

Delårsregnskap 3. kvartal 2020



61,7 mill

Resultat etter skatt

Tilsvarende resultat
i fjor var 72,5 mill

8,6%

Egenkapitalavkastning

Hittil i år er bankens
egenkapitalavkastning 8,6%
eksklusive fondsobligasjoner.
Tilsvarende i fjor var 10,7%.

10,1 mrd

Brutto utlån

Utlån inklusive portefølje i
Eika Boligkreditt. Utgjør en
vekst siste 12 mnd på 4,2%

46,6%

Kostnadsprosent

Driftskostnader i prosent av
driftsinntekter utgjør 46,6%,
mot 43,6% i fjor.

11,6 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	30.09.2020		30.09.2019		2019	
Renteinntekter	198.948	2,77 %	207.209	3,08 %	285.927	3,18 %
Rentekostnader	86.790	1,21 %	95.051	1,41 %	130.311	1,45 %
Rentenetto	112.157	1,56 %	112.157	1,66 %	155.616	1,73 %
Netto andre driftsinntekter	47.624	0,66 %	52.179	0,77 %	65.965	0,73 %
SUM driftsinntekter	159.781	2,22 %	164.336	2,44 %	221.581	2,46 %
Personalkostnader	39.628	0,55 %	38.804	0,58 %	52.078	0,58 %
Andre driftskostnader	34.856	0,48 %	32.897	0,49 %	43.595	0,48 %
SUM driftskostnader	74.484	1,04 %	71.702	1,06 %	95.673	1,06 %
Driftsresultat før tap	85.297	1,19 %	92.634	1,38 %	125.908	1,40 %
Tap på utlån	8.085	0,11 %	1.158	0,02 %	177	0,00 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	0	0,00 %	0	0,00 %	-448	0,00 %
Driftsresultat før skatt	77.212	1,07 %	91.476	1,36 %	125.283	1,39 %
Skatt	15.475	0,22 %	19.000	0,28 %	27.701	0,31 %
Resultat	61.737	0,86 %	72.476	1,08 %	97.582	1,09 %

Nøkkeltall	30.09.2020	30.09.2019	2019
Fra balansen			
Forvaltningskapital, inkl. EBK	11.614.413	11.155.305	10.824.680
Midlere forvaltningskapital	9.593.620	8.981.890	8.991.405
Utlån til kunder	8.196.185	7.854.272	7.878.950
Utlån privatmarked	5.969.735	5.781.617	5.756.073
Utlån til Eika Boligkreditt	1.884.543	1.823.458	1.835.205
Innskudd fra kunder	6.410.108	5.548.929	5.343.135
Gj.snitlig Egenkapital i året	961.989	903.382	907.379
Rentabilitet m.v.			
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	46,62 %	43,63 %	43,26 %
Resultat i % av gj.snitlig Egenkapital	8,56 %	10,70 %	10,75 %
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	19,47 %	21,17 %	21,57 %
Antall årsverk	53	52	51
Antall bankkontor	5	5	5
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	181.012	174.068	175.613
Soliditet			
Ansvarlig kapital	1.047.619	1.047.149	1.077.358
Kapitaldekning**	20,95 %	21,22 %	22,88 %
Ren kjernekapital**	16,89 %	16,20 %	17,60 %
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	0,10 %	0,02 %	0,00 %
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,38 %	0,35 %	0,34 %
Finansiering - likviditet			
Innskudd i % av utlån	78,50 %	70,90 %	68,05 %
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	4,03 %	4,17 %	4,49 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	4,16 %	4,40 %	4,40 %
Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS	23,99 %	23,98 %	24,18 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	15,52 %	0,06 %	-0,85 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	121,30 %	305,20 %	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	140	128	141
Børsverdi	388.672	355.357	391.448
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	139	137	143
Resultat per EKB	8,24	10,21	13,64
Utbytte per EKB	-	-	10,00
Pris / Resultat per EKB	17,00	12,54	10,34
Pris / Bokført egenkapital	1,01	0,93	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. 30.09.2020

Resultat

Ut fra gjeldende situasjon rundt korona er styret fornøyd med bankens resultat hittil i år på 77,2 MNOK før skatt.. Tilsvarende resultat pr. tredje kvartal i 2019 var 91,5 MNOK. Endring i resultat skyldes i hovedsak lav rentenetto fra og med 2. kvartal og økt tapsavsetning foretatt i første kvartal. Begge forhold er konsekvenser eller forventede konsekvenser av koronaviruset. Risikoen for tap på utlån kan se noe bedre ut enn i første halvår, men det er fremdeles betydelig usikkerhet i utviklingen fremover.

