

# Delårsregnskap 2. kvartal 2019

---



# HOVEDTALL MELHUS SPAREBANK

Beløp i tusen kroner og i % av midlere forvaltning

Resultat	30.06.2019		30.06.2018		2018	
Renteinntekter	133.380	3,00 %	122.824	2,89 %	252.633	2,95 %
Rentekostnader	60.498	1,36 %	53.913	1,27 %	110.175	1,29 %
<b>Rentenetto</b>	<b>72.882</b>	<b>1,64 %</b>	<b>68.911</b>	<b>1,62 %</b>	<b>142.458</b>	<b>1,66 %</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>36.328</b>	<b>0,82 %</b>	<b>33.061</b>	<b>0,78 %</b>	<b>56.793</b>	<b>0,66 %</b>
<b>SUM driftsinntekter</b>	<b>109.210</b>	<b>2,46 %</b>	<b>101.972</b>	<b>2,40 %</b>	<b>199.251</b>	<b>2,33 %</b>
Personalkostnader	25.032	0,56 %	24.601	0,58 %	51.165	0,44 %
Andre driftskostnader	21.500	0,48 %	19.970	0,47 %	39.289	0,61 %
<b>SUM driftskostnader</b>	<b>46.532</b>	<b>1,05 %</b>	<b>44.571</b>	<b>1,05 %</b>	<b>90.455</b>	<b>1,06 %</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>62.679</b>	<b>1,41 %</b>	<b>57.401</b>	<b>1,35 %</b>	<b>108.796</b>	<b>1,27 %</b>
Tap på utlån	-1.537	-0,03 %	-788	-0,02 %	85	0,00 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	0	0,00 %	0	0,00 %	-2.759	0,00 %
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>64.216</b>	<b>1,44 %</b>	<b>58.189</b>	<b>1,37 %</b>	<b>105.952</b>	<b>1,24 %</b>
Skatt	12.000	0,27 %	11.972	0,28 %	23.639	0,28 %
<b>Resultat</b>	<b>52.216</b>	<b>1,17 %</b>	<b>46.217</b>	<b>1,09 %</b>	<b>82.314</b>	<b>0,96 %</b>

Nøkkeltall	30.06.2019	30.06.2018	2018
<b>Fra balansen</b>			
Forvaltningskapital, inkl. EBK	11.280.709	10.448.456	10.422.072
Midlere forvaltningskapital	8.888.104	8.489.258	8.569.721
Utlån til kunder	7.727.444	7.386.995	7.540.098
Utlån privatmarked	5.657.002	5.310.147	5.447.317
Utlån til Eika Boligkreditt	1.829.951	1.724.920	1.764.466
Innskudd fra kunder	5.873.877	5.762.211	5.388.732
Gj.snittlig Egenkapital i året	894.058	831.321	846.926
<b>Rentabilitet m.v.</b>			
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	42,61 %	43,80 %	46,10 %
Resultat i % av midl. Forvaltningskap.	1,17 %	1,09 %	0,96 %
Resultat i % av gj.snittlig Egenkapital	11,68 %	11,12 %	9,72 %
Resultat før skatt i % av midl. Forvaltningskap.	1,44 %	1,37 %	1,24 %
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	19,47 %	20,41 %	21,02 %
Antall årsverk	53	53	53
Antall bankkontor	5	5	5
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	169.297	161.700	163.233
<b>Soliditet</b>			
Ansvarlig kapital**	992.040	937.039	1.094.019
Kapitaldekning**	20,37 %	20,68 %	20,58 %
Kjernekapitalprosent**	18,02 %	18,26 %	18,18 %
Ren kjernekapital**	16,20 %	16,37 %	16,25 %
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	-0,02 %	-0,01 %	0,00 %
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,34 %	0,35 %	0,37 %
<b>Finansiering - likviditet</b>			
Innskudd i % av utlån	76,28 %	78,28 %	71,73 %
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	2,48 %	3,39 %	5,53 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	4,89 %	2,76 %	5,27 %
Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS	24,44 %	24,52 %	24,47 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	1,94 %	7,24 %	5,25 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	376,00 %	269,00 %	142,00 %

## Egenkapitalbevis (EKB)

Egenkapitalbevisbrøk (gj.snitt)	41,0 %	42,6 %	42,6 %
Antall utstedte bevis	2.776,23	2.776,23	2.776,23
Børskurs	124	119	121
Børsverdi	344.252	330.371	335.923
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	127	130	138
Resultat per EKB	7,40	6,79	12,03
Utbytte per EKB	-	-	9,00
Pris / Resultat per EKB	16,77	17,52	10,06
Pris / Bokført egenkapital	0,98	0,92	0,87

\*) ekskl. gevinster/tap på aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat

\*\*) konsolidert med EBK og Eika Gruppen AS

# STYRETS KOMMENTAR TIL DELÅRSREGNSKAP PR. 30.06.2019

## Resultat

Styret er godt fornøyd med bankens resultat hittil i 2019 som utgjør 64,2 MNOK før skatt, mot 58,2 MNOK i 2. kvartal 2018. I hovedsak skyldes resultatforbedringen økt rentenetto og tilbakeføring av tidligere tapsavsetninger etter IFRS 9.

## Netto renteinntekter

Rentenetto i 2. kvartal utgjorde 37,6 MNOK, mot 35,3 MNOK i forrige kvartal og 34,5 MNOK i 2. kvartal i fjor. Økt rentenetto i 2. kvartal skyldes utlånsvekst, samt at varslet renteøkning ble effektiv fra slutten av mai. Gjennomsnittlig 3 måneders nibor har fortsatt å stige også i 2. kvartal og er i slutten av kvartalet 1,52% mot 1,34% i starten. Hele verdipapirgjelden og en større del av innskuddsmassen er niborbasert, og utvikling i nibor gjør at rentekostnadene øker for banken. Dette gjør at en ny renteøkning for innskudd og utlån er varslet i slutten av juni. Rentenettoen i første halvår er 4,0 MNOK høyere enn første halvår i fjor. Dette skyldes bankens utlånsvekst. Den relative rentenettoen målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital pr. 2. kvartal var 1,64% mot 1,62% pr. 2. kvartal i fjor.

