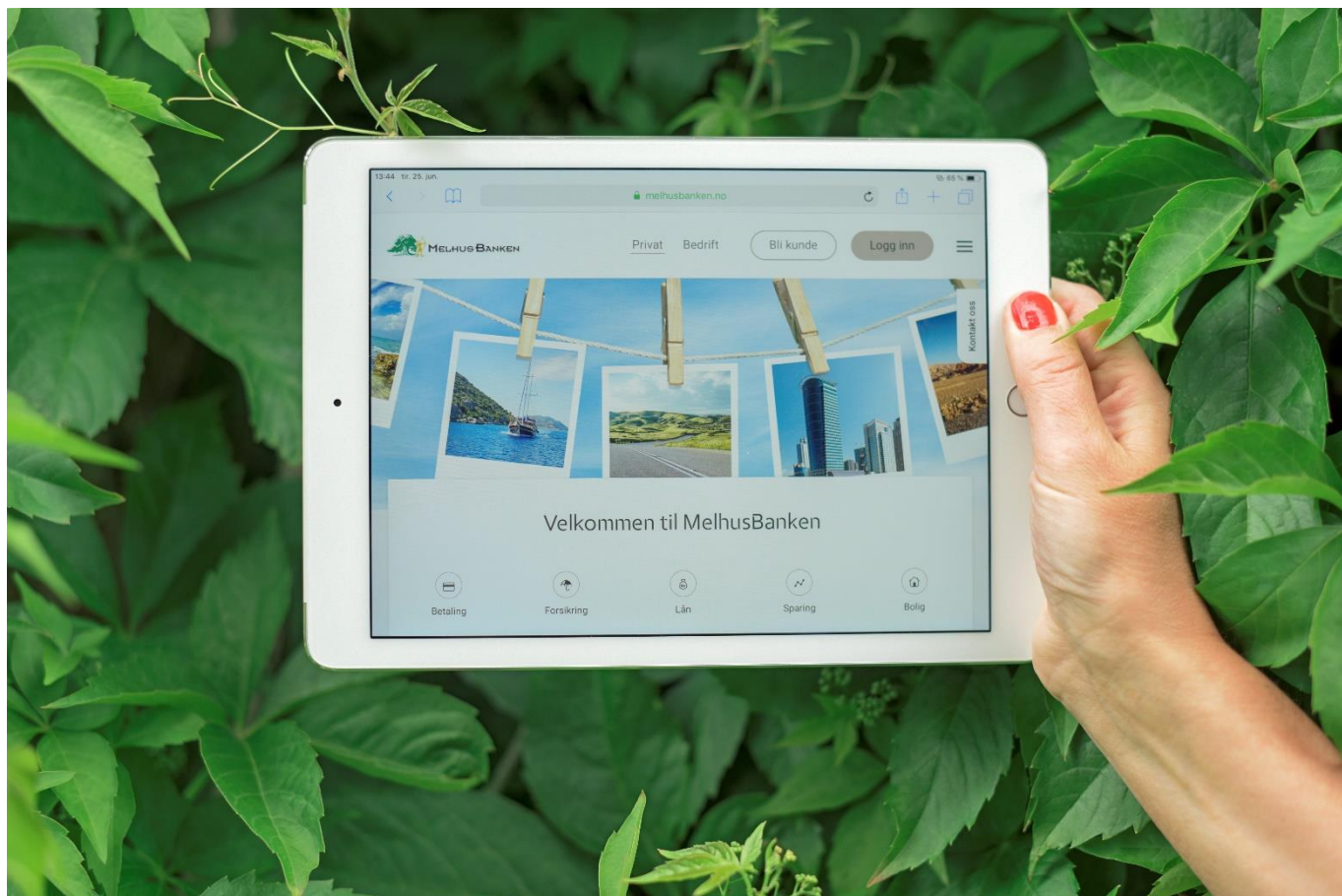


Delårsregnskap 2. kvartal 2020



44,3 mill

Resultat etter skatt

Tilsvarende resultat
i fjor var 52,2 mill

9,3%

Egenkapitalavkastning

Hittil i år er bankens
egenkapitalavkastning 9,4%
eksklusive fondsobligasjoner.
Tilsvarende i fjor var 11,7%.

9,9 mrd

Brutto utlån

Utlån inklusive portefølje i
Eika Boligkreditt. Utgjør en
vekst siste 12 mnd på 3,7%

45,3%

Kostnadsprosent

Driftskostnader i prosent av
driftsinntekter utgjør 45,3%,
mot 42,6% i fjor.

11,4 mrd

Forretningskapital

Forvaltningskapital inkl. Eika
Boligkreditt

16,9 %

Ren kjerne kaptial

Konsolidert ren kjernekapital
inkl. 50% av resultat hittil i år.
Myndighetskrav på 13,3%



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

Resultat	30.06.2020		30.06.2019		2019	
Renteinntekter	142.268	3,01 %	133.380	3,00 %	285.927	3,18 %
Rentekostnader	67.337	1,42 %	60.498	1,36 %	130.311	1,45 %
Rentenetto	74.931	1,59 %	72.882	1,64 %	155.616	1,73 %
Netto andre driftsinntekter	34.535	0,73 %	36.328	0,82 %	65.965	0,73 %
SUM driftsinntekter	109.467	2,32 %	109.210	2,46 %	221.581	2,46 %
Personalkostnader	26.206	0,55 %	25.032	0,56 %	52.078	0,58 %
Andre driftskostnader	23.434	0,50 %	21.500	0,48 %	43.595	0,48 %
SUM driftskostnader	49.640	1,05 %	46.532	1,05 %	95.673	1,06 %
Driftsresultat før tap	59.827	1,27 %	62.679	1,41 %	125.908	1,40 %
Tap på utlån	6.029	0,13 %	-1.537	-0,03 %	177	0,00 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	0	0,00 %	0	0,00 %	-448	0,00 %
Driftsresultat før skatt	53.797	1,14 %	64.216	1,44 %	125.283	1,39 %
Skatt	9.490	0,20 %	12.000	0,27 %	27.701	0,31 %
Resultat	44.307	0,94 %	52.216	1,17 %	97.582	1,09 %