Netto renteinntekter

Rentenetto i 3. kvartal utgjorde 37,2 MNOK, mot 32,3 MNOK i forrige kvartal og 39,3 MNOK i 3. kvartal 2019. Banken gjennomførte i 2. kvartal to renteendringer. Rentenedssettelsen på utlån ble gjennomført raskere og ikke ihht normale varslingsfrister, som et bidrag under koronakrisen. Endring i innskuddsrente fulgte dog lovpålagte varslingsfrister og ble fullt effektivt i løpet av 3. kvartal. Den relative rentenettoen er da i 3. kvartal 1,54% mot 1,34% i forrige kvartal og 1,67% i tredje kvartal i 2019.

Hittil i år er rentenettoen i kroner tilsvarende som pr. 3. kvartal 2019. Den relative rentenettoen er 1,56% mot 1,66% i 2019. Banken hadde høy rentenetto i slutten av fjoråret og helt i starten av inneværende år. Det lave rentenivået i markedet gir forholdsmessig lavere rentenetto til banken så lenge det ikke tas i bruk negative innskuddsrenter.

Andre driftsinntekter

Netto inntekter fra banktjenester ble i 3. kvartal 10,7 MNOK, mot 8,7 MNOK i forrige kvartal og 12,2 MNOK i 3. kvartal 2019. Dette skyldes i hovedsak nedgang i provisjonsinntekter fra betalingsformidling.

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 1.884 MNOK til Eika Boligkreditt. Lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS utgjør 24,0% av bankens samlede utlån til privatmarkedet.

Provisjonsinntekter fra forsikring er 0,1 MNOK høyere enn pr. 3. kvartal 2019. Økning i forsikringsporteføljen utgjør de siste 12 måneder 6,4%.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader er 0,4 MNOK lavere enn tilsvarende kvartal i 2019. Personalkostnadene er 0,3 MNOK lavere enn 3. kvartal 2019. Hittil i år er personalkostnadene økt med 0,8 MNOK, mens administrasjonskostnader og andre driftskostnader er økt med 2,3 MNOK. Økning i andre kostnader skyldes i hovedsak IT-kostnader og bruk av eksterne tjenester/konsulenter.

Kostnader målt i forhold til inntekter er pr. 3. kvartal 46,6%, mot tilsvarende 43,6% pr. 3. kvartal 2019. I forhold til forvaltningskapital er kostnadene noe lavere i år enn i fjor.

Nedskrivninger på utlån

Det er netto kostnadsført 8,1 MNOK i tap på utlån og garantier pr. 3. kvartal 2020, mot 1,2 MNOK pr. 3. kvartal 2019.

Banken har fra og med februar tatt i bruk ny versjon av tapsavsetningsmodellen. Denne er utarbeidet i samarbeid med Eika og Bisnode, og benyttes av alle bankene i alliansen. Ny modell i kombinasjon med utvikling i

enkeltengasjementer gjør at banken pr. 3. kvartal kan tilbakeføre tapsavsetninger på til sammen 1,9 MNOK. Konstaterte tap er på engasjement i steg 3 som tidligere er nedskrevet og gir ikke resultat effekt i år, jfr. note 2.

Bankens modell for beregning av tapsavsetninger i steg 1 og 2 er etter korona-epidemien vurdert å ikke i tilstrekkelig grad og tidsnok ta høyde for en slik situasjon som deler av bankens kunder kan komme i. 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.

Norge har, som andre europeiske land, sett en oppblomstring av koronaviruset ut over høsten og myndighetene har i flere omganger iverksatt tiltak for å stoppe spredningen. Selv om smittespredningen i Melhus og Trondheim kommune er lavere enn landsgjennomsnittet er det stor usikkerhet rundt fremtidig smitteutvikling.

