**208.440**	**12.333**	**2.618.516**
Nedskrivingar trinn 3 på utlån i risikoklassane A t.o.m J.				

Pr. 31.12.2022

Unytta kredittar og garantiar fordelt på nivå for kredittkvalitet

	Unytta kredittar og garantiar målt til amortisert kost			
Pr. klasse finansielt instrument	**Trinn 1**	**Trinn 2**	**Trinn 3**	**Sum**
Låg risiko (risikoklasse A-D)	191.376	5.008	0	196.384
Middels risiko (risikoklasse E-G)	41.396	4.496	0	45.892
Høg risiko (risikoklasse H-J)	682	7.551	5	8.238
Kundar med misleghald/tapsutsette (K)	0	0	12.454	12.454
Sum brutto utlån	**233.454**	**17.055**	**12.460**	**262.969**
Nedskrivingar	-944	-182	-283	-1.409
Sum unytta kredittar og garantiar etter nedskriving	**232.510**	**16.872**	**12.177**	**261.559**

Nedskriving i trinn 3 gjelder unytta kredittar og garantiar i risikoklassane H t.o.m J.

Pr. 31.12.2022

Aldersfordeling på forfalte engasjement

	Bedrifts-marknad	Person-marknad	Offentleg sektor	Sum
1-30 dager	64.720	43.132	0	107.852
31-60 dager	3.313	0	0	3.313
61-90 dager	701	375	0	1.076
Over 90 dager	58.380	10.520	0	68.900
Sum brutto utlån	**127.114**	**54.027**	**0**	**181.141**

Belåningsgrad (LTV) for utlån med pant i fast bolig	**Beløp**	**%**
LTV		
0-40 %	200.743	9,1 %
40-50 %	241.014	10,9 %
50-60 %	353.873	16,0 %
60-70 %	333.988	15,1 %
70-80 %	567.345	25,7 %
80-90 %	220.475	10,0 %
90-100 %	116.510	5,3 %
Over 100 %	177.038	8,0 %
Totalt	**2.210.985**	**100 %**

Engasjement i trinn 3 fordelt etter sikkerhet

	Brutto balanseført engasjement	Taps-avsetning	Netto balanseført engasjement	Verdi av sikkerhet
Type sikkerhet				
Utlån med pant i bolig	22.669	544	22.125	27.771
Utlån med pant i annen sikkerhet	64.541	14.242	50.299	53.218
Utlån uten sikkerhet	550	404	146	0
Sum	**87.760**	**15.190**	**72.569**	**80.989**

Banken har kr. 16,284 mill i utlånsengasjement klassifisert i trinn 3 som ikkje er rekna som tapsutsett.

NOTE 17 UTLÅN FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER OG GEOGRAFI

Konsentrasjonsrisiko oppstår når banken har høg eksponering mot debitorer som har like økonomiske eigenskapar eller er engasjert i like aktivitetar/næringar.
Slik konsentrasjon kan gjere at fleire debitorar samstundes kan få problem med å halde sine betalingsforpliktingar med banken.

For å styre risikoen vurderer banken følgande forhold:
- Store enkeltkundar
- bransjekonsentrasjon
- geografikonsentrasjon
- sikkerheit med same eigneskapar

Banken nyttar same metode som Finanstilsynet for å vurdere konsentrasjonsrisiko.

Tabellane nedanfor viser konsentrasjoner av risiko, fordelt på kundegrupper og geografi.
Tabellane viser engasjement fordelt på utlån, finansielle garantikontrakter og unytta trekkrettar.
Tallene i tabellen er brutto balanseført verdi for utlån og eksponeringen for kredittrisiko for finansielle garantikontrakter og unytta trekkrettar

	Utlån målt til amortisert kost eller verkeleg verdi		Finansielle garantikontrakter		Unytta trekkrettar	
Kundegruppe	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Personkundar	2.619.441	2.550.003	750	385	106.746	114.062
Offentleg sektor	9.987	12.384	77	77	0	0
Finans og andre sektorar	14.181	18.287	1.500	1.500	411	0
Næring						
- Primærnæring	145.450	140.325	0	0	13.088	15.210
- Industri	39.179	36.272	1.164	1.208	6.780	6.505
- Kraftproduksjon	31.913	32.896	0	1.000	100	100
- Bygg og anlegg	176.307	196.396	28.775	15.743	38.759	29.966
- Handel	47.275	50.710	4.604	1.080	11.908	13.964
- Hotell og resturantdrift	56.047	57.715	20	20	1.981	2.588
- Transport	27.868	31.156	2.111	2.596	765	1.581
- Eigedomsdrift	331.227	310.358	1.403	1.763	16.713	14.353
- Andre tjenestenæringar	58.175	70.565	8.007	5.968	16.695	12.663
- Interesseorganisasjonar	1.757	1.896	0	0	611	410
Sum brutto utlån/ eksponering	**3.558.807**	**3.508.963**	**48.411**	**31.340**	**214.557**	**211.402**
Nedskriving/avsetjing	25.513	25.400	930	466	479	381
Sum netto utlån/ eksponering	**3.533.294**	**3.483.563**	**47.481**	**30.874**	**214.078**	**211.021**

	Utlån til amortisert kost eller verkeleg verdi		Finansielle garantikontrakter		Unytta trekkrettar	
Geografisk fordeling	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Kundar i Luster	1.503.763	1.516.043	15.370	10.558	98.910	94.916
Kundar i Sogn og Fj.	471.202	427.652	20.165	11.396	35.618	26.147
Kundar utanfor Sogn og Fj.	1.583.842	1.565.268	12.876	9.386	80.029	90.339
Sum brutto utlån/ eksponering	**3.558.807**	**3.508.963**	**48.411**	**31.340**	**214.557**	**211.402**
Nedskriving/avsetjing	25.513	25.400	930	466	479	381
Sum netto utlån/ eksponering	**3.533.294**	**3.483.563**	**47.481**	**30.874**	**214.078**	**211.021**

NOTE 18 MISLEGHALDNE OG TAPSUTSETTE ENGASJEMENT

(brutto utlån, unytta kredittar og garantiar)

2022 Misleghaldne engasjement	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskriving trinn 3	Netto nedskrevne engasjement
Personkundar	1.351	776	575
Offentleg sektor	0	0	0
Finans og andre sektorar	0	0	0
Næring			
- Primærnæring	0	0	0
- Industri	17.977	5.167	12.810
- Kraftproduksjon	0	0	0
- Bygg og anlegg	2.266	435	1.832
- Handel	473	172	301
- Hotell og resturantdrift	4.073	2.399	1.674
- Transport			0
- Eigedomsdrift	0	0	0
- Andre tjenestenæringar	11.003	5.012	5.991
- Interesseorganisasjonar	0	0	0
Sum	**37.143**	**13.961**	**23.182**

2022 Tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskriving trinn 3	Netto nedskrevne engasjement
Personkundar	9.544	8	9.536
Offentleg sektor	0	0	0
Finans og andre sektorar	0	0	0
Næring			0
- Primærnæring	0	0	0
- Industri	0	0	0
- Kraftproduksjon	0	0	0
- Bygg og anlegg	700	383	318
- Handel	0	0	0
- Hotell og resturantdrift	0	0	0
- Transport	0	0	0
- Eigedomsdrift	17.544	286	17.258
- Andre tjenestenæringar	5.044	506	4.538
- Interesseorganisasjonar	1.500	46	1.454
Sum	**34.333**	**1.230**	**33.103**

2021 Misleghaldne engasjement	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskriving trinn 3	Netto nedskrevne engasjement
Personkundar	770	304	466
Offentleg sektor	0	0	0
Finans og andre sektorar	0	0	0
Næring			
- Primærnæring	0	0	0
- Industri	0	0	0
- Kraftproduksjon	0	0	0
- Bygg og anlegg	7.234	4.784	2.450
- Handel	1.485	1.084	401
- Hotell og resturantdrift			0
- Transport	2.424	1.896	529
- Eigedomsdrift	0	0	0
- Andre tjenestenæringar	12.222	4.970	7.252
- Interesseorganisasjonar	0	0	0
Sum	**24.135**	**13.038**	**11.097**