Nøkkeltall	30.06.2020	30.06.2019	2019
Fra balansen			
Forvaltningskapital, inkl. EBK	11.462.312	11.280.709	10.824.680
Midlere forvaltningskapital	9.454.232	8.888.104	8.991.405
Utlån til kunder	8.063.018	7.727.444	7.878.950
Utlån privatmarked	5.780.393	5.657.002	5.756.073
Utlån til Eika Boligkreditt	1.864.233	1.829.951	1.835.205
Innskudd fra kunder	6.215.679	5.873.877	5.343.135
Gj.snitlig Egenkapital i året	953.686	894.058	907.379
Rentabilitet m.v.			
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	45,35 %	42,61 %	43,26 %
Resultat i % av gj.snittlig Egenkapital	9,29 %	11,68 %	10,75 %
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	16,36 %	19,47 %	21,57 %
Antall årsverk	51	53	51
Antall bankkontor	5	5	5
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	184.653	169.297	175.613
Soliditet			
Ansvarlig kapital	1.047.619	992.040	1.077.358
Kapitaldekning**	20,95 %	20,37 %	22,88 %
Ren kjernekapital**	16,89 %	16,20 %	17,60 %
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	0,08 %	-0,02 %	0,00 %
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,36 %	0,34 %	0,34 %
Finansiering - likviditet			
Innskudd i % av utlån	77,36 %	76,28 %	68,05 %
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	2,34 %	2,48 %	4,49 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	3,87 %	4,89 %	4,40 %
Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS	24,39 %	24,44 %	24,18 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	5,82 %	1,94 %	-0,85 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	105,00 %	376,00 %	176,47 %
Egenkapitalbevis (EKB)			
Egenkapitalbevisbrøk (gj.snitt)	39,2 %	41,0 %	41,0 %
Antall utstedte bevis	2.776,23	2.776,23	2.776,23
Børskurs	132	124	141
Børsverdi	366.462	344.252	391.448
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	137	135	143
Resultat per EKB	5,90	7,40	13,64
Utbytte per EKB	-	-	10,00
Pris / Resultat per EKB	22,37	16,77	10,34
Pris / Bokført egenkapital	0,97	0,92	0,99

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

***) konsolidert med EBK og Eika Gruppen AS

STYRETS KOMMENTAR TIL DELÅRSREGNSKAP PR. 30.06.2020

Resultat

Ut fra gjeldende situasjon er styret fornøyd med bankens halvårsresultat på 53,8 MNOK før skatt. Tilsvarende resultat pr. andre kvartal i 2019 var 64,2 MNOK. Endring i resultat skyldes i hovedsak lav rentenetto i 2. kvartal og økt tapsavsetning foretatt i forrige kvartal. Begge forhold er konsekvenser eller forventede konsekvenser av koronaviruset.

Netto renteinntekter

Rentenetto i 2. kvartal utgjorde 32,3 MNOK, mot 42,7 MNOK i forrige kvartal og 37,6 MNOK i 2. kvartal 2019. Banken har i 2. kvartal gjennomført to renteendringer der lånekunder har fått redusert sin rente med inntil 1,25%. Rentenedsettelsen på utlån har blitt gjennomført raskt og uten normale varslingsfrister som et bidrag under koronakrisen. Endring i innskuddsrente har dog fulgt lovpålagte varslingsfrister, og tidsforskjellen gjør at rentenettoen til banken blir i størrelsesorden 9,0 MNOK lavere i andre kvartal. Den relative rentenettoen er i 2. kvartal 1,34% mot 1,82% i forrige kvartal og 1,65% i andre kvartal i 2019.

Andre driftsinntekter

Netto inntekter fra banktjenester ble i 2. kvartal 8,7 MNOK, mot 10,1 MNOK i forrige kvartal og 9,6 MNOK i 2. kvartal 2019. Dette skyldes nedgang i provisjonsinntekter fra EBK pga rentenedsettelsen i utlånsporteføljen formidlet av banken.

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 1.864 MNOK til Eika Boligkreditt. Lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS utgjør 24,4% av bankens samlede utlån til privatmarkedet.

Provisjonsinntekter fra forsikring er 0,1 MNOK høyere enn pr. 2. kvartal 2019. Økning i forsikringsporteføljen utgjør de siste 12 måneder 8,4%. I tillegg øker også provisjoner fra betalingsformidling og formidlede spare- og plasseringsportefølje.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader er 1,2 MNOK høyere enn tilsvarende kvartal i 2019. Personalkostnadene er 0,4 MNOK høyere enn 2. kvartal 2019. Hittil i år er personalkostnadene økt med 1,2 MNOK, mens administrasjonskostnader og andre driftskostnader er økt med 3,0 MNOK. Økning i andre kostnader skyldes i hovedsak IT-kostnader og markedsføringskostnader.

De relative kostnadene, målt i forhold til forvaltningskapitalen, utgjør 1,05 som i fjor. Kostnader målt i forhold til inntekter er pr. 2. kvartal 45,3%, mot tilsvarende 42,6% pr. 2. kvartal 2019.