## Andre driftsinntekter

Netto inntekter fra banktjenester ble i 2. kvartal 9,6 MNOK, mot 9,1 MNOK i forrige kvartal og 9,3 MNOK i 2. kvartal i fjor.

Banken benytter Eika Boligkreditt ved at en del av lån inntil 60 % av boligens verdi finansieres over kredittforetakets balanse, med en løpende porteføljeprovisjon tilbake til banken. Dermed oppnår man gunstige vilkår til kunden, kombinert med at den samlede fundingkostnaden holdes lav og finansieringsbehovet reduseres for banken. Ved utgangen av kvartalet hadde banken formidlet en løpende portefølje på 1.829 MNOK til Eika Boligkreditt. Lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS utgjør 24,4% av bankens samlede utlån til privatmarkedet. Provisjonsinntektene fra Eika Boligkreditt er 1,2 MNOK lavere enn pr. 2. kvar i fjor. Det skyldes at fundingkostandene i boligkredittselskapet har økt mer enn kundenes lånerente.

Provisjonsinntekter fra forsikring og sparing øker sammenlignet med fjorårets 1. halvår. Utvikling i skadeforsikringsporteføljen har i hittil i år økt med 5,6%. Provisjoner fra betalingsformidling er hittil i år 1,2 MNOK høyere enn i fjor.

## Driftskostnader

Bankens driftskostnader er 0,9 MNOK høyere enn tilsvarende kvartal i fjor. Hittil i år er sum driftskostnader 2,0 MNOK høyere enn i fjor. Personalkostnadene er 0,4 MNOK høyere enn for første halvår i fjor. Antall årsverk er det samme. Administrasjonskostnader og andre driftskostnader er 1,4 MNOK høyere enn i fjor og skyldes i hovedsak IT-kostnader.

De relative kostnadene, målt i forhold til forvaltningskapitalen, utgjør 1,05 som i fjor. Kostnader målt i forhold til inntekter er hittil i år 42,6%, mot tilsvarende 43,8% i fjor.

## Nedskrivninger på utlån

Generelt har tapene de senere årene vært svært lave. Dette har sammenheng med en forsiktig kredittpolitikk, kombinert med et godt eiendomsmarked i vår region og et næringsliv som har klart seg godt. Ved innføring av IFRS 9 ble det tatt i bruk modellbasert tapsavsetning. Tapsavsetningene bygger på risikoklassifiseringsmodellen designet felles for banker knyttet til Eika. Tapsavsetningene er et produkt av størrelse på engasjement, PD – verdi (sannsynlighet for mislighold) og LGD (tap gitt mislighold). LGD er en faktor beregnet ut fra tapshistorikk fra alle Eika-bankene og kan være noe høyere enn hva vår egen tapshistorikk tilser. Likevel har egen bank ikke nok hendelser for å bygge eget grunnlag til modellen. Modellbasert tapsberegning medførte en betydelig økning i tapsavsetningene implementert mot egenkapitalen 01.01.2018. Utvikling i porteføljen i første halvår medfører en

tilbakeføring av tidligere avsetninger og som medfører inntektsført tap på 4,9 MNOK hittil i 2019. Økning i individuelle nedskrivninger i steg 3 utgjør for første halvår 2,8 MNOK.

Misligholdte lån over 90 dager er pr. 30.06.19 på 81,2 MNOK, mot 58,4 MNOK i fjor. Misligholdte engasjementer er godt sikret i fast eiendom, men med likviditetsutfordringer. Disse har tett oppfølging fra banken.

### Utlån

Bankens brutto utlån til privatmarkedet er hittil i 2019 økt med 275 MNOK, inklusive Eika boligkreditt. Dette tilsvarer en årsvekst på 7,6%. Bedriftsmarkedsporteføljen er redusert 22 MNOK etter innfrielse av et større engasjement.

### Innskudd

Innskuddene har økt med 485 MNOK hittil i år, noe som medfører at bankens innskuddsdekning nå er økt til 76,3% ved utgangen av kvartalet.

### Likviditet

Banken har bibeholdt sitt egenpålagte krav til likvid reserve gjennom å eie en betydelig portefølje av likvide obligasjoner og pengemarkedsfond. For å få en profesjonell og forsiktig forvaltning av disse verdiene, er obligasjonsporteføljen satt ut for forvaltning under et sterkt regulert mandat til Eika Kapitalforvaltning AS. Banken har valgt å investere likviditetsreserven i verdipapirer med lav risiko og høy likviditet. Dette gjør at avkastningen på likvidene trekker rentenettoen noe ned.

### Soliditet

Myndighetene har fastsatt et minimumskrav til bankens egenkapital. Bankens har i første kvartal foretatt en ny kapitalvurderingsprosess. Nytt kapitalkrav er på konsolidert nivå som hensyntar vår andel i Eika Gruppen AS og EBK. Dette hensyntar også økte bufferkrav. Styret har på basis av bankens risikoprofil, fremtidige strategi og myndighetens krav fastsatt mål for kapitaldekningen med utgangspunkt i disse kravene. Sammen med bankens kapitaldekning pr 30.06.2019 fremgår disse konsoliderte tallene av tabellen under:

	Myndighetskrav pr 31.12.2019*	Bankens interne mål 31.12.2019	Bankens kapitaldekning pr. 2.kv.
Ren kjernekapital (eierbeviskapital og tilbakeholdt overskudd)	15,4%	16,4%	16,2%
Ansvarlig kapital (Ren kjernekapital med tillegg av fondsobligasjoner og ansvarlig lån)	18,9%	19,9%	20,4%

\* Inkludert i myndighetskravene er en motsyklisk kapitalbuffer på maksimalt nivå som utgjør 2,5% fra og med 31.12.2019. I tillegg er medtatt Pilar 2-tillegg fastsatt av Finanstilsynet den 21.11.2016 til 3,3%. Tall pr. 2. kvartal inkluderer 50% av årets resultat.