2021 Tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskriving trinn 3	Netto nedskrevne engasjement
Personkundar	1.072	2	1.070
Offentleg sektor	0	0	0
Finans og andre sektorar	0	0	0
Næring			0
- Primærnæring	0	0	0
- Industri	19.257	1.799	17.458
- Kraftproduksjon	0	0	0
- Bygg og anlegg	768	26	742
- Handel	0	0	0
- Hotell og resturantdrift	1.335	24	1.311
- Transport			0
- Eigedomsdrift	1.418	24	1.394
- Andre tjenestenæringar	0	0	0
- Interesseorganisasjonar	0	0	0
Sum	**23.850**	**1.875**	**21.975**

NOTE 19 NEDSKRIVINGAR OG TAP

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

Tabellane under spesifiserer endringane i perioden sine nedskrivingar og brutto balanseførte utlån, garantiar og unytta trekkrettar for kvart trinn og inkluderer følgande element:

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

Tal for 2022

Spesifikasjon av balanseførte utlån til kundar pr 31.12.2022	PM-kundar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	BM-kundar til amortisert kost	Offentleg/finans til amortisert kost	Sum
Brutto balanserførte utlån til kundar	2.619.441	929.379	9.987	3.558.807
Nedskrivingar	-1.759	-24.588	0	-26.347
Tilbakeføring trinn 1 over andre inntekter og kostnader for å justere PM-kundar til verkeleg verdi	834	0	0	834
Netto balanseførte kundar	**2.618.516**	**904.791**	**9.987**	**3.533.294**
Dette blir i balansen presentert slik				
Utlån og fordringar på kundar til verkeleg verdi	2.618.516			2.618.516
Utlån og fordringar på kundar til amortisert kost		904.791	9.987	914.778
Sum utlån til og fordringar på kundar				**3.533.294**

Spesifikasjon av øvrige inntekter og kostnader i resultatet	
Tilbakeføring trinn 1 PM-kundar 01.01.2022	1.135
Tilbakeføring trinn 1 PM-kundar 31.12.2022	834
Endring blir resultatført over andre inntekter og kostnader i resultatrekneskap	**-301**

Nedskrivingar Personmarknadskundar målt til verkeleg verdi	Trinn 1 12 mnd. tap	Trinn 2 Livstid tap	Trinn 3 Livstid tap	Sum ned- skrivingar
Nedskrivingar pr. 01.01.2022	**1.135**	**191**	**306**	**1.633**
Overføringar:				
Overført til trinn 1	65	-65		**0**
Overført til trinn 2	-47	47		**0**
Overført til trinn 3	-3	-2	5	**0**
Netto endring	-390	-13	473	**69**
Nye tap	342	28	3	**372**
Frårekna tap	-2			**-2**
Endring i risikomodell/parmetrar	-267	-45	-3	**-315**
Andre endringar	0	0	0	**0**
Nedskrivingar 31.12.2022	**834**	**141**	**784**	**1.759**

Brutto utlån Personmarknadskundar målt til verkeleg verdi	Trinn 1 12 mnd. tap	Trinn 2 Livstid tap	Trinn 3 Livstid tap	Sum utlån
Brutto utlån pr. 01.01.2022	**2.347.810**	**200.351**	**1.842**	**2.550.003**
Overføringar:				
Overført til trinn 1	67.844	-67.844		**0**
Overført til trinn 2	-96.861	96.861		**0**
Overført til trinn 3	-5.873	-2.248	8.121	**0**
Netto endringar	-70.285	-1.305	411	**-71.179**
Nye engasjement	963.994	41.088	3.752	**1.008.834**
Frårekna engasjement	-808.884	-58.323	-1.010	**-868.217**
Endring i risikomodell/parmetrar	0	0	0	**0**
Andre endringar	0	0	0	**0**
Utlån 31.12.2022	**2.397.743**	**208.581**	**13.117**	**2.619.441**

Nedskrivingar Bedriftsmarknadskunder målt til amortisert kost	Trinn 1 12 mnd. tap	Trinn 2 Livstid tap	Trinn 3 Livstid tap	Sum ned- skrivingar
Nedskrivingar pr. 01.01.2022	**7.318**	**3.067**	**14.518**	**24.902**
Overføringar:				
Overført til trinn 1	1.120	-1.096	-24	**0**
Overført til trinn 2	-690	690		**0**
Overført til trinn 3	-226	-193	420	**0**
Netto endring	-3.287	-147	-910	**-4.343**
Nye tap	1.819	1.205	16	**3.040**
Frårekna tap			-9	**-9**
Endring i risikomodell/parmetrar	605	280	112	**997**
Andre endringar	0	0	0	**0**
Nedskrivingar 31.12.2022	**6.659**	**3.805**	**14.124**	**24.588**

Brutto utlån Bedriftsmarknadskunder målt til amortisert kost	Trinn 1 12 mnd. tap	Trinn 2 Livstid tap	Trinn 3 Livstid tap	Sum utlån
Brutto utlån pr. 01.01.2022	**761.316**	**144.656**	**40.604**	**946.576**
Overføringar:				
Overført til trinn 1	51.991	-50.574	-1.418	**0**
Overført til trinn 2	-64.964	64.964		**0**
Overført til trinn 3	-20.784	-11.219	32.003	**0**
Netto endring	-91.900	-12.603	-9.716	**-114.218**
Nye engasjement	161.026	55.426	966	**217.418**
Frårekna engasjement	-104.668	-15.472	-257	**-120.398**
Endring i risikomodell/parmetrar	0	0	0	**0**
Andre endringar	0	0	0	**0**
Utlån 31.12.2022	**692.017**	**175.179**	**62.183**	**929.379**

Nedskrivingar Offentleg og finans målt til amortisert kost	Trinn 1 12 mnd. tap	Trinn 2 Livstid tap	Trinn 3 Livstid tap	Sum ned- skrivingar
Nedskrivingar pr. 01.01.2022	**0**	**0**	**0**	**0**
Overføringar:				
Overført til trinn 1	0	0	0	**0**
Overført til trinn 2	0	0	0	**0**
Overført til trinn 3	0	0	0	**0**
Netto endring	0	0	0	**0**
Nye tap	0	0	0	**0**
Frårekna tap	0	0	0	**0**
Endring i risikomodell/parmetrar	0	0	0	**0**
Andre endringar	0	0	0	**0**
Nedskrivingar 31.12.2022	**0**	**0**	**0**	**0**

Brutto utlån Offentleg og finans målt til amortisert kost	Trinn 1 12 mnd. tap	Trinn 2 Livstid tap	Trinn 3 Livstid tap	Sum ned- skrivingar
Brutto utlån pr. 01.01.2022	**12.384**	**0**	**0**	**12.384**
Overføringar:				
Overført til trinn 1	0	0	0	**0**
Overført til trinn 2	0	0	0	**0**
Overført til trinn 3	0	0	0	**0**
Netto endring	-2.397	0	0	**-2.397**
Nye engasjement	0	0	0	**0**
Frårekna engasjement	0	0	0	**0**
Endring i risikomodell/parmetrar	0	0	0	**0**
Andre endringar	0	0	0	**0**
Utlån 31.12.2022	**9.987**	**0**	**0**	**9.987**

Avsetningar Unytta kredittar og garantiar	Trinn 1 12 mnd. tap	Trinn 2 Livstid tap	Trinn 3 Livstid tap	Sum avsetningar
Avsetningar pr. 01.01.2022	**662**	**96**	**89**	**847**
Overføringar:				
Overført til trinn 1	27	-27		**0**
Overført til trinn 2	-57	57		**0**
Overført til trinn 3	-74	-10	84	**0**
Netto endring	-207	44	39	**-124**
Nye tap	643	23	90	**756**
Frårekna tap	-180	-25	-65	**-270**
Endring i risikomodell/parmetrar	130	25	45	**200**
Andre endringar	0	0	0	**0**
Avsetningar 31.12.2022	**944**	**182**	**283**	**1.409**