Nedskrivninger på utlån

Det er netto kostnadsført 6,0 MNOK i tap på utlån og garantier pr. 2. kvartal 2020, mens det ble tilbakeført tap på 1,5 MNOK pr. 2. kvartal 2019.

Ut fra en positiv utvikling i noen enkeltengasjement, samt konstatert tap på tre tidligere nedskrevet engasjementer, er det i første halvår tilbakeført tapsavsetninger knyttet til engasjement i steg 3 på til sammen 5,0 MNOK. Banken har fra og med februar tatt i bruk ny versjon av tapsavsetningsmodellen. Dette er i samarbeid med Eika og Bisnode. Dette i kombinasjon med utvikling i enkeltengasjementer gjør at banken i første halvår tilbakefører tapsavsetninger knyttet til engasjementer i steg 2 på 3,0 MNOK. Avsetning i steg 1 øker med 0,3 MNOK og skyldes bl.a. forventninger til generell økonomisk nedgang fremover.

Med hensyn til bankens modell for beregning av nedskrivninger for steg 1 og 2, har det blitt vurdert som nødvendig å revurdere denne, da den ikke i tilstrekkelig grad og tidsnok tar høyde for en slik situasjon deler av bankens kunder kan komme i ut fra koronasituasjonen. Det er med bistand fra kompetanse i Eikaalliansen utarbeidet en metodikk for justering av nedskrivningsbeløp. Metodikken tar utgangspunkt i en risikovurdering av ulike næringsgrupper og bransjer i forbindelse med effekten av koronaviruset og tiltakene knyttet til dette. Banken har deretter basert på kunnskap om egen portefølje og særegne forhold for eget markedsområde justert behovet for nedskrivninger. Med bakgrunn i fortsatt økonomisk usikkerhet som koronaviruset har skapt, opprettholder banken de ekstra tapsavsetningene fra første kvartal på 10,0 MNOK, som banken ellers ikke ville avsatt. Hele beløpet er med å øke avsetningene i steg 1 utover det som fremkommer i modellen over.

I Norge kan det frem til nylig ha sett ut som koronaviruset var under kontroll med lav smittespredningen og virkningsfull smittesporing med tiltak. I løpet av de siste par ukene har det vært en økning i smitte i deler av landet som gjerne har sitt utspring i manglende etterlevelse av myndighetenes retningslinjer eller smittet importert fra utlandet. Lokalt har smittespredningen i Melhus kommune i hele koronaperioden vært lav og selv om Trondheim kommune nå opplever flere smittetilfeller enn tidligere i sommer er spredningen fremdeles lav. Økt spredning i deler av Europa og deler av Norge gir likevel en usikkerhet rundt fremtidig utvikling og økonomisk effekt av viruset.

Norges Bank har i sine oppdaterte prognoser for norsk økonomi lagt til grunn en mindre negativ utvikling enn hva som lå til grunn i tidligere prognoser. De siste månedene har det vært en stigning i boligpriser og arbeidsledigheten er synkende fra et høyt nivå. Næringsstrukturen i Trondheim og Melhus er sammensatt slik at svingninger i boligpriser og arbeidsledighet normalt har vært mindre enn landet totalt sett. MelhusBanken har ubetydelig eller lav eksponering mot en del av de mest utsatte bransjene og næringene. F.eks er banken ikke eksponert i olje- eller offshoresektoren. Banken har begrensede låneengasjement mot sektor innen overnattings- og serveringsvirksomhet, samt turisme. Lån gitt til idrettslag og kultur er i hovedsak sikret gjennom kommunale garantier.

Sammensetningen av bankens utlånsportefølje gjør at de forventede fremtidige kredittapene forventes å bli relativt sett moderate. Det er imidlertid større usikkerhet i estimatene enn normalt, og tapskostnadene vil derfor kunne variere mer enn normalt gjennom de kommende perioder. Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette.

Netto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 47,7 MNOK pr. 30.06.2020, mot 45,2 MNOK pr. 31.12.2019. 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 2020 økt med 59,3 MNOK (0,8%), inklusive Eika boligkreditt. Bedriftsmarkedsporteføljen er hittil i år økt med 153,7 MNOK (7,2%). Sum utlånsvekst de 12 siste månedene utgjør 3,9%. 70% av nye utlån til næring er relatert boligutbygging eller boligutleie.

Innskudd

Innskuddene er hittil i år økt med 873 MNOK, noe som medfører at bankens innskuddsdekning er på 77% 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 fastsetter et minimumskrav til bankens egenkapital. Finanstilsynet fastsatte i februar i år et nytt konsolidert pilar 2-krav til 2,3%. Kapitalkravet hensyntar vår eierandel i Eika Gruppen AS og EBK. I tillegg er motsyklisk kapitalbuffer satt ned fra 2,5% til 1% som et tiltak for å begrense virkningene av koronaviruset.

Styret har på basis av bankens risikoprofil, fremtidige strategi og myndighetens krav fastsatt mål for kapitaldekningen med utgangspunkt i disse kravene som fremgår av tabellen under.

	Myndighetskrav pr 30.06.2020	Bankens interne mål 31.12.2020	Bankens kapitaldekning pr. 2.kv.
Ren kjernekapital (eierbeviskapital og tilbakeholdt overskudd)	13,3%	16,4%	16,9%
Ansvarlig kapital (Ren kjernekapital med tillegg av fondsobligasjoner og ansvarlig lån)	16,8%	19,9%	21,3%

Inkludert i myndighetskravene er en motsyklisk kapitalbuffer på 1,0% og som maksimalt kan utgjøre 2,5%. Gjeldende Pilar 2-tillegg for banken er fastsatt av Finanstilsynet til 2,3%. Bankens kapitaldekning er inklusive 50% av årets resultat.

