

# Delårsregnskap 3. kvartal 2019

---



**72,5 mill**

**Resultat etter skatt**

Tilsvarende resultat pr. 3. kvartal i fjor var 65,5 mill

**10,7%**

**Egenkapitalavkastning**

Hittil i år er bankens egenkapitalavkastning 10,7% eksklusive fondsobligasjoner. Tilsvarende i fjor var 10,3%.

**9,677 mrd**

**Brutto utlån**

Utlån inklusive portefølje i Eika Boligkreditt. Utgjør en vekst siste 12 mnd på 4,4%

**43,6%**

**Kostnadsprosent**

Driftskostnader i prosent av driftsinntekter utgjør 43,6%, mot 44,8% i fjor.

**11,155 mill**

**Forretningskapital**

Forvaltningskapital inkl. Eika Boligkreditt

**16,2 %**

**Ren kjerne kaptial**

Konsolidert ren kjernekapital inkl. 50% av resultat hittil i år. Myndighetskrav på 14,9%



**Forholdstall** (Beløp i tusen kroner og i % av midlere forvaltning)

<b>Resultat</b>	<b>30.09.2019</b>		<b>30.09.2018</b>		<b>2018</b>	
Renteinntekter	<b>207.209</b>	3,08 %	<b>186.676</b>	2,91 %	<b>252.633</b>	2,95 %
Rentekostnader	<b>95.051</b>	1,41 %	<b>81.612</b>	1,27 %	<b>110.175</b>	1,29 %
<b>Rentenetto</b>	<b>112.157</b>	1,66 %	<b>105.064</b>	1,64 %	<b>142.458</b>	1,66 %
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>52.179</b>	0,77 %	<b>46.589</b>	0,73 %	<b>56.793</b>	0,66 %
<b>SUM driftsinntekter</b>	<b>164.336</b>	2,44 %	<b>151.653</b>	2,37 %	<b>199.251</b>	2,33 %
Personalkostnader	<b>38.804</b>	0,58 %	<b>38.061</b>	0,59 %	<b>51.165</b>	0,44 %
Andre driftskostnader	<b>32.897</b>	0,49 %	<b>29.781</b>	0,46 %	<b>39.289</b>	0,61 %
<b>SUM driftskostnader</b>	<b>71.702</b>	1,06 %	<b>67.842</b>	1,06 %	<b>90.455</b>	1,06 %
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>92.634</b>	1,38 %	<b>83.811</b>	1,31 %	<b>108.796</b>	1,27 %
Tap på utlån	<b>1.158</b>	0,02 %	<b>196</b>	0,00 %	<b>85</b>	0,00 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	<b>0</b>	0,00 %	<b>0</b>	0,00 %	<b>-2.759</b>	0,00 %
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>91.476</b>	1,36 %	<b>83.615</b>	1,30 %	<b>105.952</b>	1,24 %
Skatt	<b>19.000</b>	0,28 %	<b>18.121</b>	0,28 %	<b>23.639</b>	0,28 %
<b>Resultat</b>	<b>72.476</b>	1,08 %	<b>65.494</b>	1,02 %	<b>82.314</b>	0,96 %