Unytta kredittar og garantiar	Trinn 1 12 mnd. tap	Trinn 2 Livstid tap	Trinn 3 Livstid tap	Sum unytta kredittar og garantiar
Unytta kredittar og garantiar 01.1.2022	**226.988**	**10.216**	**5.539**	**242.742**
Overføringar:				
Overført til trinn 1	5.790	-5.790		**0**
Overført til trinn 2	-13.001	13.001		**0**
Overført til trinn 3	-7.930	-612	8.541	**0**
Netto endring	-28.570	-3.101	-1.987	**-33.658**
Nye engasjement	96.945	4.792	3.000	**104.737**
Frårekna engasjement	-46.767	-1.451	-2.634	**-50.853**
Endring i risikomodell/parmetrar-	0	0	0	**0**
Andre endringar	0	0	0	**0**
Unytta kredittar og garantiar 31.12.2022	**233.454**	**17.055**	**12.460**	**262.969**

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	2022	2021
Endring i perioden i trinn 3 på utlån	677	-15.117
Endring i perioden i trinn 3 på garantiar	194	27
Endring i perioden i forventa tap (tinn 1 og 2)	96	3.861
Konstaterte tap i perioden der det tidligare er gjort individuelle nedskrivingar	4.656	14.846
Konstaterte tap i perioden der det tidligare ikkje er gjort individuelle nedskrivingar	204	71
Inngang på tidligare konstaterte tap	-1.109	-214
Tap på utlån m.m. 31.12	**4.719**	**3.475**

Handhevingsaktivitetar

Banken har ikkje utestående kontraktsmessige beløp for finansielle eigendeler som er nedskreve i 2022 som framleis er underlagt handhevningsaktivitetar.

NOTE 20 SENSITIVITET

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

Tapsestimat vil bli endra dersom desse forutsetningane blir endra.
Etter IFRS skal ein gjennomføre analysar for å syne korleis endringar i forutsetningar endrar tapsestimata.

Tabellen syner sentrale føresetnader nytta for tapsmodellen.

		Tapsgrad i scenario PM			Sannsynlegheit scenario		
År	Gjenstående levetid	Basis	Negativ	Positiv	Basis	Negativ	Positiv
1	100	0,025 %	0,038 %	0,013 %	60 %	20 %	20 %
2	67	0,025 %	0,038 %	0,013 %	60 %	20 %	20 %
3	34	0,025 %	0,038 %	0,013 %	60 %	20 %	20 %

		Tapsgrad i scenario BM andre			Sannsynlegheit scenario		
År	Gjenstående levetid	Basis	Negativ	Positiv	Basis	Negativ	Positiv
1	100	1,19 %	1,79 %	0,60 %	60 %	20 %	20 %
2	75	1,19 %	1,79 %	0,60 %	60 %	20 %	20 %
3	50	1,19 %	1,79 %	0,60 %	60 %	20 %	20 %
4	25	1,19 %	1,79 %	0,60 %	60 %	20 %	20 %

		Tapsgrad i scenario BM eigedom			Sannsynlegheit scenario		
År	Gjenstående levetid	Basis	Negativ	Positiv	Basis	Negativ	Positiv
1	100	0,46 %	0,69 %	0,23 %	60 %	20 %	20 %
2	75	0,46 %	0,69 %	0,23 %	60 %	20 %	20 %
3	50	0,46 %	0,69 %	0,23 %	60 %	20 %	20 %
4	25	0,46 %	0,69 %	0,23 %	60 %	20 %	20 %

		Tapsgrad i scenario BM turistnæring			Sannsynlegheit scenario		
År	Gjenstående levetid	Basis	Negativ	Positiv	Basis	Negativ	Positiv
1	100	0,42 %	0,63 %	0,21 %	60 %	30 %	10 %
2	75	0,42 %	0,63 %	0,21 %	60 %	30 %	10 %
3	50	0,42 %	0,63 %	0,21 %	60 %	30 %	10 %
4	25	0,42 %	0,63 %	0,21 %	60 %	30 %	10 %

		Tapsgrad i scenario BM jordbruk			Sannsynlegheit scenario		
År	Gjenstående levetid	Basis	Negativ	Positiv	Basis	Negativ	Positiv
1	100	0,05 %	0,08 %	0,03 %	60 %	20 %	20 %
2	75	0,05 %	0,08 %	0,03 %	60 %	20 %	20 %
3	50	0,05 %	0,08 %	0,03 %	60 %	20 %	20 %
4	25	0,05 %	0,08 %	0,03 %	60 %	20 %	20 %

Sensitivitet tapsmodell

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

Endring	Konsekvens/ endring i tapsavsetning
Tapsgrad BM blir endra med 50 %	+/- 6.540
Tapsgrad PM blir endra med 50 %	+/- 519
Positive scenario med 100 % sannsynleghet	- 9.422
Negative scenario med 100 % sannsynleghet	+ 23.177

NOTE 21 SKATTAR

Utsatt skattefordel

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

Positive mellombels skilnader:	**2022**	**2021**	**Endring**
Vinst/tapskonto bygningar	21	26	-5
Skattemessige meiravskrivinger	1.098	1.017	81
Avsetning til pensjonsinnskotsfond	1.601	1.498	103
Sum positive mellombels skilnader	2.720	2.541	179
Utsatt skatt	**680**	**635**	**45**
Negative mellombels skilnader:			
Rekneskapsmessige avsetjingar	415	573	-158
Finansielle instrument	20.651	0	20.651
Ekstraordinær nedskriving leiligheter	65	65	0
Pensjonsforpliktingar	21.151	23.377	-2.226
Sum negative mellombels skilnader	42.282	24.015	18.267
Utsatt skattefordel	**10.571**	**6.004**	**4.567**
Netto utsatt skattefordel	**9.890**	**5.368**	**4.522**

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

	2022	**2021**
Resultat før skatt på videreført virksomhet	57.789	50.104
Sum andre inntekter og kostnader	1.965	-816
Endring i mellombels skilnader	18.088	1.725
Permanente skilnader	-9.639	-13.137
Grunnlag for berekning av betalbar skatt	**68.203**	**37.876**

Fordeling av skattekostnaden

	2022	**2021**
Inntektsskatt	17.051	9.469
Reduksjon/auke i utsatt skattefordel	-4.522	-452
Poster ført over andre inntekter og kostnader	-655	272
For mykje avsatt tidligare år	-17	-32
Skatt på resultat frå videreført verksemd	**11.857**	**9.257**

Betalbar skatt i balansen

	2022	**2021**
Inntektsskatt	17.051	9.469
Tilgode skatt 2019	0	0
Betalbar skatt i balansen	**17.051**	**9.469**

NOTE 22 VERKELEG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENT

Verkeleg verdi av finansielle instrument målt til amortisert kost

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

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

Utlån til og fordringar på kundar
Flytande rente til kundar blir justert ut frå rentenivået i marknaden.
Utlån blir vurdert og skreve ned i samsvar med reglane i IFRS 9.
Neskriving i trinn 1 er ein modellberekna nedskriving som truleg ikkje vil ha innverknad på verdsetjinga ved eit eventuelt sal. Verkeleg verdi på utlån til amortisert kost blir difor vurdert å vere lik amortisert kost med tillegg av steg 1.

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

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

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

	31.12.2022		31.12.2021	
	Balanse-ført verdi	Verkeleg verdi	Balanse-ført verdi	Verkeleg verdi
Kontantar og fordring på sentralbank	73.671	73.671	70.966	70.966
Utlån til og fordring på kredittinstitusjonar	247.356	247.356	214.172	214.172
Utlån til og fordringar på kundar	914.778	921.437	934.058	941.376
Sum finansielle eigendeler	**1.235.805**	**1.242.464**	**1.219.196**	**1.226.514**
Gjeld til kredittinstitusjonar	146.009	146.009	195.405	195.405
Innskot frå kundar	3.242.602	3.242.602	3.082.429	3.082.419
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	281.172	281.172	345.444	345.444
Sum finansielle forpliktingar	**3.669.783**	**3.669.783**	**3.623.278**	**3.623.268**

Verdsetjingshirarki for finansielle instrument målt til verkeleg verdi

Tabellen nedanfor analyserer finansielle instrument balanseført til verkeleg verdi etter verdsetjingsmetode.
verdsetjingsmetode. Verdsetjingsmetodane blir delt inn i tre nivå.
Nivå 1
Verkeleg verdi blir målt ved bruk av kvoterte prisar frå aktive marknader for identiske finansielle instrument. I aktive marknader vil transaksjonar for eigendeler og forpliktingar vere så mange at marknaden gir kontinuerleg prisinformasjon. I denne kategorien inngår børsnoterte aksjar, fondsandelar, sertifikat og obligasjonar.