Det forventes at tilførsel av resultat gjennom året vil gjøre at mål for ren kjernekapital oppfylles. Finanstilsynet fastsatte i november 2016 bankens ICAAP-tillegg (pilar 2 krav) til 3,3%. Finanstilsynet har varslet om en ny vurdering av bankens pilar 2-krav (SREP) og vil i nærmeste fremtid fastsette et nytt krav basert på bankens egen kapitaldekningsvurdering foretatt i første kvartal. Dette vil også være på konsolidert basis.

### Heimdal Eiendomsmegling AS

Melhus Sparebank eier 41,45% av Heimdal Eiendomsmegling AS. Heimdal-Gruppen AS og HEM Ansatte AS utgjør øvrige eiere i selskapet. Heimdal Eiendomsmegling AS har som formål å drive eiendomsmegling og er en god kanal for tilgang på nye kunder til banken.

### **Forventninger fremover**

En vurdering av fremtidig utvikling er nødvendigvis beheftet med usikkerhet. Banken har i en periode økt inntektene fra kjernevirksomheten. Fremover vil økning i niborrenten gi økte fundingkostnader. Det er antatt at dette vil fortsette å øke rentenivået i markedet for bl.a. boliglån.

Bankens kapitalgrunnlag og kapitalplan gir mulighet for en noe høyere vekst i år enn i fjor. Sammen med utvikling av eksisterende kunder og kostnadskontroll, videreføres målsettingen et langsiktig resultat som gir 10% egenkapitalavkastning etter skatt.

### **Erklæring fra styret og daglig leder**

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2019 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av Melhus Sparebanks eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor neste regnskapsperiode, samt av vesentlige transaksjoner av nærstående.

**Melhus, 15. august 2019**  
**STYRET I MELHUS SPAREBANK**

# RESULTATREGNSKAP

	Note	Pr. 30.06.19	Pr. 30.06.18	2. kv 19	2. kv 18	2018
Renteinntekter fra utlån vurdert til amortisert kost	7	133.380	122.824	68.814	61.777	252.633
Rentekostnader og lignende kostnader	7	60.498	53.913	31.246	27.321	110.175
<b>Netto rente- og kredittprov. inntekter</b>		<b>72.882</b>	<b>68.911</b>	<b>37.567</b>	<b>34.456</b>	<b>142.458</b>
Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester	8	21.261	20.808	10.830	10.393	41.825
Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester		2.584	2.437	1.213	1.055	5.389
Nto verdiendring på finansielle instr. til virkelig verdi	5, 9, 14	17.229	13.711	14.639	11.049	18.486
Andre driftsinntekter		423	979	186	668	1.562
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>36.328</b>	<b>33.061</b>	<b>24.442</b>	<b>21.055</b>	<b>56.484</b>
<b>Sum netto driftsinntekter</b>		<b>109.210</b>	<b>101.972</b>	<b>62.009</b>	<b>55.511</b>	<b>198.942</b>
Personalkostnader	10	25.032	24.601	10.657	10.770	51.165
Administrasjonskostnader		10.070	9.920	5.186	5.023	19.518
Av- og nedskrivninger		1.956	1.763	946	880	3.493
Andre driftskostnader		9.473	8.287	4.768	4.008	16.278
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>		<b>46.532</b>	<b>44.571</b>	<b>21.557</b>	<b>20.681</b>	<b>90.455</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>62.679</b>	<b>57.401</b>	<b>40.452</b>	<b>34.830</b>	<b>108.487</b>
Nedskrivninger/tap på utlån og garantier	2	-1.537	-788	-497	-952	85
<b>Driftsresultat</b>		<b>64.216</b>	<b>58.189</b>	<b>40.949</b>	<b>35.782</b>	<b>108.402</b>
Andel av resultat tilknyttet selskap		0	0	0	0	-2.759
Gevinst ved salg aksjer	5	0	0	0	0	309
<b>Resultat før skatt</b>		<b>64.216</b>	<b>58.189</b>	<b>40.949</b>	<b>35.782</b>	<b>105.952</b>
Skatt på resultat		12.000	11.972	6.350	6.960	23.639
<b>RESULTAT ETTER SKATT</b>		<b>52.216</b>	<b>46.217</b>	<b>34.599</b>	<b>28.822</b>	<b>82.314</b>
<b>Utvidet resultat</b>						
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</i>		0	0			
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet res		-319	-875	1.659	-178	-2.266
Verdiregulering finansielle eiendeler over utvidet resultat		-13.301	-8.586	-13.301	-8.586	15.888
<b>Utvidet resultat etter skatt</b>		<b>-13.620</b>	<b>-9.461</b>	<b>-11.642</b>	<b>-8.764</b>	<b>13.622</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>38.596</b>	<b>36.756</b>	<b>22.957</b>	<b>20.058</b>	<b>95.936</b>
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer		2.083	1.933	1.062	999	3.880
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere		50.133	44.284	33.537	27.823	78.434
<i>Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis</i>		<i>7,40</i>	<i>6,79</i>	<i>4,95</i>	<i>4,26</i>	<i>12,03</i>

## BALANSE

EIENDELER	Note	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Kontanter og fordringer på sentralbanker		12.323	11.605	7.657
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		416.734	289.467	146.679
Netto utlån til og fordringer på kunder	3, 13	7.702.620	7.361.374	7.513.894
Aksjer og egenkapitalbevis (FVTPL)		1.034	1.034	1.034
Pengemarkedsfond (FVTPL)		671.367	457.099	358.435
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)		361.356	360.154	361.612
Andre eiendeler		28.497	6.949	5.981
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)	14	182.106	159.499	187.161
Investeringer i tilknyttede selskaper	5	41.533	41.380	41.778
Utsatt skattefordel		5.673	5.664	5.599
Immaterielle eiendeler		1.585	2.580	2.277
Varige driftsmidler		25.929	26.731	25.499
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>9.450.758</b>	<b>8.723.536</b>	<b>8.657.606</b>