Ren kjernekapital ekskl. andel av årets resultat utgjør 16,5%. Andre del av SMB rabatten vil innføres fra 31.12.21 og foreløpige beregninger viser at den vil gi en økning i bankens kapitaldekning på 0,4%. Samtidig har Finansdepartementet varslet en økning i bankenes kapitalkrav gjennom økning av systemrisikobufferen på 1,5% fra og med 31.12.22.

Heimdal Eiendomsmegling AS og Melhus Regnskap AS

Melhus Sparebank eier 41,45% av Heimdal Eiendomsmegling AS. Heimdal-Gruppen AS og HEM Ansatte AS utgjør øvrige eiere i selskapet. Melhus Regnskap AS eies 34% av banken. Øvrige eiere er ansatte i selskapet og lokale regnskapslag. Begge selskaper har et utstrakt samarbeid med banken.

Omsetning av boliger og aktivitet har tatt seg opp etter nedstegningen av samfunnet på grunn av koronaepidemien i starten av kvartalet. Sammen med kostnadstilpasninger gir dette et positivt resultat for Heimdal Eiendomsmegling AS pr. andre kvartal. Det er fremdeles usikkerhet knyttet til boligomsetning og resultatutvikling for andre halvår.

Forventninger fremover

Utbruddet av koronaviruset og de økonomiske effektene av tiltak for å unngå spredning har påvirket og forventes å påvirke bankens resultat og utvikling også i de kommende perioder. Det er større usikkerhet enn normalt knyttet til bankens tapsvurderinger.

Etter koronautbruddet har Norges Bank gjennomført tre endringer av styringsrenten og reduserte den fra 1,50 % til 0,0 %. Banken har i etterkant gjennomført rentenedsettelse på både utlån og innskudd, jfr. over.

Rentenedsettelsene har medført en kortsiktig svekkelse av bankens rentenetto og inntjening. Bankens portefølje av verdipapirer består hovedsakelig av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko, i tillegg til de strategiske investeringene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Uroen i finansmarkedene i mars har stabilisert seg og tapene i 1. kvartal har blitt reversert i 2. kvartal. Usikkerhet i finansmarkedene kan imidlertid også fremover bidra til større kurssvingninger på likviditetsporteføljen enn i en normalsituasjon, selv om porteføljen i utgangspunktet vurderes til å ha lav risiko

Bankens underliggende kostnadsbase er for 2020 planlagt holdt på tilnærmet samme nivå som i 2019, men pris- og lønnsvekst forventes å bidra til en nominell økning i driftskostnadene. Utvikling i valutakursen på danske kroner gjør at kostnader til SDC/banksystemet dog øker mer enn normalt. Bankens målsetning om 6-8% vekst i utlån og egenkapitalavkastning på 10 % vil bli krevende å nå i 2020 som følge av koronaviruset.

Bankens kapitaldekning forventes å være godt over eget mål og myndighetskrav fremover.

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2020 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, 13. august 2020
STYRET I MELHUS SPAREBANK

RESULTATREGNSKAP

	Note	Pr. 30.06.19	Pr. 30.06.19	2. kv 20	2. kv. 19	2019
Renteinntekter fra utlån vurdert til amortisert kost	7	142.268	133.380	62.523	68.814	285.927
Rentekostnader og lignende kostnader	7	67.337	60.498	30.244	31.246	130.311
Netto rente- og kredittprov. inntekter		74.931	72.882	32.279	37.567	155.616
Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester	8	21.058	21.261	9.757	10.830	47.804
Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester		2.315	2.584	1.099	1.213	5.473
Nto verdiendring på finansielle instr. til virkelig verdi	5, 9, 14	15.357	17.229	18.488	14.639	22.710
Andre driftsinntekter		435	423	218	186	923
Netto andre driftsinntekter		34.535	36.328	27.363	24.442	65.965
Sum netto driftsinntekter		109.467	109.210	59.642	62.009	221.581
Personalkostnader	10	26.206	25.032	11.070	10.657	52.078
Administrasjonskostnader		11.926	10.070	5.943	5.186	21.914
Av- og nedskrivninger		1.845	1.956	710	946	5.071
Andre driftskostnader		9.663	9.473	5.047	4.768	16.609
Sum driftskostnader før tap på utlån		49.640	46.532	22.771	21.557	95.673
Driftsresultat før tap på utlån		59.827	62.679	36.871	40.452	125.908
Nedskrivninger/tap på utlån og garantier	2	6.029	-1.537	533	-497	177
Driftsresultat		53.797	64.216	36.338	40.949	125.731
Andel av resultat tilknyttet selskap		0	0	0	0	-448
Resultat før skatt		53.797	64.216	36.338	40.949	125.283
Skatt på resultat		9.490	12.000	5.319	6.350	27.701
RESULTAT ETTER SKATT		44.307	52.216	31.019	34.599	97.582
Utvidet resultat						
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</i>						
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet res		0	-319	0	-319	-275
Verdiregulering obligasjoner over utvidet resultat		-611	0	0	293	-201
<i>Poster som ikke kan bli omklassifisert til resultat</i>						
Verdiregulering finansielle eiendeler over utvidet resultat		-12.510	-13.301	-14.732	-11.617	531
Utvidet resultat etter skatt		-13.121	-13.620	-13.780	-11.643	55
Totalresultat		31.186	38.596	17.239	22.956	97.637
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer		2.478	2.083	1.058	1.021	5.121
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbeveiere		41.829	50.133	29.961	16.596	92.462
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis		5,90	7,40	4,23	4,95	13,64