Nivå 2
Verdipapir i denne gruppa blir verdsett på grunnlag av verdsetjingsteknikkar der forutsetningane er basert direkte eller indirekte på observerbare marknadsdata.

Nivå 3

Verdipapir

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

Utlån til kundar målt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader

Utlån til kundar klassifisert til verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader blir verdsett til pålydande saldo inkl. påløpte renter og forventa tap. Utlån utan vesentleg auke i kredittrisiko sidan førstegongsinnrekning blir verdsett til pålydande saldo. Utlån med vesentleg auke i kredittrisiko etter førstegongsinnrekning (trinn 2 og 3) blir verdsett til saldo fråtrekt berekna tap over levetida til instrumentet.

31.12.2022

Finansielle eigendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi	**0**	**0**	2.618.516	**2.618.516**
Obligasjonar	3.002	0	0	**3.002**
Pengemarknad og obligasjonsfond	301.076	0	0	**301.076**
Aksjar	6.270	0	159.131	**165.401**
Sum	**310.348**	**0**	**2.777.647**	**3.087.995**

Avstemming nivå 3 aksjer og eigenkapitalbevis	Nivå 3
Inngåande balanse 01.01	140.827
Realisert vinst/tap	1.321
Urealisert vinst/tap ført mot resultatet	4.300
Urealisert vinst/tap ført mot utvida resultat	0
Investering	19.823
Salg	-7.140
Utgåande balanse	**159.131**

Avstemming nivå 3 utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi	Nivå 3
Inngåande balanse 01.01	2.549.505
Netto endringar	-71.179
Nye engasjement	1.008.834
Fråreka engasjement	-867.719
Nedskriving	-1.759
Tilbakeføring trinn 1 over andre inntekter og kostnader for å justere PM-kundar til verkeleg verdi	834
Utgåande balanse utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi	**2.618.516**

31.12.2021

Finansielle eigendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi	**0**	**0**	2.549.505	**2.549.505**
Obligasjonar	0	0	0	**0**
Pengemarknad og obligasjonsfond	313.463	0	0	**313.463**
Aksjar	6.710	0	140.827	**147.537**
Sum	**320.173**	**0**	**2.690.332**	**3.010.505**

NOTE 23 KLASSIFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENT I BALANSEN

Pr. 31.12.2022	Verkeleg verdi over resultat	Verkeleg verdi over utvida resultat	Amortisert kost	Totalt
Kontantar og fordring på sentralbank			73.671	73.671
Utlån til og fordring på kredittinstitusjonar			247.356	247.356
Utlån til og fordring på kundar		2.618.516	914.778	3.533.294
Aksjer andeler og verdipapir med variabel avkastning	466.477			466.477
Sum finansielle eigendeler	**466.477**	**2.618.516**	**1.235.805**	**4.320.798**
Gjeld til kredittinstitusjonar			146.009	146.009
Innskot frå kundar			3.242.602	3.242.602
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir			281.172	281.172
Sum finansielle forpliktingar	**0**	**0**	**3.669.783**	**3.669.783**

Pr. 31.12.2021	Verkeleg verdi over resultat	Verkeleg verdi over utvida resultat	Amortisert kost	Totalt
Kontantar og fordring på sentralbank			70.966	70.966
Utlån til og fordring på kredittinstitusjonar			214.172	214.172
Utlån til og fordring på kundar		2.549.505	934.058	3.483.563
Aksjer andeler og verdipapir med variabel avskastning	461.000			461.000
Sum finansielle eigendeler	**461.000**	**2.549.505**	**1.219.196**	**4.229.701**
Gjeld til kredittinstitusjonar			195.405	195.405
Innskot frå kundar			3.082.429	3.082.429
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir			345.444	345.444
Finansielle derivat	306		0	306
Sum finansielle forpliktingar	**306**	**0**	**3.623.278**	**3.623.584**

NOTE 24 LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri forpliktingar og/eller ikkje evnar å finansiere auke i eigendeler, blant anna ønska vekst i utlån, utan at det oppstår vesentlege auka kostnader i form av prisfall på eigendeler ein må realisere, eller i form av auka finansieringskostnader.
Luster Sparebank har som mål å halde ein låg likviditetsrisiko og styret har fokus på dette. Forfall på innlån blir fordelt jamt framover i tid. Banken har pr 31.12.2022 ein innskotsdekning på 91,31 % av brutto utlån. Pr 31.12.2021 var innskotsdekning på 87,84 %. Det blir kvartalsvis gjennomført stresstestar for å analysere om banken klarar å dekke sine likviditetsbehov under stress. Likviditetsreserven (LCR) utgjorde ved årsskiftet 235,7 % (180,3 pr 31.12.2021). Banken har trekkrettar i DNB på kr 70 mill. kr. I tillegg kan banken overføre meir av utlånsporteføljen til Verd Boligkreditt AS.

Likviditetsforfall

2022	0-1 mn.	1-3 mn.	3 mn. - 1 år	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid	Totalt
Kontantar og kontantekvivalentar	73.830	0	0	0	0	0	73.830
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	168.454	443	1.994	10.636	86.054	0	267.581
Brutto utlån til og fordringar på kundar hovedstol	19.816	39.632	178.344	951.167	4.755.833	0	5.944.792
Aksjer, andeler og andre eigenkapitalinstrument	0	0	13.334	53.334	3.002	469.478	539.148
Sum eigendeler	**262.100**	**40.075**	**193.672**	**1.015.137**	**4.844.889**	**469.478**	**6.825.351**
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	713	633	4.040	150.437	0	0	155.823
Innskot og andre innlån frå kundar	2.597.251	489.497	57.430	121.320	0	0	3.265.498
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	0	2.636	77.224	225.463	0	0	305.323
Sum gjeld	**2.597.964**	**492.766**	**138.694**	**497.220**	**0**	**0**	**3.726.644**
Nettosum alle postar	**-2.335.864**	**-452.691**	**54.978**	**517.917**	**4.844.889**	**469.478**	**3.098.707**

Likviditetsforfall

2021	0-1 mn.	1-3 mn.	3 mn. - 1 år	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid	Totalt
Kontantar og kontantekvivalentar	70.995	0	0	0	0	0	70.995
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	124.272	3.981	710	3.902	86.054	0	218.919
Brutto utlån til og fordringar på kundar hovedstol	9.450	17.880	81.993	507.210	3.388.953	0	4.005.486
Aksjer, andeler og andre eigenkapitalinstrument	154	308	1.386	7.391	0	461.000	470.239
Sum eigendeler	**204.871**	**22.169**	**84.089**	**518.503**	**3.475.007**	**461.000**	**4.765.639**
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	225	362	1.760	198.786	0	0	201.133
Innskot og andre innlån frå kundar	2.509.011	423.793	34.737	119.537	0	0	3.087.078
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	5.240	964	83.404	268.596	0	0	358.204
Sum gjeld	**2.514.476**	**425.119**	**119.901**	**586.919**	**0**	**0**	**3.646.415**
Nettosum alle postar	**-2.309.605**	**-402.950**	**-35.812**	**-68.416**	**3.475.007**	**461.000**	**1.119.224**

NOTE 25 RENTERISIKO

Renterisiko er ein konsekvens av rentebindingstida for dei forskjellige postane på banken si eigendelside og gjeldsside ikkje er lik.