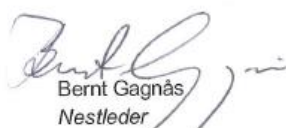
GJELD OG EGENKAPITAL	Note	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		10.186	6.248	10.558
Betalbar skatt		0	16.327	23.412
Annen gjeld		34.204	34.096	24.971
Innskudd fra og gjeld til kunder		5.873.877	5.762.211	5.388.732
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	23.697	2.824	29.187
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	2.339.938	1.857.886	2.080.751
Finansielle derivater		1.948	2.404	1.460
Avsetninger	2	2.567	1.134	1.874
Ansvarlig lånekapital	11	166.993	109.995	110.036
<b>SUM GJELD</b>		<b>8.453.412</b>	<b>7.793.125</b>	<b>7.670.982</b>
Egenkapitalbeviskapital	12	277.622	277.620	277.620
Overkursfond		23.090	23.090	23.090
Annen egenkapital	6	561.095	500.070	600.552
Fondsobligasjonslån		85.406	85.347	85.362
Akkumulert overskudd		50.133	44.284	0
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>997.346</b>	<b>930.411</b>	<b>986.624</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>9.450.757</b>	<b>8.723.536</b>	<b>8.657.606</b>

### POSTER UTENOM BALANSEN

Garantiansvar	100.739	133.023	115.100
Pantstillelser	184.316	183.802	183.788

Melhus, 15. august 2019

  
Bjarne Berg  
Styrets leder

  
Bernt Gagnås  
Nestleder

  
Jo Ternre

  
Mørethe Moum

  
Ann Solvi Valås Myhr

  
Ståle Vandvik  
Ansattvalgt

  
Mona Berg  
Ansattvalgt

  
Ragnar Torland  
Banksjef



MELHUS BANKEN

# ENDRING I EGENKAPITAL

Alle beløp i NOK 1.000

<b>Endring egenkapital 2019</b>	<b>Eierandels kapital</b>	<b>Overkurs- fond</b>	<b>Grunn- fond*</b>	<b>Gaver</b>	<b>Utjevnings- fond/ utbytte*</b>	<b>Annen EK ikke res.ført*</b>	<b>Fonds- obligasj.</b>	<b>Total egen- kapital</b>
Egenkapital 31.12.2018	277.620	23.090	491.416	850	65.158	43.127	85.362	986.624
Årets resultat			50.133		0		2.083	52.216
<b>Utvidet resultatregnskap</b>								
Endr. v.v. på fin. eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)						-13.620		-13.620
Årets totalresultat	0	0	50.133	0	0	-13.620	2.083	38.597
<b>Transaksjoner med investorer</b>								
Egne egenkapitalbevis	0							0
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån							-2.039	-2.039
Utbytte/gaver				-850	-24.986			-25.836
<b>Egenkapital pr. 30.06.2019</b>	<b>277.620</b>	<b>23.090</b>	<b>541.549</b>	<b>0</b>	<b>40.172</b>	<b>29.507</b>	<b>85.406</b>	<b>997.346</b>

\*Fond for urealiserte gevinster utgjør 33.033. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.182. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 190.

Fond for vurderingsforskjeller består av resultatandel fra tilknyttet selskap ført etter egenkapitalmetoden og utgjør 0.

<b>Endring egenkapital 2018</b>	<b>Eierandels kapital</b>	<b>Overkurs- fond</b>	<b>Grunn- fond*</b>	<b>Gaver</b>	<b>Utjevnings- fond/ utbytte*</b>	<b>Annen EK ikke res.ført*</b>	<b>Fonds- obligasj.</b>	<b>Total egen- kapital</b>
Egenkapital 31.12.2017	276.931	23.090	453.898	850	60.292	26.964	85.277	927.301
Overgang IFRS 9			-6.660		-4.941	2.541		-9.060
Årets resultat			25.423		18.860		1.933	46.217
<b>Utvidet resultatregnskap</b>								
Endr. v.v. utlån ført over utvidet res.						-875		-875
Endr. v.v. på fin. eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)						-7.551		-7.551
Årets totalresultat	0	0	25.423	0	18.860	-8.426	1.933	37.791
<b>Transaksjoner med investorer</b>								
Egne egenkapitalbevis	689							689
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån							-1.863	-1.863
Utbytte/gaver				-850	-23.598			-24.448
<b>Egenkapital pr. 30.06.2018</b>	<b>277.620</b>	<b>23.090</b>	<b>472.661</b>	<b>0</b>	<b>50.613</b>	<b>21.079</b>	<b>85.347</b>	<b>930.411</b>

\*Fond for urealiserte gevinster utgjør 32.316. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 2.100. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 729.

Fond for vurderingsforskjeller på 600 etter skatt består av resultatandel fra tilknyttet selskap ført etter egenkapitalmetoden.



MELHUS BANKEN



# KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Alle beløp i NOK 1.000

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	30.06.19	30.06.18	31.12.18
<b>Utlån og innlånsvirksomhet</b>				
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		150.216	140.156	287.504
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-187.346	-242.287	-395.391
Renteutbetalinger til kunder		-35.093	-32.072	-65.264
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		-313.966	-120.672	-43.147
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		275	468	3.296
Innbetalinger av utbytte		12.262	8.735	8.735
Renteinnbetalinger på verdipapirer		7.424	5.646	10.575
Utbetaling til drift		-95.250	-45.527	-86.804
Skatter		2.713	-4.372	2.713
Andre		423	979	1.562
Utbetalt gaver av overskudd		-850	-850	-850
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-459.192</b>	<b>-289.796</b>	<b>-277.072</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>				
Kjøp av varige driftsmidler/immaterielle eiendeler		-361	-1.044	-1.130
Salg av varige driftsmidler		0	0	0
Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		-16.166	-4.781	-11.433
Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		7.893	2.436	2.566
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		90.325	122.445	243.550
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-90.069	-68.442	-191.005
<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-8.378</b>	<b>50.614</b>	<b>42.548</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>				
Netto innbetalinger av innskudd		485.145	642.041	268.562
Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner		0	0	0
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-275.546	-356.882	-187.730
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		530.000	274.000	724.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-213.812	-330.712	-557.791
Utbetaling av utbytte	6	-24.986	-23.598	-23.598
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-28.566	-25.244	-52.443
Innbetaling egenkapital/emisjon		0	0	0
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>472.235</b>	<b>179.605</b>	<b>170.999</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>		<b>4.665</b>	<b>-59.578</b>	<b>-63.525</b>
<b>Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse</b>		<b>7.658</b>	<b>71.183</b>	<b>71.183</b>
<b>Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>		<b>12.323</b>	<b>11.605</b>	<b>7.658</b>

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden.