BALANSE

EIENDELER	Note	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Kontanter og fordringer på sentralbanker		8.550	12.323	9.753
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		213.940	416.734	87.780
Netto utlån til og fordringer på kunder	3, 13	8.034.229	7.702.620	7.852.680
Aksjer og egenkapitalbevis (FVTPL)		0	1.034	1.034
Pengemarkedsfond (FVTPL)		594.054	671.367	390.026
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)		471.196	361.356	357.775
Andre eiendeler		7.614	28.497	9.351
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)	14	192.425	182.106	204.402
Investeringer i tilknyttede selskaper	5	40.780	41.533	41.086
Utsatt skattefordel		877	5.673	673
Immaterielle eiendeler		591	1.585	893
Varige driftsmidler		33.824	25.929	34.022
SUM EIENDELER		9.598.079	9.450.758	8.989.475

GJELD OG EGENKAPITAL	Note	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		5.026	10.186	9.969
Betalbar skatt		9.322	0	23.436
Annen gjeld		40.094	34.204	10.590
Innskudd fra og gjeld til kunder		6.215.679	5.873.877	5.343.135
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	102.581	23.697	25.779
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	2.047.782	2.339.938	2.351.002
Finansielle derivater		2.820	1.948	1.583
Avsetninger	2	11.887	2.567	11.782
Ansvarlig lånekapital	11	109.932	166.993	109.929
SUM GJELD		8.545.123	8.453.412	7.887.206
Egenkapitalbeviskapital	12	277.622	277.622	277.622
Overkursfond		23.090	23.090	23.090
Annen egenkapital	6	625.498	561.095	574.771
Fondsobligasjonslån		84.917	85.406	134.324
Akkumulert overskudd		41.829	50.133	92.462
SUM EGENKAPITAL		1.052.956	997.346	1.102.269
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		9.598.079	9.450.758	8.989.475

POSTER UTENOM BALANSEN

Garantiansvar	94.729	100.739	93.917
Pantstillelser	249.046	184.316	237.126

Melhus 13. august 2020

Bjarne Berg
Styrets leder

Bernt Gagnås
Nestleder

Jo Temre

Merethe Moum

Ann Sølvi Valås Myhr

Ståle Vandvik
Ansattvalg

Ellen Evjen
Ansattvalg

Ragnar Torland
Banksjef



MELHUS BANKEN

ENDRING I EGENKAPITAL

Alle beløp i NOK 1.000

Endring egenkapital 2020	Eierandels kapital	Overkurs- fond	Grunn- fond*	Gaver	Utjevnings- fond/ utbytte*	Annen EK res.ført*	Fonds- obligasj.	Total egen- kapital
Egenkapital 31.12.2019	277.622	23.090	545.159	850	78.041	43.182	134.324	1.102.269
Årets resultat			25.446		16.383		2.478	44.307
Utvidet resultatregnskap								
Endr. v.v. på fin. eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)						-13.121		-13.121
Årets totalresultat	0	0	25.446	0	16.383	-13.121	2.478	31.185
Transaksjoner med investorer								
Egne egenkapitalbevis	-1							-1
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån							-2.885	-2.885
Utbytte/gaver				-850	-27.762			-28.612
Opptak/innfrielse fondsobligasjonslån							-49.000	-49.000
Egenkapital pr. 30.06.2020	277.622	23.090	570.605	0	66.662	30.061	84.917	1.052.956

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 33.569. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 910. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 461.

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

Endring egenkapital 2019	Eierandels kapital	Overkurs- fond	Grunn- fond*	Gaver	Utjevnings- fond/ utbytte*	Annen EK res.ført*	Fonds- obligasj.	Total egen- kapital
Egenkapital 31.12.2018	277.620	23.090	491.416	850	65.158	43.127	85.362	986.624
Årets resultat			29.579		20.554		2.083	52.216
Utvidet resultatregnskap								
Endr. v.v. på fin. eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)						-13.620		-13.620
Årets totalresultat	0	0	29.579	0	20.554	-13.620	2.083	38.597
Transaksjoner med investorer								
Egne egenkapitalbevis	0							0
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån							-2.039	-2.039
Utbytte/gaver				-850	-24.986			-25.836
Egenkapital pr. 30.06.2019	277.620	23.090	520.995	0	60.726	29.507	85.406	997.346

*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.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Alle beløp i NOK 1.000

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Utlån og innlånsvirksomhet				
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		157.362	150.216	324.721
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-184.068	-187.346	-338.852
Renteutbetalinger til kunder		-39.016	-35.093	-73.154
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		-198.596	-313.966	-23.005
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		481	275	1.061
Innbetalinger av utbytte		13.345	12.262	12.285
Renteinnbetalinger på verdipapirer		4.344	7.424	6.574
Utbetaling til drift		-35.024	-95.250	-108.956
Skatter		-14.114	2.713	-23.388
Andre		435	423	923
Utbetalt gaver av overskudd		-850	-850	-850
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-295.701	-459.192	-222.641
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Kjøp av varige driftsmidler/immaterielle eiendeler		-1.166	-361	-1.130
Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		-672	-16.166	-25.470
Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		139	7.893	8.760
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		256.085	90.325	235.649
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-369.506	-90.069	-231.812
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		-115.120	-8.378	-14.003
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Netto innbetalinger av innskudd		872.544	485.145	-45.597
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-249.359	-275.546	55.491
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		330.000	530.000	855.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-633.217	-213.812	-584.855
Utbetaling av utbytte	6	-27.762	-24.986	-24.986
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-31.493	-28.566	-65.313
Innbetaling egenkapital/emisjon		-49.000	0	49.000
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		411.713	472.235	238.739
Netto kontantstrøm for perioden		892	4.665	2.096
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden begynnelse		7.658	7.658	7.658
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		8.550	12.323	9.753

Kontanstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden.