2022

Tidspunkt fram til avtalt/truleg endring av rentevilkår

	Rente-binding 0-1 mnd.	Rente-binding 1-3 mnd.	Rente-binding 3 mnd. - 1 år	Rente-binding 1 år-5 år	Rente-binding Over 5 år	Utan rente-eksponering	Sum
Kontantar og kontantekvivalentar	69.403	0	0	0	0	4.268	73.671
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	241.506	0	0	5.850	0	0	247.356
Utlån til og fordringar på kundar	9.986	3.424.756	0	98.552	0	0	3.533.294
Renteberende verdipapir	0	3.002	0	0	0	0	3.002
Aksjer, andeler og andre eigenkapitalinstrument	0	301.076	0	0	0	165.401	466.477
Sum eigendelar	320.895	3.728.834	0	104.402	0	169.669	4.323.800
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	0	146.009	0	0	0	0	146.009
Innskot og andre innlån frå kundar	158.394	2.981.481	109.717	0	0	0	3.249.592
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	0	281.172	0	0	0	0	281.172
Sum gjeld	**158.394**	**3.408.662**	**109.717**	**0**	**0**	**0**	**3.676.773**
Netto renteeksponering i balansen	**162.501**	**320.172**	**-109.717**	**104.402**	**0**	**169.669**	**647.027**

2021

Tidspunkt fram til avtalt/truleg endring av rentevilkår

	Rente-binding 0-1 mnd.	Rente-binding 1-3 mnd.	Rente-binding 3 mnd. - 1 år	Rente-binding 1 år-5 år	Rente-binding Over 5 år	Utan rente-eksponering	Sum
Kontantar og kontantekvivalentar	68.741	0	0	0	0	2.225	70.966
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	204.391	3.931	0	5.850	0	0	214.172
Utlån til og fordringar på kundar	179.503	3.170.670	0	133.390	0	0	3.483.563
Renteberende verdipapir	0	0	0	0	0	0	0
Aksjer, andeler og andre eigenkapitalinstrument	0	313.463	0	0	0	147.537	461.000
Sum eigendelar	452.635	3.488.064	0	139.240	0	149.762	4.229.701
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	0	195.405	0	0	0	0	195.405
Innskot og andre innlån frå kundar	229.141	2.807.729	45.558	0	0	0	3.082.429
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	0	345.444	0	0	0	0	345.444
Sum gjeld	**229.141**	**3.348.578**	**45.558**	**0**	**0**	**0**	**3.623.278**
Netto renteeksponering i balansen	**223.494**	**139.487**	**-45.558**	**139.240**	**0**	**149.762**	**606.423**

Konsekvens av endring av rentekurve med utgangspunkt i balanse 31.12.2022

Tabellen under viser konsekvensen av ei parallell-forskyving av rentekurva på 2 % for alle postar på balansen. Dersom renta aukar med 2 %, vil resultatet bli redusert med kr 0,33 mill.

Eigendelar	Eksponering	Rentedurasjon	Renterisiko
Utlån til kundar med flytande rente	3.434.653	0,12	7,94
Utlån til kundar med rentebinding	98.552	1,81	3,57
Rentefond	304.078	0,17	1,04
Gjeld			
Innlån frå kredittinstitusjonar/finansieringsforetak	146.009	0,16	0,47
Innskot til kundar med rentebinding	74.033	0,55	0,82
Innskot til kundar med flytande rente	3.175.569	0,16	10,31
Verdipapirgjeld	281.056	0,11	0,63
Sum renterisiko			**0,33**

NOTE 26 VALUTARISIKO

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

NOTE 27 KURSRISIKO

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

NOTE 28 RENTERISIKO I UTLÅNSPORTEFØLJEN

Banken sine utlån og finansiering er i all hovudsak i flytande rente. Dette fører til ei avgrensa eksponering mot endringar i marknadsrente. Banken har for tida fastrenteutlån med eit samla volum 98,6 mill. kroner, det utgjer 2,77 % av brutto utlån til kundar.

NOTE 29 STORE ENGASJEMENT

Pr 31.12.2022 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa i morbank 11,98%
av brutto engasjement. (2021: 12,3 % av brutto engasjement).
Banken har fire konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement (meir enn 10 % av ansvarleg kapital).
Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 12,89 % av ansvarleg kapital.

	2022	2021
10 største kredittengasjement	**457.987**	**451.498**
Brutto engasjement	3.823.798	3.751.705
i % av brutto engasjement	**11,98 %**	**12,03 %**
Ansvarleg kapital	553.379	526.820
i % av ansvarleg kapital	82,76 %	85,70 %
Største konsolidert engasjement utgjer (av ansvarleg kapital)	12,89 %	11,39 %

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

NOTE 30 VERDIPAPIR TIL VERKELEG VERDI OVER RESULTATET

31.12.2022

	Eigarandel	Org.-nummer	tal	kostpris	Bokført verdi
Obligasjonar					
Bankar og finansforetak	100 %			3.000	3.002
Sum obligasjonar				**3.000**	**3.002**

	Eigarandel	Org.-nummer	tal	kostpris	Bokført verdi
Aksjefond, obligasjonsfond og pengemarknadsfond					
DNB Likviditet B		964.324.867	5.251	5.162	5.255
Holberg likviditet		982.371.929	347.709	35.480	35.910
Pareto Likviditet		980.938.360	12.347	12.322	12.479
DNB Global Treasury		916.476.043	74.923	68.405	65.480
DNB European Coverd Bonds		991.415.610	138.073	96.302	93.789
DNB OMF		915.038.646	88.715	87.043	88.163
Sum aksjefond, obligasjonsfond og pengemarknadsfond				**299.552**	**301.076**
Aksjer og eigenkapitalbevis					
DNB ASA	Uvesentleg	981.276.957	15.942	420	3.100
Gjensidige Forsikring ASA	Uvesentleg	995.568.217	11.193	997	2.152
Lerum Brygge AS	10,00 %	918.064.907	4.000	2.000	2.000
Sogn Sparebank	1,20 %	837.897.912	7.600	769	1.019
Balder Betaling AS	0,82 %	918.693.009	210.423	4.727	7.070
Brage Finans AS	1,64 %	995.610.760	2.242.581	32.799	44.112
Eiendomskreditt AS	1,85 %	979.391.285	99.222	10.149	16.590
Fjord Invest AS	1,80 %	983.527.893	2.300	2.261	0
Frende Holding AS	0,54 %	991.410.325	36.312	4.248	20.685
Luster Energiverk AS	15,69 %	933.297.292	1.359	11.019	17.667
Fjord Invest Sørvest AS	2,40 %	990.311.528	1.684.900	1.685	0
Norne Securities AS	0,63 %	992.881.461	117.095	943	450
Verd Boligkreditt AS	4,02 %	994.322.427	44.639	45.908	48.971
VN Norge AS	0,69 %	821.083.052	*)	0	684
Visa Inc	Uvesentleg	Utenlandsk	40	0	0
Kredittforeningen for Spb.	0,92 %	986.918.930	460	474	538
Andre selskap				204	363
Sum aksjar og eigenkapitalbevis				**118.603**	**165.401**
Sum verdipapir til verkeleg verdi over resultatet				**418.155**	**466.477**