# NOTER

## 1 Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRS'er og tilhørende fortolkninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, børsforskrift og børsregler, og som skal anvendes pr. 30.06.2019.

Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, har ikke tilfredsstilt kravene i IFRS 9, til å være et finansielt instrument som kun gir opphav til betalinger i form av hovedstol og rente. Disse lånene har i 2018 derfor blitt klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat. Endring til IFRS 9, Amendment to IFRS 9, Financial instruments on prepayment features with negative compensation (effective date 1 Jan 2019), endrer på disse reglene, slik at disse lånene nå blir klassifisert til amortisert kost igjen.

For øvrig er det ingen vesentlige endringer i regnskapsprinsipper benyttet i fjorårets årsregnskap.

Alle beløp er oppgitt i 1.000 kroner dersom ikke annet er oppgitt.

## 2 Tapskostnad

	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Periodens endring i tapsavsetninger steg 1	-1.589	1.120	779
Periodens endring i tapsavsetninger steg 2	-3.312	-3.150	-3.089
Periodens endring i tapsavsetninger steg 3	2.761	95	841
Per. konstaterte tap som det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger for	623	1.190	1.655
Per. konstaterte tap som det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger for	0	0	0
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-20	-43	-101
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>-1.537</b>	<b>-788</b>	<b>85</b>

Tapsavsetninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap
<b>inndelt etter kredittrisiko iht. IFRS 9</b>			
Tapsavsetning utlån og garantier pr. 31.12.18	3.595	18.297	5.927
Tapsavsetning utlån og garantier pr. 30.06.19	3.705	13.077	8.970

## 3 Misligholdte og tapsutsatte lån

	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Misligholdte engasjement 3-12 mnd.	38.193	49.094	67.706
Misligholdte engasjement over 1 år	43.054	9.334	8.614
<b>Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager</b>	<b>81.247</b>	<b>58.428</b>	<b>76.320</b>
Individuelle nedskrivninger	8.970	5.167	3.338
<b>Sum netto misligholdte engasjement over 90 dager</b>	<b>72.277</b>	<b>53.261</b>	<b>72.982</b>

Misligholdte engasjement 1-3 mnd.	13.738	43.986	69.130
Sum brutto misligholdte engasjement over 30 dager	94.985	102.414	145.450

Brutto engasjement, inkl. garantier og ubenyttet kreditt	Steg 1	Steg 2	Steg 3
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap
<b>inndelt etter kredittrisiko iht. IFRS 9</b>			
Brutto engasjement pr. 01.01.19	7.503.002	756.240	17.180
Brutto engasjement pr. 30.06.19	7.475.693	755.481	68.265

## 4 Kapitaldekning

	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Innskutt kapital	300.712	300.710	300.710
Opptjent kapital	586.162	522.213	567.879
Fradrag immaterielle eiendeler	0	-1.935	-1.708
Fradrag "prudent valuation"	-1.023	-817	-726
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel < 10%	-91.510	-78.412	-91.704
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>794.341</b>	<b>741.759</b>	<b>774.451</b>
Fondsobligasjoner	85.406	85.285	85.362
<b>Kjernekapital</b>	<b>879.747</b>	<b>827.044</b>	<b>859.813</b>
Ansvarlig kapital	112.293	109.995	110.036
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>992.040</b>	<b>937.039</b>	<b>969.849</b>

### Eksponeeringskategori/beregningsgrunnlag

<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	8.657	2.765	2.653
<i>Institusjoner</i>	91.933	64.746	43.077
<i>Foretak</i>	402.813	376.581	326.506
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	530.029	494.812	544.865
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	2.973.911	2.988.801	2.934.744
<i>Forfalte engasjementer</i>	93.702	32.048	85.809
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	14.054	15.461	15.501
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	132.343	95.215	76.852
<i>Egenkapitalposisjoner</i>	131.972	128.001	139.230
<i>Øvrige engasjementer</i>	27.964	19.563	56.033
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>4.407.378</b>	<b>4.217.993</b>	<b>4.225.270</b>
<b>Beregningsgrunnlag operasjonell risiko</b>	<b>330.329</b>	<b>310.913</b>	<b>310.913</b>
<b>Beregningsgrunnlag CVA-risiko</b>	<b>0</b>	<b>1.263</b>	<b>558</b>
<b>Samlet beregningsgrunnlag</b>	<b>4.737.707</b>	<b>4.530.169</b>	<b>4.536.741</b>
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	50,13 %	51,93 %	55,27 %
<b>Kapitaldekning</b>	<b>20,94 %</b>	<b>20,68 %</b>	<b>21,38 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,57 %</b>	<b>18,26 %</b>	<b>18,95 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>16,77 %</b>	<b>16,37 %</b>	<b>17,07 %</b>

Konsolidert kapitaldekning der vår andel i Eika Gruppen AS og EBK inkluderes:

<b>Kapitaldekning</b>	<b>20,37 %</b>	<b>20,58 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,02 %</b>	<b>18,18 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>16,20 %</b>	<b>16,25 %</b>

Overstående kapitaldekningstall er inklusive 50% av årets resultat. Ren kjernekapital ekskl. årets resultat utgjør 16,2% for banken. Konsolidert ren kjernekapitaldekning utgjør 15,6%, ekskl. årets resultat.

Banken har som mål ved utgangen av året om å ha en konsolidert kapitaldekning på over 19,9%. Mål for konsolidert ren kjernekapitaldekning er på 16,4%. Dette inkluderer Finanstilsynets nåværende Pilar-2 krav til banken på 3,3%.