<b>Nøkkeltall</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>2018</b>
<b>Fra balansen</b>			
Forvaltningskapital, inkl. EBK	<b>11.155.305</b>	<b>10.468.668</b>	<b>10.422.072</b>
Midlere forvaltningskapital	<b>8.981.890</b>	<b>8.547.178</b>	<b>8.569.721</b>
Utlån til kunder	<b>7.854.272</b>	<b>7.532.293</b>	<b>7.540.098</b>
Utlån privatmarked	<b>5.781.617</b>	<b>5.444.970</b>	<b>5.447.317</b>
Utlån til Eika Boligkreditt	<b>1.823.458</b>	<b>1.737.268</b>	<b>1.764.466</b>
Innskudd fra kunder	<b>5.548.929</b>	<b>5.545.725</b>	<b>5.388.732</b>
Gj.snitlig Egenkapital i året	<b>903.382</b>	<b>845.854</b>	<b>846.926</b>
<b>Rentabilitet m.v.</b>			
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	<b>43,63 %</b>	<b>44,80 %</b>	<b>46,10 %</b>
Resultat i % av gj.snitlig Egenkapital	<b>10,70 %</b>	<b>10,32 %</b>	<b>9,72 %</b>
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	<b>21,17 %</b>	<b>20,75 %</b>	<b>21,02 %</b>
Antall årsverk	<b>52</b>	<b>53</b>	<b>53</b>
Antall bankkontor	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	<b>174.068</b>	<b>162.803</b>	<b>163.233</b>
<b>Soliditet</b>			
Ansvarlig kapital**	<b>1.047.149</b>	<b>941.246</b>	<b>1.094.019</b>
Kapitaldekning**	<b>21,22 %</b>	<b>20,70 %</b>	<b>20,58 %</b>
Ren kjernekapital**	<b>16,20 %</b>	<b>16,41 %</b>	<b>16,25 %</b>
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	<b>0,02 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	<b>0,35 %</b>	<b>0,36 %</b>	<b>0,37 %</b>
<b>Finansiering - likviditet</b>			
Innskudd i % av utlån	<b>70,90 %</b>	<b>73,89 %</b>	<b>71,73 %</b>
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	<b>4,17 %</b>	<b>5,42 %</b>	<b>5,53 %</b>
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	<b>4,40 %</b>	<b>5,19 %</b>	<b>5,27 %</b>
Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS	<b>23,98 %</b>	<b>24,19 %</b>	<b>24,47 %</b>
Innskuddsvekst siste 12 mnd	<b>0,06 %</b>	<b>4,35 %</b>	<b>5,25 %</b>
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	<b>305,20 %</b>	<b>150,00 %</b>	<b>142,00 %</b>
<b>Egenkapitalbevis (EKB)</b>			
Egenkapitalbevisbrøk (gj.snitt)	<b>41,0 %</b>	<b>42,6 %</b>	<b>42,6 %</b>
Antall utstedte bevis	<b>2.776,23</b>	<b>2.776,23</b>	<b>2.776,23</b>
Børskurs	<b>128</b>	<b>118</b>	<b>121</b>
Børsverdi	<b>355.357</b>	<b>327.595</b>	<b>335.923</b>
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	<b>137</b>	<b>131</b>	<b>138</b>
Resultat per EKB	<b>10,21</b>	<b>9,60</b>	<b>12,03</b>
Utbytte per EKB	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,00</b>
Pris / Resultat per EKB	<b>12,54</b>	<b>12,29</b>	<b>10,06</b>
Pris / Bokført egenkapital	<b>0,93</b>	<b>0,90</b>	<b>0,87</b>

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

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

# STYRETS KOMMENTAR TIL DELÅRSREGNSKAP PR. 30.09.2019

## Resultat

Styret er godt fornøyd med bankens resultat hittil i 2019 som utgjør 91,5 MNOK før skatt, mot 83,5 MNOK pr. 3. kvartal 2018. I hovedsak skyldes resultatforbedringen økt rentenetto og økt utbytteutdeling fra Eika Gruppen.

## Netto renteinntekter

Rentenetto i 3. kvartal utgjorde 39,3 MNOK, mot 37,6 MNOK i forrige kvartal og 36,2 MNOK i 2. kvartal i fjor. Økt rentenetto i 3. kvartal skyldes utlånsvekst, samt noe økt rentemargin gjennom årets gjennomførte renteendringer. Gjennomsnittlig 3 måneders nibor har fortsatt å stige også i 3. kvartal og er i slutten av kvartalet 1,77% mot 1,50% 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 starten av oktober. Rentenettoen pr. 3. kvartal er 7,0 MNOK høyere enn samme periode i fjor. Den relative rentenettoen målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital pr. 3. kvartal var 1,66% mot 1,64% pr. 3. kvartal i fjor. Dette inkluderer også økt avkastning på bankens obligasjonsportefølje som i sin helhet er niborbasert.

## Andre driftsinntekter

Netto inntekter fra banktjenester ble i 3. kvartal 12,2 MNOK, mot 9,6 MNOK i forrige kvartal og 9,2 MNOK i 3. 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 1.823 MNOK til Eika Boligkreditt. Lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS utgjør 24% av bankens samlede utlån til privatmarkedet. Provisjonsinntektene fra Eika Boligkreditt er 0,5 MNOK lavere enn pr. 3. kvar i fjor. Det skyldes at fundingkostnadene i boligkreditselskapet har økt mer enn kundenes lånerente.

Provisjonsinntekter fra forsikring øker med over 30% sammenlignet med fjoråret. Dette skyldes i hovedsak omlegging av provisjonsmodellen i Eika Skadeforsikring, samt en bedret kvalitet i bankens forsikringsportefølje. Skadeforsikringsporteføljen har i hittil i år økt med 8,3%. Provisjoner fra betalingsformidling er hittil i år 2,0 MNOK høyere enn i fjor. Bankens sin formidlede spare- og plasseringsportefølje, bestående i hovedsak av rentefond, er hittil i år økt med 17%.