*) Luster Sparebank eig 707.235.617.231.085 aksjar i VN Norge AS

31.12.2021

	Eigarandel	Org.-nummer	tal	kostpris	Bokført verdi
Aksjefond, obligasjonsfond og pengemarknadsfond					
Holberg likviditet		982.371.929	246.525	25.213	25.133
Pareto Likviditet		980.938.360	41.977	41.888	41.949
DNB Global Treasury		916.476.043	71.202	65.172	65.017
DNB European Coverd Bonds		991.415.610	134.338	93.780	94.458
DNB OMF		915.038.646	86.316	86.291	86.907
Sum aksjefond, obligasjonsfond og pengemarknadsfond				**312.345**	**313.463**
Aksjer og eigenkapitalbevis					
DNB ASA	Uvesentleg	981.276.957	15.942	420	3.220
Gjensidige Forsikring ASA	Uvesentleg	995.568.217	11.193	997	2.395
Lerum Brygge AS	10,00 %	918.064.907	4.000	2.000	2.000
Sogn Sparebank	1,20 %	837.897.912	7.600	769	1.095
Balder Betaling AS	0,89 %	918.693.009	170.031	3.370	4.217
Brage Finans AS	1,59 %	995.610.760	2.170.040	25.022	33.534
Eiendomskreditt AS	1,85 %	979.391.285	99.222	10.149	15.952
Fjord Invest AS	1,80 %	983.527.893	2.300	2.261	0
Frende Holding AS	0,57 %	991.410.325	38.324	4.352	19.842
Luster Energiverk AS	15,69 %	933.297.292	1.359	11.019	17.667
Fjord Invest Sørvest AS	2,40 %	990.311.528	1.684.900	1.685	0
Norne Securities AS	0,63 %	992.881.461	117.095	943	236
Verd Boligkreditt AS	6,27 %	994.322.427	40.140	40.934	45.191
VN Norge AS	0,69 %	821.083.052	*)	0	767
Visa Inc	Uvesentleg	Utenlandsk	40	0	457
Kredittforeningen for Spb.	0,92 %	986.918.930	460	474	551
Andre selskap				204	413
Sum aksjar og eigenkapitalbevis				**104.599**	**147.537**
Sum verdipapir til verkeleg verdi over resultatet				**419.944**	**461.000**

*) Luster Sparebank eig 707.235.617.231.085 aksjar i VN Norge AS

NOTE 31 ANDRE EIGENDELER

	2022	2021
Overtekne eigendeler	308	308
Pensjonsmidlar	24.030	23.710
Opptjente, ikkje mottekne inntekter	5.812	4.549
Forskotsbetalte kostnader	0	0
Andre eigendeler	76	355
Sum forskotsbetalte, ikkje påløpne kostnader og opptente, ikkje mottekne inntekter	**30.226**	**28.922**

NOTE 32 INNLÅN FRÅ KREDITTINSTITUSJONAR OG FINANSIERINGSFORETAK

	2022	Rente	2021	Rente
Innlån utan avtalt løpetid til amortisert kost	0		0	
Innlån med avtalt løpetid til amortisert kost	146.009	2,21 %	195.405	1,09 %
Sum innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	**146.009**		**195.405**	

Rentesats er berekna utfrå gjennomsnittleg behaldning av innlån.

Endringar i innlån frå kreditt-institusjonar i perioden	Balanse 31.12.2022	Nye innlån	Forfallt	Betalt rente	Kostnadsført rente	Balanse 31.12.2021
Innlån frå kredittinstitusjonar til amortisert kost	146.009	0	-50.000	-3.159	3.763	195.405
Sum innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	146.009	0	-50.000	-3.159	3.763	195.405

NOTE 33 INNSKOT FRÅ OG GJELD TIL KUNDAR

	2022	2021
Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	3.249.602	3.082.429
Sum innskot kundar	**3.249.602**	**3.082.429**
Gjennomsnittleg rentesats	**0,88 %**	**0,39 %**
Innskot fordelt på geografisk område		
Luster	2.284.262	2.060.081
Sogn og Fjordane	332.770	306.615
Landet ellers	632.570	715.733
Sum innskot kundar	**3.249.602**	**3.082.429**
Innskot fordelt på sektor og næring		
Lønstakarar	2.368.491	2.259.361
Offentleg sektor	205.606	184.837
Finans og andre sektorar	86.592	108.967
Næring		
- Primærnæring	59.191	59.368
- Industri	21.716	27.609
- Kraftproduksjon	166.603	50.750
- Bygg og anlegg	120.949	123.374
- Handel	36.428	37.044
- Hotell og resturantdrift	31.531	33.536
- Transport	7.624	6.784
- Eigedomsdrift	63.996	96.456
- Andre tjenesteytande næringar	73.306	86.753
- Interesseorganisasjonar	7.569	7.590
Sum næring	**588.913**	**529.264**
Sum innskot kundar	**3.249.602**	**3.082.429**

Endringar i innskot i perioden	Balanse 31.12.2022	Netto innskot innbetalt frå kundar	Rente tillagt inn-skotskonto	Balanse 31.12.2021
Innskot kundar	3.249.602	137.176	29.997	3.082.429
Sum innskot kundar	**3.249.602**	**137.176**	**29.997**	**3.082.429**

NOTE 34 VERDIPAPIRGJELD

Gjeld stifta ved å utstede verdipapir ISIN-nr	Låneopptak	Forfall	Pålydende	Rente	2022	2021
Sertifikat og obligasjonslån til amortisert kost						
NO0010813967	11.01.2018	11.01.2022	0	3MN + 0,76 %	0	5.019
NO0010822018	04.05.2018	04.05.2022	0	3MN + 0,75 %	0	20.047
NO0010835333	01.11.2018	01.11.2022	0	3MN + 0,72 %	0	60.147
NO0010873573	24.01.2020	24.08.2023	70.000	3MN + 0,54 %	70.516	70.168
NO0010993033	04.05.2021	04.05.2026	60.000	3MN + 0,61 %	60.386	60.135
NO0011036766	25.06.2021	25.06.2025	60.000	3MN + 0,53 %	60.025	60.012
NO0011036766	27.04.2022	25.06.2025	20.000	3MN + 0,53 %	20.008	0
NO0011150534	11.11.2021	11.11.2025	70.000	3MN + 0,53 %	70.377	70.129
Over/underkurs					-140	-213
Sum sertifikat og obligasjonslån til amortisert kost			**280.000**		**281.172**	**345.444**

Endringar i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2022	Emitert	Forfallt	Betalt rente og O/U-kurs	Kostnads-ført rente og O/U-kurs	Balanse 31.12.2021
Sertifikat og obligasjoner til amortisert kost	281.172	20.000	-85.000	-6.946	7.674	345.444
Sum gjeld stifta ved å utstede verdipapir	**281.172**	**20.000**	**-85.000**	**-6.946**	**7.674**	**345.444**

NOTE 35 FINANSIELLE DERIVAT

Oppstillinga under syner virkeleg verdi av banken sine finansielle derivat bokført som eigendeler eller gjeld. Den nominelle verdien av kontraktane blir også vist. Positiv marknadsverdi av kontraktar blir bokført som eigendel. Negativ marknadsverdi av kontraktar blir bokført som

	31.12.2022			31.12.2021		
	Kontrakts-sum	Verkeleg verdi Eigendeler	Gjeld	Kontrakts-sum	Verkeleg verdi Eigendeler	Gjeld
Rentebytteavtale	0	0	0	50.000	0	306
Sum rentebytteavtale	**0**	0	**0**	**50.000**	0	**306**

NOTE 36 ANNA GJELD

Anna gjeld	2022	2021
Skattetrekk	15	727
Arbeidsgiveravgift	496	860
Meirverdiavgift	13	27
Formuesskatt	1.600	900
Avsette feriepenger	1.833	1.639
Avsett bonus	359	496
Leverandørgjeld	2.693	1.757
Andre periodiseringer	1.433	6.059
Sum anna gjeld	**8.442**	**12.465**

Note 37 GARANTIAR OG PANTSETJINGAR

Garantiar	2022	2021
Betalingsgarantiar	14.082	10.058
Kontraktsgarantiar	29.411	14.640
Skattegarantiar	1.650	1.650
Anna garantiansvar	3.268	4.992
Sum garantiansvar overfor kundar	**48.411**	**31.340**

Pantsetjingar		
Virkeleg verdi av verdipapir pantsatt til fordel for Norges Bank	247.349	246.381
Sum pantsetjingar	**247.349**	**246.381**