Banken har i første kvartal 2019 foretatt en ny kapitalvurderingsprosess som også hensyntar økte bufferkrav. Internt vurdert Pilar-2 krav er lavere en dagens gjeldende krav fra Finanstilsynet. Finanstilsynet vil med dette som grunnlag foreta en ny vurdering av bankens risiko og kapitalbehov og i nærmeste fremtid fastsette et nytt individuelt pilar 2-krav for banken (SREP). Nytt krav vil være konsolidert krav der vår andel i Eika Gruppen AS og EBK inkluderes.

## 5 Tilknyttet selskap

Banken eier 34% av aksjene i Melhus Regnskap AS. Et regnskapskontor med 24 årsverk.

Melhus Sparebank eier 41,45% av Heimdal Eiendomsmegling AS (HEM AS). Heimdal-Gruppen AS og HEM Ansatte AS utgjør øvrige eiere i selskapet. HEM AS har som formål å drive eiendomsmegling og er en god kanal for tilgang på nye kunder til banken.

Selskapene er tilknyttet selskaper, som føres etter EK-metoden i regnskapet.

	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Balanseført verdi 1.1	41.778	41.214	41.214
Tilgang/avgang	0	351	3.508
Utbetalt utbytte	-245	-184	-184
Andel resultat	0	0	-2.759
<b>Balanseført verdi tilknyttet selskap</b>	<b>41.533</b>	<b>41.380</b>	<b>41.778</b>

## 6 Utbytte

Utbytte for 2018 på 9,00 pr. egenkapitalbevis ble vedtatt i generalforsamling 07.03.2019 og utbetalt 28.03.2019. Foreslått utbytte for 2018 på 25,0 mill. er iht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i egenkapital pr. 31.12.2018.

## 7 Renteinntekter og rentekostnader

	30.06.19	30.06.18	31.12.18
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst. vurdert til amortisert kost	1.506	967	1.737
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder vurdrt til amortisert kost	128.955	119.348	245.679
Renteinntekter av obligasjoner vurdert til virkelig verdi	2.919	2.509	5.217
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>133.380</b>	<b>122.824</b>	<b>252.633</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	694	1.128	2.118
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	32.509	29.635	59.875
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	23.829	19.900	41.758
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	1.816	1.524	3.127
Andre rentekostnader/periodisert sikringsfondsavgift	1.650	1.726	3.296
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>60.498</b>	<b>53.913</b>	<b>110.175</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>72.882</b>	<b>68.911</b>	<b>142.458</b>

## 8 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Garantiprovisjon	1.014	1.153	2.328
Betalingsformidling	5.818	4.409	10.400
Provisjon salg av forsikring	4.996	4.445	8.927
Verdipapirforvaltning og omsetning	1.540	1.507	3.309
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	5.863	7.104	12.906
Provisjoner Eika Kort/Entercard	522	581	1.145
Annet	1.508	1.609	2.811
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>21.261</b>	<b>20.808</b>	<b>41.825</b>

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 19,5% av totale inntekter, mot 22,4% i fjor.

## 9 Nto. gev. på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Utbytte	12.262	8.735	8.735
Netto gev./verdiendring på pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	4.505	3.137	5.357
Netto gevinster på valuta	481	468	1.105
Netto gevinster finansielle derivater	-206	1.167	3.022
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	187	204	267
<b>Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi</b>	<b>17.229</b>	<b>13.711</b>	<b>18.486</b>

## 10 Lønns- og administrasjonskostnader

	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Lønn	18.720	17.446	37.179
Pensjoner	2.307	2.869	4.638
Sosiale kostnader	4.005	4.286	9.348
Administrasjonskostnader	10.070	9.920	19.518
<b>Sum lønns- og administrasjonskostnader</b>	<b>35.102</b>	<b>34.521</b>	<b>70.683</b>

## 11 Finansiell gjeld

	2019	2018
(inkl. ansvarlig lånekapital og gjeld til kredittinstitusjoner)		
Finansiell gjeld pr. 01.01	2.219.974	2.102.315
Opptak i perioden	530.000	274.000
Nedbetaling i perioden	-216.000	-407.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	-27.043	1.390
<b>Finansiell gjeld pr. 31.3.</b>	<b>2.506.931</b>	<b>1.970.705</b>



## 12 Egenkapitalbevis

Banken har etter årets emisjon nå utstedt 2.776.225 stk egenkapitalbevis pålydende kr 100.

<b>20 største egenkapitalbevisiere</b>	<b>Antall</b>	<b>Andel</b>	
Forsvarets Personellservice	251.300	9,05 %	
Schlösser-Møller Gruppen AS	124.000	4,47 %	
Verdipapirfondet Eika Utbytte	108.177	3,90 %	
Kjell Petter Johansen	90.000	3,24 %	
Rakon Eiendom AS	82.790	2,98 %	
Thore Hyggen	81.181	2,92 %	
Unne Invest AS	77.111	2,78 %	
DnB NOR Bank ASA	70.000	2,52 %	
Thorbjørn Grunnan	61.353	2,21 %	
Forte Trønder	55.000	1,98 %	
Lega AS	45.897	1,65 %	
Trønder Økonomi AS	43.017	1,55 %	
Sifo Invest AS	35.726	1,29 %	
Alpha Finans og Eiendom Invest AS	35.700	1,29 %	
Wenaasgruppen AS	35.040	1,26 %	
Universal Presentkort AS	32.700	1,18 %	
Ola Løkbakks fond	32.389	1,17 %	
Ragnar Wehn	30.209	1,09 %	
Erlend Klefstad	30.000	1,08 %	
Jan Erik Helgemo	26.666	0,96 %	
Øvrige	1.427.969	51,44 %	
<b>Totalt utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>2.776.225</b>	<b>100,00 %</b>	
<b>Totalt antall egenkapitalbevisiere</b>	<b>830</b>		

<b>Resultat pr. egenkapitalbevis</b>	<b>30.06.19</b>	<b>31.12.18</b>	<b>31.12.18</b>
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere	50.133	44.284	78.433
Egenkapitalbevisierens andel av resultatet	41,0 %	42,6 %	42,6 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	7,40	6,79	12,03
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis	7,40	6,79	12,03
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis			9,00