## Driftskostnader

Bankens driftskostnader er 1,9 MNOK høyere enn tilsvarende kvartal i fjor. Hittil i år er sum driftskostnader 3,9 MNOK høyere enn i fjor. Personalkostnadene er 0,7 MNOK høyere enn i fjor. Administrasjonskostnader og andre driftskostnader er 2,9 MNOK høyere enn i fjor og skyldes i hovedsak IT-kostnader og konsulenthonorarer.

De relative kostnadene, målt i forhold til forvaltningskapitalen, utgjør 1,06 som i fjor. Kostnader målt i forhold til inntekter er hittil i år 43,6%, mot tilsvarende 44,8% 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 2,0 MNOK hittil i 2019. Økning i individuelle nedskrivninger i steg 3 utgjør hittil i år 2,6 MNOK.

Misligholdte lån over 90 dager er pr. 30.09.19 på 67,2 MNOK, mot 76,3 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 393 MNOK (4,2%), inklusive Eika boligkreditt. Vekst de 12 siste måneder har vært 4,4%. Bedriftsmarkedsporteføljen er hittil i år redusert med 20 MNOK etter innfrielse av et større engasjement.

### Innskudd

Innskuddene har økt med 160 MNOK hittil i år, noe som medfører at bankens innskuddsdekning er på 70,9% 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 30.09.2019 fremgår disse konsoliderte tallene av tabellen under:

	Myndighetskrav pr 31.12.2019*	Bankens interne mål 31.12.2019	Bankens kapitaldekning pr. 3.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%	21,2%

\* 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%. Konsolidert Pilar 2-tillegg er beregnet til 2,9%. Tall pr. 3. 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 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. Varslet renteøkning i starten av 4. kvartal forventes å være den siste i rekken det nærmeste året. Det forventes økt konkurranse i markedet for bl.a. boliglån i året som kommer.

Bankens kapitalgrunnlag og kapitalplan gir mulighet for en noe høyere vekst i neste året. 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. september 2019 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettvise bilde av Melhus Sparebanks eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsberetningen gir en rettvise 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, 7. november 2019**  
**STYRET I MELHUS SPAREBANK**

## RESULTATREGNSKAP

	Note	Pr. 30.09.19	Pr. 30.09.18	3. kv 19	3. kv 18	2018
Renteinntekter fra utlån vurdert til amortisert kost	7	207.209	186.676	73.829	63.852	252.633
Rentekostnader og lignende kostnader	7	95.051	81.612	34.553	27.699	110.175
<b>Netto rente- og kredittprov. inntekter</b>		<b>112.157</b>	<b>105.064</b>	<b>39.275</b>	<b>36.153</b>	<b>142.458</b>
Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester	8	34.789	31.443	13.528	10.635	41.825
Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester		3.954	3.955	1.370	1.518	5.389
Nto verdiendring på finansielle instr. til virkelig verdi	5, 9, 14	20.634	17.681	3.405	3.970	18.486
Andre driftsinntekter		709	1.291	287	312	1.562
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>52.179</b>	<b>46.460</b>	<b>15.850</b>	<b>13.399</b>	<b>56.484</b>
<b>Sum netto driftsinntekter</b>		<b>164.336</b>	<b>151.524</b>	<b>55.125</b>	<b>49.552</b>	<b>198.942</b>
Personalkostnader	10	38.804	38.061	13.772	13.460	51.165
Administrasjonskostnader		16.355	14.566	6.285	4.646	19.518
Av- og nedskrivninger		2.937	2.638	981	875	3.493
Andre driftskostnader		13.605	12.577	4.132	4.290	16.278
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>		<b>71.702</b>	<b>67.842</b>	<b>25.170</b>	<b>23.271</b>	<b>90.455</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>92.634</b>	<b>83.682</b>	<b>29.955</b>	<b>26.281</b>	<b>108.487</b>
Nedskrivninger/tap på utlån og garantier	2	1.158	196	2.695	984	85
<b>Driftsresultat</b>		<b>91.476</b>	<b>83.486</b>	<b>27.261</b>	<b>25.297</b>	<b>108.402</b>
Andel av resultat tilknyttet selskap		0	0	0	0	-2.759
Gevinst ved salg aksjer	5	0	129	0	129	309
<b>Resultat før skatt</b>		<b>91.476</b>	<b>83.615</b>	<b>27.261</b>	<b>25.426</b>	<b>105.952</b>
Skatt på resultat		19.000	18.121	7.000	6.149	23.639
<b>RESULTAT ETTER SKATT</b>		<b>72.476</b>	<b>65.494</b>	<b>20.261</b>	<b>19.277</b>	<b>82.314</b>
<b>Utvidet resultat</b>						
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</i>						
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet res		-731	-2.608	-412	-1.733	-2.266
<i>Poster som ikke kan bli omklassifisert til resultat</i>						
Verdiregulering finansielle eiendeler over utvidet resultat		-13.324	4.930	-23	13.516	15.888
<b>Utvidet resultat etter skatt</b>		<b>-14.055</b>	<b>2.322</b>	<b>-435</b>	<b>11.783</b>	<b>13.622</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>58.421</b>	<b>67.816</b>	<b>19.826</b>	<b>31.060</b>	<b>95.936</b>
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer		3.261	2.891	1.178	958	3.880
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere		69.215	62.603	19.083	18.319	78.434
<i>Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis</i>		<i>10,21</i>	<i>9,60</i>	<i>2,82</i>	<i>2,81</i>	<i>12,03</i>