NOTER

1 Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRSer og tilhørende fortolkninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, børsforskrift og børsregler, og som skal anvendes pr. 30.06.2020.

Det er ingen vesentlige endringer i regnskapsprinsipper benyttet i fjorårets årsregnskap, bortsett fra ekstraordinær økning i tapsavsetninger på utlån knyttet til økonomisk usikkerhet rundt koronasituasjonen, jfr. styrets kommentarer.

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

2 Tapskostnad

	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Periodens endring i tapsavsetninger steg 1	10.306	-1.589	-3.185
Periodens endring i tapsavsetninger steg 2	-3.046	-3.312	-2.096
Periodens endring i tapsavsetninger steg 3	-5.000	2.761	4.176
Periodens konstaterte tap	3.842	623	1.329
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-73	-20	-47
Periodens tapskostnader	6.029	-1.537	177

Tapsavsetninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3
	inndelt etter kredittrisiko ihht. IFRS 9	12 mnd. tap	Livstid tap
Tapsavsetning utlån og garantier pr. 31.12.19	4.162	12.202	10.765
Tapsavsetning utlån og garantier pr. 30.06.20	14.522	9.243	6.172

Brutto engasjement, inkl. garantier og ubenyttet kreditt	Steg 1	Steg 2	Steg 3
	inndelt etter kredittrisiko ihht. IFRS 9	12 mnd. tap	Livstid tap
Brutto engasjement pr. 31.12.19	7.693.974	775.273	67.979
Brutto engasjement pr. 30.06.20	7.813.275	657.533	65.113

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Misligholdte engasjement 3-12 mnd.	25.397	38.193	23.018
Misligholdte engasjement over 1 år	22.291	43.054	22.153
Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager	47.688	81.247	45.171
Nedskrivninger på misligholdte lån (steg 3)	3.229	5.025	6.403
Sum netto misligholdte engasjement over 90 dager	44.459	76.222	38.768
Øvrige tapsutsatte engasjement	22.406	13.738	26.702
Nedskrivninger på tapsutsatte engasjement (steg 3)	2.945	3.945	-6.403
Sum netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	63.920	86.015	71.873

4 Kapitaldekning

	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Innskutt kapital	300.712	300.712	300.712
Opptjent kapital	646.412	586.162	638.055
Fradrag immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag "prudent valuation"	-1.067	-1.023	-765
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel < 10%	-93.546	-91.510	-104.897
Ren kjernekapital	852.511	794.341	833.105
Fondsobligasjoner	85.176	85.406	134.324
Kjernekapital	937.687	879.747	967.429
Ansvarlig kapital	109.932	112.293	109.929
Ansvarlig kapital	1.047.619	992.040	1.077.358

Eksponeringskategori/beregningsgrunnlag

<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	9.049	8.657	8.680
<i>Institusjoner</i>	110.646	91.933	37.095
<i>Foretak</i>	391.495	402.813	380.694
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	542.123	530.029	523.609
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	2.882.986	2.973.911	2.804.264
<i>Forfalte engasjementer</i>	86.374	93.702	118.267
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	12.286	14.054	14.059
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	154.099	132.343	83.616
<i>Egenkapitalposisjoner</i>	106.152	131.972	194.923
<i>Øvrige engasjementer</i>	71.122	27.964	26.843
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	4.366.332	4.407.378	4.192.050
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	353.936	330.329	353.936
Beregningsgrunnlag CVA-risiko	125	0	126
Samlet beregningsgrunnlag	4.720.393	4.737.707	4.546.112
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	48,90 %	50,13 %	52,51 %
Kapitaldekning	22,19 %	20,94 %	23,70 %
Kjernekapitaldekning	19,86 %	18,57 %	21,28 %
Ren kjernekapitaldekning	18,06 %	16,77 %	18,33 %

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

Kapitaldekning	20,95 %	20,37 %	22,88 %
Kjernekapitaldekning	18,67 %	18,02 %	20,40 %
Ren kjernekapitaldekning	16,89 %	16,20 %	17,60 %

Overstående kapitaldekningstall er inklusive 50% av årets resultat. Ren kjernekapital ekskl. årets resultat utgjør 17,6% for banken. Konsolidert ren kjernekapitaldekning utgjør 16,5%, ekskl. årets resultat.

Banken har som mål ved utgangen av året om å ha en konsolidert ren kjernekapitaldekning på over 16,4%. Langsiktig mål for konsolidert ren kjernekapitaldekning er på 17,3%. Dette inkluderer fastsatt Pilar-2 krav til banken på 2,3% og maksimale kapitalbuffer.

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.

	<u>30.06.20</u>	<u>30.06.19</u>	<u>31.12.19</u>
Balanseført verdi 1.1	41.086	41.778	41.778
Tilgang/avgang	0	0	0
Utbetalt utbytte	-306	-245	-245
Andel resultat	0	0	-447
Balanseført verdi tilknyttet selskap	40.780	41.533	41.086

6 Utbytte

Utbytte for 2019 på 10,00 pr. egenkapitalbevis ble vedtatt i generalforsamling 05.03.2020 og utbetalt 26.03.2020. Foreslått utbytte for 2019 på 27,8 mill. er ihht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i egenkapital pr. 31.12.2019.