<b>Egenkapitalbevisbrøk</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Eierandelskapital	277.623	277.616
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-3	-685
Overkursfond	23.090	23.090
Utjevningsfond, ekskl. avsatt utbytte	40.172	36.694
<b>A. Sum egenkapitalbevisierens kapital</b>	<b>340.882</b>	<b>336.715</b>
Grunnfondskapital	491.416	453.898
<b>B. Sum grunnfondskapital ekskl. FUG/utbytte</b>	<b>491.416</b>	<b>453.898</b>
Annen egenkapital, ikke resultatført	43.127	26.964
<b>Egenkapital 01.01. ekskl. utbytte/gaver</b>	<b>875.425</b>	<b>817.577</b>

<b>Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B) Gjennomsnitt</b>	<b>40,96 %</b>	<b>42,59 %</b>
--------------------------------------------------	----------------	----------------

Brøken beregnes i utgangspunktet på grunnlag av egenkapital ved begynnelsen av året, fratrukket foreslått utbytte/gaver.

## 13 Segmenter

	Pr. 30.06.19				
	PM	BM	Annet	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	82.046	47.137		4.197	133.380
Rentekostnader og lignende kostnader	44.288	16.210			60.498
<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>37.758</b>	<b>30.927</b>	<b>0</b>	<b>4.197</b>	<b>72.882</b>
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,36 %</i>	<i>2,97 %</i>			<i>1,91 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	5.863	1.014	11.800		18.677
Andre driftsinntekter				17.652	17.652
<b>II SUM driftsinntekter</b>	<b>43.621</b>	<b>31.941</b>	<b>11.800</b>	<b>21.849</b>	<b>109.210</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	5.700	2.938	3.168	23.296	35.102
Andre driftskostnader				11.430	11.430
<b>III Sum driftskostnader</b>	<b>5.700</b>	<b>2.938</b>	<b>3.168</b>	<b>34.726</b>	<b>46.533</b>
Tap på utlån og garantier	-487	-1.050			-1.537
<b>Tap i prosent</b>	<b>0,05 %</b>	<b>-0,10 %</b>			<b>0,01 %</b>
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster				0	0
<b>IV Driftsresultat før skatt</b>	<b>38.408</b>	<b>30.053</b>	<b>8.632</b>	<b>-12.877</b>	<b>64.216</b>
Skatt på ordinært resultat				12.000	12.000
<b>V Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>38.408</b>	<b>30.053</b>	<b>8.632</b>	<b>-24.877</b>	<b>52.216</b>

	Pr. 30.06.18				
	PM	BM	Annet	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	73.792	45.556		3.476	122.824
Rentekostnader og lignende kostnader	38.468	15.445			53.913
<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>35.324</b>	<b>30.111</b>	<b>0</b>	<b>3.476</b>	<b>68.911</b>
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,36 %</i>	<i>2,92 %</i>			<i>1,90 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	7.104	1.153	10.114		18.371
Andre driftsinntekter				14.690	14.690
<b>II SUM driftsinntekter</b>	<b>42.428</b>	<b>31.264</b>	<b>10.114</b>	<b>18.166</b>	<b>101.972</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	5.700	2.939	3.168	22.714	34.521
Andre driftskostnader				10.050	10.050
<b>III Sum driftskostnader</b>	<b>5.700</b>	<b>2.939</b>	<b>3.168</b>	<b>32.764</b>	<b>44.571</b>
Tap på utlån og garantier	-597	-191			-788
<b>Tap i prosent</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>			<b>0,00 %</b>
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster				0	0
<b>IV Driftsresultat før skatt</b>	<b>37.325</b>	<b>28.516</b>	<b>6.946</b>	<b>-14.598</b>	<b>58.189</b>
Skatt på ordinært resultat				11.972	11.972
<b>V Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>37.325</b>	<b>28.516</b>	<b>6.946</b>	<b>-26.570</b>	<b>46.217</b>

	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	30.06.19	30.06.18	30.06.19	30.06.18	30.06.19	30.06.18
<b>Utlån og fordringer på kunder</b>						
Kasse-/drifts- og brukskreditter	955.542	956.712	85.607	90.947	1.041.149	1.047.659
Byggelån	51.260	68.028	225.157	270.575	276.417	338.603
Nedbetalingslån	4.650.200	4.246.776	1.759.678	1.754.910	6.409.878	6.001.686
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	<b>5.657.002</b>	<b>5.271.516</b>	<b>2.070.442</b>	<b>2.116.432</b>	<b>7.727.444</b>	<b>7.387.948</b>
-Individuelle nedskrivninger	2.392	2.141	6.566	3.026	8.958	5.167
-Avsetning tap ihht IFRS 9	5.246	3.600	12.385	16.853	17.631	20.453
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>5.649.364</b>	<b>5.265.775</b>	<b>2.051.491</b>	<b>2.096.553</b>	<b>7.700.855</b>	<b>7.362.328</b>
<b>Utlån formidlet til Eika Boligkreditt</b>	<b>1.829.951</b>	<b>1.724.920</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.829.951</b>	<b>1.724.920</b>
<b>Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt</b>	<b>7.479.315</b>	<b>6.990.695</b>	<b>2.051.491</b>	<b>2.096.553</b>	<b>9.530.806</b>	<b>9.087.248</b>