## BALANSE

EIENDELER	Note	30.09.19	30.09.18	31.12.18
Kontanter og fordringer på sentralbanker		8.661	10.902	7.657
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		293.167	187.342	146.679
Netto utlån til og fordringer på kunder	3, 13	7.826.917	7.505.300	7.513.894
Aksjer og egenkapitalbevis (FVTPL)		1.034	1.034	1.034
Pengemarkedsfond (FVTPL)		573.888	407.606	358.435
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)		367.848	362.166	361.612
Andre eiendeler		3.653	4.597	5.981
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)	14	182.795	176.193	187.161
Investeringer i tilknyttede selskaper	5	41.533	41.380	41.778
Utsatt skattefordel		5.818	6.301	5.599
Immaterielle eiendeler		1.239	2.429	2.277
Varige driftsmidler		25.294	26.149	25.499
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>9.331.847</b>	<b>8.731.400</b>	<b>8.657.606</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		13.515	32.231	10.558
Betalbar skatt		22.696	16.327	23.412
Annen gjeld		14.448	2.701	24.971
Innskudd fra og gjeld til kunder		5.548.929	5.545.725	5.388.732
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	458	4.879	29.187
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	2.552.284	2.058.618	2.080.751
Finansielle derivater		1.994	583	1.460
Avsetninger	2	2.671	859	1.874
Ansvarlig lånekapital	11	109.910	110.017	110.036
<b>SUM GJELD</b>		<b>8.266.906</b>	<b>7.771.939</b>	<b>7.670.982</b>
Egenkapitalbeviskapital	12	277.622	277.620	277.620
Overkursfond		23.090	23.090	23.090
Annen egenkapital	6	560.661	510.817	600.552
Fondsobligasjonslån		134.354	85.331	85.362
Akkumulert overskudd		69.215	62.603	0
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>1.064.942</b>	<b>959.461</b>	<b>986.624</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>9.331.847</b>	<b>8.731.400</b>	<b>8.657.606</b>

### POSTER UTENOM BALANSEN

Garantiansvar	97.650	126.899	115.100
Pantstillelser	184.232	183.682	183.788

Melhus, 7. november 2019

  
Bjørne Berg  
Styrets leder

  
Bernt Gagnås  
Nestleder

  
Jo Temre

  
Merethe Moun

  
Arn Sølvi 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			40.867		28.348		3.261	72.476
<b>Utvidet resultatregnskap</b>								
Endr. v.v. på fin. eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)						-14.055		-14.055
Årets totalresultat	0	0	40.867	0	28.348	-14.055	3.261	58.422
<b>Transaksjoner med investorer</b>								
Egne egenkapitalbevis	0							0
Påløp/utbetalte renter fondsobligasjonslån							-3.269	-3.269
Utbytte/gaver				-850	-24.986			-25.836
Opptak/innfrielse fondsobligasjonslån							49.000	49.000
<b>Egenkapital pr. 30.09.2019</b>	<b>277.620</b>	<b>23.090</b>	<b>532.283</b>	<b>0</b>	<b>68.520</b>	<b>29.072</b>	<b>134.354</b>	<b>1.064.942</b>

\*Fond for urealiserte gevinster utgjør 32.598. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.036. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 335.