Verd Boligkreditt AS

Luster Sparebank har avtale om juridisk sal av utlån med høg sikkerhet og pant i eigendom til Verd Boligkreditt AS (Verd) som blir eigd av 18 frittståande sparebankar. Etter inngått forvaltningsavtale med Verd står dei enkelte sparebankane for forvalting av utlåna og opprettheld også kundekontakten. Bankane mottek eit vederlag i form av provisjon for dei plikter som følgjer med forvaltning av låna. Luster Sparebank har vurdert dei rekneskapsmessige konsekvensane slik at det vesentlege av risiko og fordeler ved eigarskap knytt til dei selde utlåna er overført, og det har som konsekvens full fråreking. Motteke vederlag for lån overført til Verd tilsvarar bokført verdi av hovudstol inkl. påløpte renter og blir vurdert å samsvare med låna sin verkelege verdi på overføringstidspunktet. Eigarbankane innreknar alle rettar og plikter som blir skapt eller behaldt ved overføringa separat som eigendel eller forplikting. Dersom Verd får tap på overtekne lån har dei ein viss motrekningsrett i provisjonar frå alle banker som har overført lån. Det føreligg dermed ein begrensa attverande involvering knytt til selde utlån ved mogleg begrensa avrekning av tap mot provisjon. Denne motrekningsretten er ikkje vurdert å vere av ein slik karakter at den endrar på konklusjonen om at det vesentlege av risiko og fordeler ved eigarskap er overført. Dersom Luster Sparebank ikkje er i stand til å betene kundane, kan Verd overføre forvaltningsansvaret til ein eller fleire andre eigarbankar. Retten til provisjon vil i ein slik situasjon felle vekk. Videre har Luster Sparebank ein rett til å kjøpe tilbake utlån under gitte vilkår. Bankens eigerandel i Verd går fram av note 30 .

Verd Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til å utferde obligasjonar med fortrinnsrett (OMF), og erverve utlån med pant i bustad og utferde OMF innanfor gjeldande regelverk. Verd Boligkreditt AS har en rating frå Scope Ratings på AAA med "stable outlook" frå mai 2019. Lån seld til Verd er sikra med pant i bustad innanfor 75 prosent av dokumentert verdi på bustad. Selde lån er juridisk eigd av Verd, og Luster Sparebank har ingen rett til bruk av låna, utover retten til å stå for forvaltning og å motta provisjon, samt rett til å overta helt eller delvis nedskriven verdi. Eigarbankane forvaltar dei selde utlåna og mottek provisjon basert på nettoen av avkastninga på utlåna banken har seld og kostnadene i Verd. Totalt er det frårekna bustadlån til Verd for kr 791,0 mill. ved utgangen av rekneskapsåret. Motteke vederlag for lån overført frå banken til Verd tilsvarar nominell verdi på overførte utlån og er vurdert tilnærma samanfallande med låna sin verkelege verdi ved utgangen av 2022 og 2021. Luster Sparebank pliktar å finansiere inntil 10 % av lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.22 utgjer denne finansieringa kr 80 mill. Beløpet inngår i balanseposten Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak til amortisert kost. Låna overført til Verd er godt sikra og risikoen for tap er liten. Banken har også inngått ein aksjonæravtale med aksjonærane i Verd Boligkreditt AS. Denne inneber blant annet at banken skal bidra til at Verd Boligkreditt AS til ein kvar tid har ein rein kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som er i samsvar med dei krav som styresmaktene fastset (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 utrekningar), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den fell til eit lågare nivå.

NOTE 38 HENDING ETTER BALANSEDAGEN

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

Nøkkeltal

RESULTATANALYSE (i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital)	2022	2021
Renteinntekter og liknande inntekter	2,74	2,05
Rentekostnader og liknande kostnader	0,94	0,49
Netto renteinntekter	**1,80**	**1,56**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	0,38	0,44
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	-0,04	-0,05
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument	0,17	0,19
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	0,20	0,18
Andre driftsinntekter	0,00	0,00
Sum andre inntekter	**0,71**	**0,76**
Løn og andre personalkostnader	0,54	0,48
Andre driftskostnader	0,52	0,50
Av-/nedskrivingar, verdiendringar og vinst/tap ikkje-fin. eigendeler	0,02	0,02
Sum driftskostnader	**1,08**	**1,00**
Resultat fra videreført verksemd før tap	**1,43**	**1,32**
Kredittap på utlån, garantiar mv og renteberande verdipapir	0,11	0,09
Resultat før skatt fra videreført verksemd før tap	**1,32**	**1,23**
Skatt på resultat fra videreført verksemd	0,27	0,23
Resultat før andre inntekter og kostnader	**1,05**	**1,00**
Andre inntekter og kostnader	0,04	-0,02
Totalresultat for regnskapsåret	**1,09**	**0,98**
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (NOK 1.000)	**4.388.013**	**4.071.073**
ANDRE NØKKELTALL		
Lønsemd		
Eigenkapitalavkastning etter skatt	7,36 %	6,99 %
Kostnadsprosent ekskl verdipapir	46,77 %	47,63 %
Soliditet		
Egenkapital i % av forvaltningskapital	14,79 %	14,09 %
Uvekta kjernekapital (LR)	12,71 %	12,35 %
Soliditet konsolidert		
Uvektet kjernekapital (LR) etter innkonsolidering av Verd Boligkreditt AS og Brage Finans AS	11,91 %	11,51 %
Likviditet		
Likviditetsreserve - LCR	235 %	180 %
NSFR	148 %	168 %
Tap og misleghald		
Bokført tap i % av brutto utlån	0,13 %	0,10 %
Brutto mislighaldne lån (> 90 dager) i % av brutto utlån	1,04 %	0,69 %
Brutto tapsutsette engasjement i % av brutto utlån	0,96 %	0,68 %
Vekst, innskotsdekning, storleik		
Endring forvaltningskapital	2,33 %	9,67 %
Endring forvaltningskapital inkl Verd Boligkreditt	3,28 %	5,67 %
Utlånsvekst på eigen bok	1,42 %	9,08 %
Utlånsvekst inkl Verd Boligkreditt AS	2,70 %	4,52 %
Innskotsdekning	91,31 %	87,84 %
Innskotsdekning inkl Verd Boligkreditt AS	74,70 %	72,77 %
Innskotsvekst	5,42 %	9,25 %

Til generalforsamlinga i Luster Sparebank

Melding frå uavhengig revisor

Konklusjon

Vi har revidert årsrekneskapen for Luster Sparebank som er samansett av balanse per 31. desember 2022, resultatrekneskap, endring i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar til årsrekneskapen, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining

- oppfyller årsrekneskapen gjeldande lovkrav, og
- gjev årsrekneskapen eit rettvisande bilete av selskapet si finansielle stilling per 31. desember 2022, og av resultata og kontantstraumane for rekneskapsåret som vart avslutta per denne datoen, i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapsskikk i Noreg.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalet.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgåver og plikter etter desse standardane er beskrivne under overskrifta *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med krava i relevante lover og forskrifter i Noreg og International Code of Ethics for Professional Accountants (medrekna dei internasjonale sjølvstendestandardane) utferda av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglane), og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Innhenta revisjonsbevis er etter vår oppfatning tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikkje kjend med at vi har levert tenester som er i strid med forbodet i revisjonsforordninga (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi vart første gang valt som revisor for Luster Sparebank før 1995 og har no vore revisor i ein samanhengande periode på minst 28 år.

Sentrale tilhøve ved revisjonen

Sentrale tilhøve ved revisjonen er dei tilhøva vi meiner var av størst betyding ved revisjonen av årsrekneskapen for 2022. Desse tilhøva blei handtert då revisjonen vart utført og då vi danna oss ei meining om årsrekneskapen totalt sett, og vi konkluderer ikkje særskilt på desse tilhøva.

Banken si verksemd er i stor grad uendra frå 2021. Nedskriving for forventa tap ligg på om lag same nivå av kompleksitet og risiko som i 2021, og har som følgje av dette vore eit fokusområde også i årets revisjon.