## 14 Finansielle instrumenter

### Sammenligning mellom bokført verdi og virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

	30.06.2019		30.06.2018		31.12.2018	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
<b>Finansielle eiendeler</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanken	12.323	12.323	11.605	11.605	7.657	7.657
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	416.734	416.734	289.467	289.467	146.679	146.679
Netto utlån til kunder	7.702.620	7.702.620	7.361.374	7.361.374	7.513.894	7.513.894
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	1.034	1.034	1.034	1.034	1.034	1.034
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	671.367	671.367	457.099	457.099	358.435	358.435
Sertifikater og obl., verdiendring over utvidet res.	361.356	361.356	360.154	360.154	361.612	361.612
Finansielle derivater	755	755			616	616
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	182.106	182.106	159.499	159.499	187.161	187.161
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>9.348.296</b>	<b>9.348.296</b>	<b>8.640.232</b>	<b>8.640.232</b>	<b>8.577.087</b>	<b>8.577.087</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.873.877	5.873.877	5.762.211	5.762.211	5.388.732	5.388.732
Gjeld til kredittinstitusjoner	23.697	23.697	6.248	6.248	10.558	10.558
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	2.339.938	2.350.562	1.857.886	1.875.120	2.080.751	2.089.083
Finansielle derivater	1.948	1.948	2.404	2.404	1.460	1.460
Ansvarlig lånekapital	166.993	166.240	109.995	110.615	110.036	110.250
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>8.406.454</b>	<b>8.416.325</b>	<b>7.738.744</b>	<b>7.756.598</b>	<b>7.591.537</b>	<b>7.600.083</b>

Utlån til kunder er ført til amortisert kost. Etableringsgebyrer periodiseres over lånets levetid.

Verdipapirgjeld er også ført til amortisert kost. Virkelig verdi på sertifikat- og obligasjonsgjeld, samt ansvarlig lånekapital er ut fra omsetningskurser .

### Vurdering av virkelig verdi

Eiendeler	2019			2018		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat</i>						
Finansielle derivater		755				
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		1.034			1.034	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	671.367			457.099		
<i>Finansielle eiendeler med verdiendring over utvidet resultat</i>						
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)	361.356			360.154		
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)			182.106			159.499
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1.032.723</b>	<b>1.789</b>	<b>182.106</b>	<b>817.253</b>	<b>1.034</b>	<b>159.499</b>
Forpliktelser	2019			2018		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</i>						
Finansielle derivater		1.948			2.404	
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>1.948</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.404</b>	<b>0</b>

Ingen finansielle instrumenter er flyttet fra et nivå til et annet i løpet av rapporteringsperioden.



**Følgende tabell presenterer endringene i instrumenter klassifisert i nivå 3 pr. 30.6.:**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Aksjer og egenkapitalbevis med verdiendring over utvidet res. 01.01.	187.161	164.607
Tilgang	16.166	4.781
Avgang/nedskrivning/kapitalnedsettelse	-7.893	-2.436
Endring i verdi ført mot utvidet resultat	-13.328	-7.453
Gevinst/tap ved realisasjon ført mot ordinært resultat	0	0
<b>Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI) 31.3.</b>	<b>182.106</b>	<b>159.499</b>

**Verdivurdering**

Det har ikke vært endring i verdsettelsesmetoder i løpet av rapporteringsperioden.

*Nivå 1*

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på omsetningskurs på balansedagen. Omsetningskursen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs; for finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Kursene hentes fra Oslo Børs.

*Nivå 2*

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved bruk av verdsettelsesmetoder. Disse metodene maksimerer bruken av observerbare markedsdata der det er tilgjengelig og baserer seg i minst mulig grad av bankens egne estimater. Disse finansielle instrumentene inngår i nivå 2. Virkelig verdi på finansielle instrumenter tilgjengelig for salg, fastsettes for obligasjoner av Eika Kapitalforvaltning.

*Nivå 3*

Banken bruker ulike metoder og gjør forutsetninger basert på markedsforholdene som eksisterer på hver balansedag. For langsiktige forpliktelser benyttes omsetningskurs for det aktuelle instrument eller for et lignende instrument. Andre teknikker, slik som diskontert verdi på fremtidige kontantstrømmer benyttes for å fastsette virkelig verdi for øvrige finansielle instrumenter. Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. For aksjer som ikke handles på regulert marked benyttes siste omsatte kurs, evt. bokført verdi av egenkapital. Verdien på aksjene i Eika Gruppen er vurdert ut fra siste kjente transaksjonskurs foretatt i 1. kvartal 2019 minus utbetalt utbytte i mai. Utkjøp av aksjene fra OBOS ble foretatt til en kurs på 145 pr. aksje og aksjen er ved utgangen av kvartalet verdsatt til 125 pr. aksje. Det er også foretatt kjøp/salg mellom Eika-banker etter dette. EBK-aksjene er vurdert til 4,16 pr. aksje på bakgrunn av emisjonskurs i mai 2019.

*Sensitivitetsanalyse nivå 3*

En negativ endring i verdifastsettelsen for aksjer i Eika Gruppen AS og EBK på 10% ville medført en verdiendring på til sammen 16,9 MNOK, men 8,1 MNOK av denne eventuelle nedskrivningen ville blitt ført over utvidet resultat og ikke påvirket ordinært resultat.

*Finansielle derivater*

Banken har finansielle derivater for å sikre seg mot rente- og valutarisiko. Ved første gangs innregning måles derivater til virkelig verdi. Virkelig verdi på derivater beregnes som nåverdi av estimerte fremtidige kontantstrømmer. Dette beregnes av ekstern finansiell institusjon. Vi har ikke derivater som inngår i en regnskapsmessig sikring. Endringer i virkelig verdi på derivater resultatføres under netto gevinst på finansielle instrumenter til virkelig verdi.

## 15 Transaksjoner mellom nærstående parter

Innskudd og utlån, samt transaksjoner mellom nærstående har samme betingelser som overfor eksternt tredjepart.

	Tilknyttet selskap		
	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Leieinntekter	330	290	580
Renteinntekter	1.106	911	2.105
Andre kostnader	0	0	0
Rentekostnader	1.013	1.151	2.039
<i>Balansposter ved årsslutt</i>	Tilknyttet selskap		
	30.06.19	30.06.18	31.12.18
<i>Eiendeler:</i>			
Utlån	41.149	47.958	26.145
Ubenyttet kreditt	16.878	10.845	16.995
Garantier	1.246	1.246	1.246
<i>Gjeld:</i>			
Innskudd fra kunder	3.910	4.400	7.109
Kortsiktig gjeld	0	0	0

Heimdal Eiendomsmegling AS har 511 MNOK i klientmidler i banken som ikke balanseføres i selskapet.