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			43.742		18.860		2.891	65.494
<b>Utvidet resultatregnskap</b>								
Endr. v.v. utlån ført over utvidet res.						-2.608		-2.608
Endr. v.v. på fin. eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)						4.930		4.930
Årets totalresultat	0	0	43.742	0	18.860	2.322	2.891	67.816
<b>Transaksjoner med investorer</b>								
Egne egenkapitalbevis	689							689
Påløp/utbetalte renter fondsobligasjonslån							-2.837	-2.837
Utbytte/gaver				-850	-23.598			-24.448
<b>Egenkapital pr. 30.09.2018</b>	<b>277.620</b>	<b>23.090</b>	<b>490.980</b>	<b>0</b>	<b>50.613</b>	<b>31.827</b>	<b>85.331</b>	<b>959.461</b>

\*Fond for urealiserte gevinster utgjør 35.334. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.431. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 59.

Fond for vurderingsforskjeller på 916 etter skatt består av resultatandel fra tilknyttet selskap ført etter egenkapitalmetoden.

# KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Alle beløp i NOK 1.000

<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>Note</b>	<b>30.09.19</b>	<b>30.09.18</b>	<b>31.12.18</b>
<b>Utlån og innlånsvirksomhet</b>				
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		235.552	212.934	287.504
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-314.174	-387.585	-395.391
Renteutbetalinger til kunder		-53.671	-48.688	-65.264
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		-215.453	-83.659	-43.147
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		761	3.446	3.296
Innbetalinger av utbytte		12.279	8.735	8.735
Renteinnbetalinger på verdipapirer		11.889	8.356	10.575
Utbetaling til drift		-96.104	-68.988	-86.804
Skatter		1.997	-4.372	2.713
Andre		709	1.291	1.562
Utbetalt gaver av overskudd		-850	-850	-850
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-417.064</b>	<b>-359.380</b>	<b>-277.072</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>				
Kjøp av varige driftsmidler/immaterielle eiendeler		-487	-1.110	-1.130
Salg av varige driftsmidler		0	0	0
Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		-16.809	-9.125	-11.433
Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		7.847	2.566	2.566
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		109.457	143.550	243.550
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-115.693	-91.559	-191.005
<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-15.685</b>	<b>44.322</b>	<b>42.548</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>				
Netto innbetalinger av innskudd		160.197	425.554	268.562
Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner		0	0	0
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-175.217	-252.703	-187.730
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		1.005.000	474.000	724.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-484.601	-329.974	-557.791
Utbetaling av utbytte	6	-24.986	-23.598	-23.598
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-46.640	-38.502	-52.443
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>433.752</b>	<b>254.777</b>	<b>170.999</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>		<b>1.003</b>	<b>-60.281</b>	<b>-63.525</b>
<b>Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden 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>8.661</b>	<b>10.902</b>	<b>7.658</b>

Kontanstrømoppstillingen 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. 30.09.2019.

Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, har ikke tilfredsstillt 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 Tapkostnad

	30.09.19	30.09.18	31.12.18
Periodens endring i tapsavsetninger steg 1	-3.538	754	779
Periodens endring i tapsavsetninger steg 2	1.521	-1.880	-3.089
Periodens endring i tapsavsetninger steg 3	2.584	176	841
Per. konstaterte tap som det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger for	624	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	-33	-44	-101
<b>Periodens tapkostnader</b>	<b>1.158</b>	<b>196</b>	<b>85</b>

Tapsavsetninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3
inndelt etter kredittrisiko ihht. IFRS 9	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap
Tapsavsetning utlån og garantier pr. 31.12.18	3.595	18.297	5.927
Tapsavsetning utlån og garantier pr. 30.09.19	3.283	16.370	7.945

Brutto engasjement, inkl. garantier og ubenyttet kreditt	Steg 1	Steg 2	Steg 3
inndelt etter kredittrisiko ihht. IFRS 9	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap
Brutto engasjement pr. 01.01.19	7.503.002	756.240	17.180
Brutto engasjement pr. 30.09.19	7.300.243	968.455	62.935

## 3 Misligholdte og tapsutsatte lån

	30.09.19	30.09.18	31.12.18
Misligholdte engasjement 3-12 mnd.	24.015	67.706	67.706
Misligholdte engasjement over 1 år	43.210	8.614	8.614
<b>Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager</b>	<b>67.225</b>	<b>76.320</b>	<b>76.320</b>
Nedskrivninger på misligholdte lån (steg 3)	4.289	3.338	3.338
<b>Sum netto misligholdte engasjement over 90 dager</b>	<b>62.936</b>	<b>72.982</b>	<b>72.982</b>
Øvrige tapsutsatte engasjement	24.571	6.735	69.130
Nedskrivninger på tapsutsatte engasjement (steg 3)	3.656	1.473	2.589
<b>Sum netto misligholdte og tapsutsatte engasjement</b>	<b>83.851</b>	<b>78.244</b>	<b>139.523</b>