PricewaterhouseCoopers AS, Parkvegen 5, NO-6856 Sogndal
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

Sentrale tilhøve ved revisjonen	Korleis vi i vår revisjon handterte sentrale tilhøve ved revisjonen
Nedskriving for forventa tap	
Utlån utgjer ein vesentleg del av eigendelane i balansen. Vurdering av nedskrivingar er basert på eit modellbasert rammeverk med element som krev at leiinga brukar skjønn. Rammeverket er komplekst og omfattar store mengder data og skjønsmessige parameter. Vi fokuserte på nedskriving for forventa tap fordi leiinga sitt bruk av skjønn i samband med nedskrivingsvurderingar kan ha vesentleg verknad på både balanseført verdi av utlån og på resultatet i perioden. I tillegg er det ein ibuande risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengda data som vert nytta i modellen. I samsvar med IFRS 9 skal nedskrivingane på utlån bygge på meir framoverskuande vurderingar, slik at nedskrivingane reflekterer forventa tap. Luster Sparebank nyttar modellar og informasjon frå ein tenesteleverandør i berekninga av forventa tap. Bruk av modellar for å rekne ut venta kreditt-tap omfattar bruk av skjønn. Vi har særleg fokusert på: • klassifisering av porteføljene etter risiko og type segment, • identifisering av lån der det har vore ein vesentleg auke i kredittrisikoen, • korleis låna vert kategorisert i ulike trinn, • ulike parameter som tapsgrad og forventa levetid. I tillegg vert det gjort individuelle avsetningar for utlån der det ligg føreobjektive indikasjonar på verdifall. Denne vurderinga krev og at leiinga brukar skjønn.	Ved vår revisjon av tapsavsetningane har vi vurdert og gjennomgått utforminga og effektiviteten av kontrollar for kvalitetssikring av nytta føresetnader og utrekningsmetodar. Vidare har vi testa detaljar både i avsetningane som er utrekna ved bruk av modellen og i avsetningane som er utrekna individuelt. Vi har opparbeidd oss ein detaljert forståing av prosessen og testa relevante kontrollar retta mot å sikre: • kalkulasjon og metode som vart nytta, • at modellen som vart nytta var i samsvar med rammeverket og at modellen fungerte som den skulle, • truverd og presisjonen i data som vart nytta i modellen. Vår testing av kontrollane ga ingen indikasjon på vesentlege feil i modellen. For utlån der nedskrivingsbeløp var individuelt utrekna testa vi eit utval ved å vurdere realisasjonsverdien som leiinga hadde lagt til grunn for å underbygge utrekninga av nedskrivingsbeløpet. Vi utfordra dei føresetnadane som leiinga hadde lagt til grunn ved å intervjue kredittmedarbeidarar og leiinga. Vidare testa vi om utlån med individuelle tapsavsetningar var korrekt klassifisert i modellen og vurderte rimelegheita av dei totale tapsavsetningane. Vi avdekka ikkje vesentlege avvik i vår testing. Verknaden av dei usikre makroøkonomiske utsiktene i Norge og påverknaden dette har på individuelle nedskrivingar og modellavsetningar, vart diskutert med leiinga. Vårt arbeid omfatta også testar retta mot banken sine finansielle rapporteringssystem. Banken nyttar eksterne serviceleverandørar for å drifte enkelte sentrale kjerne IT-system. Revisor hos dei relevante serviceorganisasjonane er nytta til å evaluere design og effektivitet av og teste etablerte

kontrollar som skal sikre integriteten av IT-systema som er relevant for finansiell rapportering. Revisor har avgitt ein ISAE 3402 type 2 rapport og rapport om revisjon av applikasjonskontrollar og rapportar.

Revisor sin testing omfatta mellom anna om sentrale utrekningar gjort av kjernesystema vart utført i samsvar med forventningane. Dette gjeld mellom anna utrekning av rente og amortiseringar. Testinga omfatta også integriteten av data, endringar av og tilgang til systema.

For å ta stilling til om vi kunne legge informasjonen i revisor sine rapportar til grunn for våre vurderingar, forsikra vi oss om kompetansen og objektiviteten til revisor og gjekk gjennom tilsendte rapportar og vurderte mogelege avvik og tiltak. Vi har sjølv gjennomført testing av tilgangskontrollar til IT-system og arbeidsdeling der det var nødvendig av omsyn til våre eigne konkrete revisjonshandlingar.

Våre vurderingar og testar underbygger at vi kunne legge til grunn at data som vert handtert i, og utrekningar som vert gjort av banken sine kjernesystem var å lite på. Dette var eit nødvendig grunnlag for vår revisjon.

Banken sin note 2, 3, 5, 16, 19 og note 20 til rekneskapen er relevante for å skildre banken sin tapsmodell og for å skildre korleis banken estimerer tapsavsetningane sine etter IFRS 9. Vi har lese notane og fann at informasjonen knytt til tapsmodell, ulike parameter og skjønnsmessige vurderingar var tilstrekkeleg og dekkande.

Ytterlegare informasjon

Styret og dagleg leiar (leiinga) er ansvarlege for informasjonen i årsmeldinga. Ytterlegare informasjon omfattar informasjon i årsrapporten bortsett frå årsrekneskapen og den tilhøyrande revisjonsmeldinga. Vår fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen dekkjer ikkje informasjonen i årsmeldinga.

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese årsmeldinga. Formålet er å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom årsmeldinga og årsrekneskapen og den kunnskap vi har opparbeidd under revisjonen, eller om årsmeldinga inneheld vesentleg feilinformasjon. Vi er

pålagde å rapportere om årsmeldinga inneheld vesentleg feilinformasjon. Vi har ikkje noko å rapportere i så måte.

Ut frå kunnskapen vi har opparbeidd oss i revisjonen, meiner vi at årsmeldinga

- er konsistent med årsrekneskapen og
- inneheld dei opplysningane som skal vere med etter gjeldande lovkrav.

Leiinga sitt ansvar for årsrekneskapen

Leiinga er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen 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 årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta.

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

Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen

Vårt mål er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta, og å gi ei revisjonsmelding som inneheld konklusjonen vår. Tryggande sikkerheit er ein høg grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med ISA-ane, alltid vil avdekke vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Feilinformasjon er å anse som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke dei økonomiske avgjerslene som brukarane tar på grunnlag av årsrekneskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med 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 avdekka, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebere samarbeid, forfalsking, bevisste utelatingar, urette framstillingar, eller brot på interne kontrollrutinar.

- opparbeider vi oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er formålstenlege etter tilhøva, men ikkje for å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av selskapet sin interne kontroll.

- evaluerer vi om rekneskapsprinsippa som er brukte, er formålstenlege, og vurderer om rekneskapsestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidde av leiinga, er rimelege.

- konkluderer vi på om leiinga si bruk av framleis drift-føresetnaden er formålstenleg og, basert på innhenta revisjonsbevis, om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som

kan skape tvil av betyding om selskapet si evne til å halde fram med drifta. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, krevjes det at vi i revisjonsmeldinga gjer merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi modifiserer konklusjonen vår. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta fram til datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet ikkje kan halde fram drifta.

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

Vi kommuniserer med styret mellom anna om det planlagde innhandet i revisjonen, tidspunkt for revisjonsarbeidet, og eventuelle vesentlege funn i revisjonen, irekna vesentlege svakheiter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi gjev ein uttalelse til revisjonsutvalet om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengigheit, og kommuniserer med dei alle relasjonar og andre tilhøve som innanfor rimelege grenser kan tenkjast å kunne påverke uavhengigheten vår, og, der det er relevant, om tilhøyrande åtgjerder.

Av dei tilhøva vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til kva for tilhøve som var av størst betyding for revisjonen av årsrekneskapen for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale tilhøve ved revisjonen. Vi omtaler desse tilhøva i revisjonsmeldinga om ikkje lov eller forskrift hindrar at tilhøvet vert gjort offentleg, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfelle, avgjer at eit tilhøve ikkje skal omtalast i revisjonsmeldinga sidan ein må rekne med at dei negative følgjene av ei slik offentleggjering innanfor rimelege grenser oppveg allmenta si interesse av at tilhøvet vert omtala.

Bergen, 3. mars 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Jon Haugervåg
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	*Method*	*Date*
Haugervåg, Jon	BANKID	2023-03-03 09:27

This document package contains:
- *Closing page (this page)*
- *The original document(s)*
- *The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.*

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.