7 Renteinntekter og rentekostnader

Renteinntekter og lignende inntekter	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst. vurdert til amortisert kost	1.620	1.506	2.437
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder vurdrt til amortisert kost	136.304	128.955	276.916
Renteinntekter av obligasjoner vurdert til virkelig verdi	4.344	2.919	6.574
Sum renteinntekter og lignende inntekter	142.268	133.380	285.927
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	475	694	1.091
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	36.702	32.509	67.681
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	26.588	23.829	54.303
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	1.921	1.816	4.058
Andre rentekostnader/periodisert sikringsfondsavgift	1.652	1.650	3.178
Sum rentekostnader og lignende kostnader	67.337	60.498	130.311
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	74.931	72.882	155.616

8 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Garantiprovisjon	939	1.014	1.938
Betalingsformidling	5.468	5.818	12.971
Provisjon salg av forsikring	5.116	4.996	12.999
Verdipapirforvaltning og omsetning	1.784	1.540	3.586
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	5.877	5.863	12.818
Provisjoner Eika Kort/Entercard	551	522	1.040
Annet	1.323	1.508	2.452
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	21.058	21.261	47.804

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 19,2% av totale inntekter, mot 19,5% i fjor.

9 Nto. gev. på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Utbytte	13.345	12.262	12.285
Netto gev./verdiendring på pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	4.028	4.505	9.620
Netto gevinster på valuta	441	481	1.061
Netto gevinster finansielle derivater	-2.610	-206	303
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	153	187	-559
Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi	15.357	17.229	22.710

10 Lønns- og administrasjonskostnader

	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Lønn	19.430	18.720	37.671
Pensjoner	2.655	2.307	4.783
Sosiale kostnader	4.121	4.005	9.624
Administrasjonskostnader	11.926	10.070	21.914
Sum lønns- og administrasjonskostnader	38.132	35.102	73.992

11 Finansiell gjeld

	2020	2019
(inkl. ansvarlig lånekapital og gjeld til kredittinstitusjoner)		
Finansiell gjeld pr. 01.01	2.486.711	2.219.974
Opptak i perioden	200.000	530.000
Nedbetaling i perioden	-397.000	-216.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	-29.416	-27.043
Finansiell gjeld pr. 30.06.	2.260.295	2.506.931



12 Egenkapitalbevis

Banken har utstedt 2.776.225 stk egenkapitalbevis pålydende kr 100.

20 største egenkapitalbevisiere	Antall	Andel	
Forsvarets Personellservice	251.300	9,05 %	
Schlösser-Møller Gruppen AS	123.015	4,43 %	
Thore Hyggen	113.272	4,08 %	
Verdipapirfondet Eika Utbytte	111.773	4,03 %	
Unne Invest AS	92.111	3,32 %	
Kjell Petter Johansen	90.000	3,24 %	
Rakon Eiendom AS	82.790	2,98 %	
Thorbjørn Grunnan	61.353	2,21 %	
Lega AS	45.897	1,65 %	
Trønder Økonomi AS	44.117	1,59 %	
Sifo Invest AS	35.726	1,29 %	
Wenaasgruppen AS	35.040	1,26 %	
Alpha Finans og Eiendom Invest AS	34.700	1,25 %	
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 %	
Anna Elisabeth Rathe	22.129	0,80 %	
Svenska Handelsbanken AB	22.000	0,79 %	
Øvrige	1.459.038	52,55 %	
Totalt utstedte egenkapitalbevis	2.776.225	100,00 %	
Totalt antall egenkapitalbevisiere	912		

Resultat pr. egenkapitalbevis	30.06.20	30.06.19	31.03.19
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere	41.829	50.133	92.462
Egenkapitalbevisierens andel av resultatet	39,2 %	41,0 %	41,0 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	5,90	7,40	13,64
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis	5,90	7,40	13,64
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis	-		10,00

Egenkapitalbevisbrøk	2020	2019
Eierandelskapital	277.623	277.623
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-1	-3
Overkursfond	23.090	23.090
Utjevningsfond, ekskl. avsatt utbytte	50.279	40.172
A. Sum egenkapitalbevisierens kapital	350.991	340.882
Grunnfondskapital	545.159	491.416
B. Sum grunnfondskapital ekskl. FUG/utbytte	545.159	491.416
Annen egenkapital, ikke resultatført	43.182	43.127
Egenkapital 01.01. ekskl. utbytte/gaver	939.332	875.425

Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B) Gjennomsnitt	39,17 %	40,96 %
--	----------------	----------------

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

13 Segmenter

	Pr. 30.06.20			
	PM	BM	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	84.362	51.942	5.964	142.268
Rentekostnader og lignende kostnader	48.324	19.013		67.337
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	36.038	32.929	5.964	74.931
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,28 %</i>	<i>3,01 %</i>		<i>1,92 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	5.877	939	11.928	18.744
Andre driftsinntekter			15.792	15.792
II SUM driftsinntekter	41.915	33.868	33.684	109.467
Lønn og generelle administrasjonskostnader	4.097	5.540	28.495	38.132
Andre driftskostnader			11.508	11.508
III Sum driftskostnader	4.097	5.540	40.003	49.640
Tap på utlån og garantier	1.139	4.890		6.029
Tap i prosent	0,04 %	0,44 %		0,15 %
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster			0	0
IV Driftsresultat før skatt	36.679	23.438	-6.319	53.797
Skatt på ordinært resultat			9.490	9.490
V Resultat av ordinær drift etter skatt	36.679	23.438	-15.809	44.307