## 4 Kapitaldekning

	30.09.19	30.09.18	31.12.18
Innskutt kapital	300.712	300.710	300.710
Opptjent kapital	595.268	542.119	567.879
Fradrag immaterielle eiendeler	0	-1.822	-1.708
Fradrag "prudent valuation"	-931	-947	-726
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel < 10%	-92.164	-94.162	-91.704
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>802.885</b>	<b>745.898</b>	<b>774.451</b>
Fondsobligasjoner	134.354	85.331	85.362
<b>Kjernekapital</b>	<b>937.239</b>	<b>831.229</b>	<b>859.813</b>
Ansvarlig kapital	109.910	110.017	110.036
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1.047.149</b>	<b>941.246</b>	<b>969.849</b>

### Eksponeringskategori/beregningsgrunnlag

<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	8.656	2.752	2.653
<i>Institusjoner</i>	68.737	53.038	43.077
<i>Foretak</i>	360.628	366.236	326.506
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	510.227	544.014	544.865
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	3.079.759	2.923.134	2.934.744
<i>Forfalte engasjementer</i>	97.180	80.442	85.809
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	14.054	15.461	15.501
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	109.810	85.069	76.852
<i>Egenkapitalposisjoner</i>	132.927	111.037	139.230
<i>Øvrige engasjementer</i>	67.147	53.534	56.033
<b>Beregningsgrunnlag kreditrisiko</b>	<b>4.449.125</b>	<b>4.234.717</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>683</b>	<b>558</b>
<b>Samlet beregningsgrunnlag</b>	<b>4.779.454</b>	<b>4.546.313</b>	<b>4.536.741</b>
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	51,22 %	52,07 %	55,27 %
<b>Kapitaldekning</b>	<b>21,91 %</b>	<b>20,70 %</b>	<b>21,38 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,61 %</b>	<b>18,28 %</b>	<b>18,95 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>16,80 %</b>	<b>16,41 %</b>	<b>17,07 %</b>

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

<b>Kapitaldekning</b>	<b>21,22 %</b>	<b>20,58 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,91 %</b>	<b>18,18 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>16,20 %</b>	<b>16,25 %</b>

Overstående kapitaldekningstill er inklusive 50% av årets resultat. Ren kjernekapital ekskl. årets resultat utgjør 16,1% for banken. Konsolidert ren kjernekapitaldekning utgjør 15,5%, 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.

	<b>30.09.19</b>	<b>30.09.18</b>	<b>31.12.18</b>
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

<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>30.09.19</b>	<b>30.09.18</b>	<b>31.12.18</b>
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst. vurdert til amortisert kost	1.956	1.268	1.737
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder vurdrt til amortisert kost	200.764	181.490	245.679
Renteinntekter av obligasjoner vurdert til virkelig verdi	4.489	3.918	5.217
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>207.209</b>	<b>186.676</b>	<b>252.633</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	905	1.581	2.118
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	49.717	44.733	59.875
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	38.942	30.447	41.758
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	3.008	2.293	3.127
Andre rentekostnader/periodisert sikringsfondsavgift	2.480	2.558	3.296
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>95.051</b>	<b>81.612</b>	<b>110.175</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>112.157</b>	<b>105.064</b>	<b>142.458</b>



## 8 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	30.09.19	30.09.18	31.12.18
Garantiprovisjon	1.493	1.744	2.328
Betalingsformidling	9.484	7.520	10.400
Provisjon salg av forsikring	9.102	6.683	8.927
Verdipapirforvaltning og omsetning	2.570	2.678	3.309
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	9.456	9.961	12.906
Provisjoner Eika Kort/Entercard	775	715	1.145
Annet	1.909	2.142	2.811
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>34.789</b>	<b>31.443</b>	<b>41.825</b>

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 21,2% av totale inntekter, mot 20,8% i fjor.

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

	30.09.19	30.09.18	31.12.18
Utbytte	12.279	8.735	8.735
Netto gev./verdiendring på pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	7.400	4.438	5.357
Netto gevinster på valuta	762	811	1.105
Netto gevinster finansielle derivater	-257	3.446	3.022
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	450	129	267
<b>Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi</b>	<b>20.634</b>	<b>17.810</b>	<b>18.486</b>

## 10 Lønns- og administrasjonskostnader

	30.09.19	30.09.18	31.12.18
Lønn	28.158	27.389	37.179
Pensjoner	3.673	4.139	4.638
Sosiale kostnader	6.973	6.532	9.348
Administrasjonskostnader	16.355	14.566	19.518
<b>Sum lønns- og administrasjonskostnader</b>	<b>55.159</b>	<b>52.627</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	1.005.000	474.000
Nedbetaling i perioden	-537.000	-407.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	-25.780	-680
<b>Finansiell gjeld pr. 30.9.</b>	<b>2.662.194</b>	<b>2.168.635</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	123.140	4,44 %	
Verdipapirfondet Eika Utbytte	108.177	3,90 %	
Kjell Petter Johansen	90.000	3,24 %	
Unne Invest AS	85.111	3,07 %	
Rakon Eiendom AS	82.790	2,98 %	
Thore Hyggen	81.181	2,92 %	
DnB NOR Bank ASA	70.000	2,52 %	
Thorbjørn Grunnan	61.353	2,21 %	
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 %	
Sparebank 1 Markets AS	30.834	1,11 %	
Ragnar Wehn	30.209	1,09 %	
Erlend Klefstad	30.000	1,08 %	
Jan Erik Helgemo	26.666	0,96 %	
Øvrige	1.444.995	52,05 %	
<b>Totalt utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>2.776.225</b>	<b>100,00 %</b>	
<b>Totalt antall egenkapitalbevisiere</b>	<b>842</b>		

<b>Resultat pr. egenkapitalbevis</b>	<b>30.09.19</b>	<b>30.09.18</b>	<b>31.12.18</b>
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere	69.215	62.603	78.433
Egenkapitalbevisierens andel av resultatet	41,0 %	42,6 %	42,6 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	10,21	9,60	12,03
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis	10,21	9,60	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. 30.09.19				
	PM	BM	Annet	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	128.096	72.896		6.217	207.209
Rentekostnader og lignende kostnader	69.968	25.083			95.051
<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>58.128</b>	<b>47.813</b>	<b>0</b>	<b>6.217</b>	<b>112.157</b>
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,38 %</i>	<i>3,06 %</i>			<i>1,94 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	9.456	1.493	19.886		30.835
Andre driftsinntekter				21.344	21.344
<b>II SUM driftsinntekter</b>	<b>67.584</b>	<b>49.306</b>	<b>19.886</b>	<b>27.560</b>	<b>164.336</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	8.550	4.050	4.752	37.807	55.159
Andre driftskostnader				16.542	16.542
<b>III Sum driftskostnader</b>	<b>8.550</b>	<b>4.050</b>	<b>4.752</b>	<b>54.350</b>	<b>71.703</b>
Tap på utlån og garantier	1.540	-382			1.158
<b>Tap i prosent</b>	<b>0,04 %</b>	<b>-0,02 %</b>			<b>0,02 %</b>
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster				0	0
<b>IV Driftsresultat før skatt</b>	<b>57.494</b>	<b>45.638</b>	<b>15.134</b>	<b>-26.789</b>	<b>91.476</b>
Skatt på ordinært resultat				19.000	19.000
<b>V Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>57.494</b>	<b>45.638</b>	<b>15.134</b>	<b>-45.789</b>	<b>72.476</b>

	Pr. 30.09.18				
	PM	BM	Annet	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	112.417	69.073		5.186	186.676
Rentekostnader og lignende kostnader	58.970	22.642			81.612
<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>53.447</b>	<b>46.431</b>	<b>0</b>	<b>5.186</b>	<b>105.064</b>
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,35 %</i>	<i>3,02 %</i>			<i>1,91 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	9.961	1.744	15.783		27.488
Andre driftsinntekter				19.101	19.101
<b>II SUM driftsinntekter</b>	<b>63.408</b>	<b>48.175</b>	<b>15.783</b>	<b>24.287</b>	<b>151.653</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	8.550	4.408	4.752	34.917	52.627
Andre driftskostnader				15.215	15.215
<b>III Sum driftskostnader</b>	<b>8.550</b>	<b>4.408</b>	<b>4.752</b>	<b>50.132</b>	<b>67.842</b>
Tap på utlån og garantier	-700	896			196
<b>Tap i prosent</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,06 %</b>			<b>0,00 %</b>
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster				0	0
<b>IV Driftsresultat før skatt</b>	<b>55.558</b>	<b>42.871</b>	<b>11.031</b>	<b>-25.845</b>	<b>83.615</b>
Skatt på ordinært resultat				18.121	18.121
<b>V Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>55.558</b>	<b>42.871</b>	<b>11.031</b>	<b>-43.966</b>	<b>65.494</b>