	Pr. 30.06.19			
	PM	BM	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	82.046	47.137	4.197	133.380
Rentekostnader og lignende kostnader	44.288	16.210		60.498
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	37.758	30.927	4.197	72.882
<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
II SUM driftsinntekter	43.621	31.941	33.648	109.210
Lønn og generelle administrasjonskostnader	5.700	2.938	26.464	35.102
Andre driftskostnader			11.430	11.430
III Sum driftskostnader	5.700	2.938	37.895	46.533
Tap på utlån og garantier	-487	-1.050		-1.537
Tap i prosent	0,05 %	-0,10 %		0,01 %
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster			0	0
IV Driftsresultat før skatt	38.408	30.053	-4.245	64.216
Skatt på ordinært resultat			12.000	12.000
V Resultat av ordinær drift etter skatt	38.408	30.053	-16.245	52.216

	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	30.06.20	30.06.19	30.06.20	30.06.19	30.06.20	30.06.19
Utlån og fordringer på kunder						
Kasse-/drifts- og brukskreditter	840.054	955.542	81.172	85.607	921.226	1.041.149
Byggelån	57.029	51.260	297.261	225.157	354.290	276.417
Nedbetalingslån	4.889.283	4.650.200	1.898.219	1.759.678	6.787.502	6.409.878
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	5.786.366	5.657.002	2.276.652	2.070.442	8.063.018	7.727.444
-Individuelle nedskrivninger	2.648	2.392	3.526	6.566	6.174	8.958
-Avsetning tap ihht IFRS 9	3.868	5.246	18.747	12.385	22.615	17.631
Sum netto utlån og fordringer på kunder	5.779.850	5.649.364	2.254.379	2.051.491	8.034.229	7.700.855
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt	1.864.233	1.829.951	0	0	1.864.233	1.829.951
Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt	7.644.083	7.479.315	2.254.379	2.051.491	9.898.462	9.530.806



14 Finansielle instrumenter

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

Finansielle eiendeler	30.06.2020		30.06.2019		31.12.2019	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanken	8.550	8.550	12.323	12.323	9.753	9.753
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	213.940	213.940	416.734	416.734	87.780	87.780
Netto utlån til kunder	8.034.229	8.036.992	7.702.620	7.702.620	7.852.680	7.852.617
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	0	0	1.034	1.034	1.034	1.034
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	594.054	594.054	671.367	671.367	390.026	390.026
Sertifikater og obl., verdiendring over utvidet res.	471.196	471.196	361.356	361.356	357.775	357.775
Finansielle derivater	57	57	755	755	925	925
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	192.425	192.425	182.106	182.106	204.402	204.402
Sum finansielle eiendeler	9.514.451	9.517.214	9.348.296	9.348.296	8.904.375	8.904.312
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.215.679	6.215.679	5.873.877	5.873.877	5.343.135	5.343.135
Gjeld til kredittinstitusjoner	102.581	102.581	23.697	23.697	25.779	25.779
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	2.047.782	2.047.202	2.339.938	2.350.562	2.351.002	2.357.090
Finansielle derivater	2.820	2.820	1.948	1.948	1.583	1.583
Ansvarlig lånekapital	109.932	111.041	166.993	166.240	109.929	111.685
Sum finansiell gjeld	8.478.794	8.479.323	8.406.454	8.416.325	7.831.429	7.839.273

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	2020			2019		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat</i>						
Finansielle derivater		57			755	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		0		0	1.034	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	594.054			671.367		
<i>Finansielle eiendeler med verdiendring over utvidet resultat</i>						
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)	471.196			361.356		
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)			192.425			182.106
Sum eiendeler	1.065.250	57	192.425	1.032.723	1.789	182.106

Forpliktelseser	2020			2019		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle forpliktelseser til virkelig verdi over resultatet</i>						
Finansielle derivater		2.820			1.948	
Sum forpliktelseser	0	2.820	0	0	1.842	0

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. 30.06.:

	2020	2019
Aksjer og egenkapitalbevis med verdiendring over utvidet res. 01.01.	204.402	187.161
Tilgang	672	16.166
Avgang/nedskrivning/kapitalnedsettelse	-139	-7.893
Endring i verdi ført mot utvidet resultat	-12.510	-13.328
Gevinst/tap ved realisasjon ført mot ordinært resultat	0	0
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI) 30.06.	192.425	182.106

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 transaksjonskurser, samt gruppens egen vurdering bygget på en årlig SOTP-analyse. Det er også foretatt kjøp/salg mellom Eika-banker gjennom året som bygger på disse verdsettelsene. Verdien på aksjene ved utgangen av kvartalet er satt til 125 pr. aksje etter fradrag for utbetalt utbytte. EBK-aksjene er vurdert til 4,16 pr. aksje på bakgrunn av transaksjoner i 2020.

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 ekstern tredjepart.

	Tilknyttet selskap		
	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Leieinntekter	353	330	678
Renteinntekter	925	1.106	1.976
Andre kostnader	0	0	0
Rentekostnader	536	1.013	37

Balanseposter ved årsslutt

	Tilknyttet selskap		
	30.06.20	30.06.19	31.12.19
<i>Eiendeler:</i>			
Utlån	29.619	41.149	30.578
Ubenyttet kreditt	21.984	16.878	11.567
Garantier	2.032	1.246	2.032
<i>Gjeld:</i>			
Innskudd fra kunder	11.537	3.910	8.654
Kortsiktig gjeld	0	0	0

Heimdal Eiendomsmedling AS har 310 MNOK i klientmidler i banken som ikke balanseføres i selskapet.