	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	30.09.19	30.09.18	30.09.19	30.09.18	30.09.19	30.09.18
<b>Utlån og fordringer på kunder</b>						
Kasse-/drifts- og brukskreditter	939.250	965.705	71.767	95.977	1.011.017	1.061.382
Byggelån	54.142	94.352	257.170	255.682	311.312	350.034
Nedbetalingslån	4.788.225	4.382.602	1.743.718	1.737.975	6.531.943	6.120.577
<b>Sum brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>5.781.617</b>	<b>5.442.659</b>	<b>2.072.655</b>	<b>2.089.634</b>	<b>7.854.272</b>	<b>7.532.293</b>
-Individuelle nedskrivninger	2.426	2.142	6.536	3.123	8.962	5.265
-Avsetning tap ihht IFRS 9	5.128	3.459	13.265	18.269	18.393	21.728
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>5.774.063</b>	<b>5.437.058</b>	<b>2.052.854</b>	<b>2.068.242</b>	<b>7.826.917</b>	<b>7.505.300</b>
<b>Utlån formidlet til Eika Boligkreditt</b>	<b>1.823.458</b>	<b>1.737.268</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.823.458</b>	<b>1.737.268</b>
<b>Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt</b>	<b>7.597.521</b>	<b>7.174.326</b>	<b>2.052.854</b>	<b>2.068.242</b>	<b>9.650.375</b>	<b>9.242.568</b>



## 14 Finansielle instrumenter

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

	30.09.2019		30.09.2018		31.12.2018	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
<b>Finansielle eiendeler</b>						
Konter og fordringer på sentralbanken	8.661	8.661	10.902	10.902	7.657	7.657
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	293.167	293.167	187.342	187.342	146.679	146.679
Netto utlån til kunder	7.826.917	7.826.917	7.505.300	7.505.300	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.	573.888	573.888	407.606	407.606	358.435	358.435
Sertifikater og obl., verdiendring over utvidet res.	367.848	367.848	362.166	362.166	361.612	361.612
Finansielle derivater	762	762			616	616
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	182.795	182.795	176.193	176.193	187.161	187.161
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>9.255.072</b>	<b>9.255.072</b>	<b>8.650.544</b>	<b>8.650.544</b>	<b>8.577.087</b>	<b>8.577.087</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.548.929	5.548.929	5.545.725	5.545.725	5.388.732	5.388.732
Gjeld til kredittinstitusjoner	458	458	32.231	32.231	10.558	10.558
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	2.552.284	2.561.034	2.058.618	2.073.142	2.080.751	2.089.083
Finansielle derivater	1.994	1.994	583	583	1.460	1.460
Ansvarlig lånekapital	109.910	111.127	110.017	110.519	110.036	110.250
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>8.213.575</b>	<b>8.223.542</b>	<b>7.747.174</b>	<b>7.762.200</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		762				
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		1.034			1.034	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	573.888			407.606		
<i>Finansielle eiendeler med verdiendring over utvidet resultat</i>						
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)	367.848			362.166		
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)			182.795			176.193
<b>Sum eiendeler</b>	<b>941.736</b>	<b>1.796</b>	<b>182.795</b>	<b>769.772</b>	<b>1.034</b>	<b>176.193</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		1.994			583	
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>1.994</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>583</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. 30.9.:**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Aksjer og egenkapitalbevis med verdiendring over utvidet res. 01.01.	187.161	164.607
Tilgang	16.809	9.125
Avgang/nedskrivning/kapitalnedsettelse	-7.847	-2.566
Endring i verdi ført mot utvidet resultat	-13.328	5.027
Gevinst/tap ved realisasjon ført mot ordinært resultat	0	0
<b>Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI) 30.9.</b>	<b>182.795</b>	<b>176.193</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.

*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 3. 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.

*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 eksternt 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		
	30.09.19	30.09.18	31.12.18
Leieinntekter	504	435	580
Renteinntekter	1.558	1.114	2.105
Andre kostnader	0	0	0
Rentekostnader	1.501	1.630	2.039

<i>Balansposter ved årsslutt</i>	Tilknyttet selskap		
	30.09.19	30.09.18	31.12.18
<i>Eiendeler:</i>			
Utlån	27.163	32.315	26.145
Ubenyttet kreditt	30.000	10.845	16.995
Garantier	1.246	1.246	1.246
<i>Gjeld:</i>			
Innskudd fra kunder	7.644	7.077	7.109
Kortsiktig gjeld	0	0	0

Heimdal Eiendomsmegling AS har 315 MNOK i klientmidler i banken som ikke balanseføres i selskapet.