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. Det har etter hvert blitt tydeligere hvilke bransjer som blir rammet av epidemien. 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 og 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 58,2 MNOK pr. 30.09.2020, 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 263 MNOK (3,5%), inklusive Eika boligkreditt. Bedriftsmarkedsporteføljen er hittil i år økt med 104 MNOK (4,9%). Sum utlånsvekst de 12 siste månedene utgjør 4,2%. 70% av nye utlån til næring er relatert boligutbygging eller boligutleie.

Innskudd

Innskuddene er hittil i år økt med 1.067 MNOK, noe som medfører at bankens innskuddsdekning er på 78,5% 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 30.09.2020	Bankens interne mål 31.12.2020	Bankens kapitaldekning pr. 3.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%	20,9%

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 16,4%. 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 første kvartal. Sammen med kostnadstilpasninger gir dette et positivt resultat for Heimdal Eiendomsmegling AS pr. tredje kvartal.

Forventninger fremover

Økt smitte 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. 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. 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 langsiktige målsetninger om 6-8% vekst i utlån og egenkapitalavkastning på 10 % vil neppe bli nådd 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. september 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, 12. november 2020
STYRET I MELHUS SPAREBANK

RESULTATREGNSKAP

	Note	Pr. 30.09.20	Pr. 30.09.19	3. kv 20	3. kv. 19	2019
Renteinntekter fra utlån vurdert til amortisert kost	7	198.948	207.209	56.679	73.829	285.927
Rentekostnader og lignende kostnader	7	86.790	95.051	19.453	34.553	130.311
Netto rente- og kredittprov. inntekter		112.157	112.157	37.226	39.275	155.616
Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester	8	33.051	34.789	11.992	13.528	47.804
Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester		3.582	3.954	1.267	1.370	5.473
Nto verdiendring på finansielle instr. til virkelig verdi	5, 9, 14	17.506	20.634	2.149	3.405	22.710
Andre driftsinntekter		649	709	214	287	923
Netto andre driftsinntekter		47.624	52.179	13.089	15.850	65.965
Sum netto driftsinntekter		159.781	164.336	50.315	55.125	221.581
Personalkostnader	10	39.628	38.804	13.422	13.772	52.078
Administrasjonskostnader		17.632	16.355	5.706	6.285	21.914
Av- og nedskrivninger		2.530	2.937	684	981	5.071
Andre driftskostnader		14.694	13.605	5.032	4.132	16.609
Sum driftskostnader før tap på utlån		74.484	71.702	24.844	25.170	95.673
Driftsresultat før tap på utlån		85.297	92.634	25.471	29.955	125.908
Nedskrivninger/tap på utlån og garantier	2	8.085	1.158	2.056	2.695	177
Driftsresultat		77.212	91.476	23.415	27.261	125.731
Andel av resultat tilknyttet selskap		0	0	0	0	-448
Resultat før skatt		77.212	91.476	23.415	27.261	125.283
Skatt på resultat		15.475	19.000	5.985	7.000	27.701
RESULTAT ETTER SKATT		61.737	72.476	17.430	20.261	97.582
Utvidet resultat						
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</i>						
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet res		0	-296	0	23	-275
Verdiregulering obligasjoner over utvidet resultat		-555	-435	56	-435	-201
<i>Poster som ikke kan bli omklassifisert til resultat</i>						
Verdiregulering finansielle eiendeler over utvidet resultat		-12.510	-13.324	0	-23	531
Utvidet resultat etter skatt		-13.065	-14.055	56	-435	55
Totalresultat		48.672	58.421	17.486	19.826	97.637
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer		3.358	3.261	880	1.178	5.121
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbeveiere		58.379	69.215	16.550	19.083	92.462
<i>Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis</i>		<i>8,24</i>	<i>10,21</i>	<i>2,33</i>	<i>2,82</i>	<i>13,64</i>

BALANSE

EIENDELER	Note	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Kontanter og fordringer på sentralbanker		10.722	8.661	9.753
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		211.873	293.167	87.780
Netto utlån til og fordringer på kunder	3, 13	8.165.313	7.826.917	7.852.680
Aksjer og egenkapitalbevis (FVTPL)		0	1.034	1.034
Pengemarkedsfond (FVTPL)		595.883	573.888	390.026
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)		472.602	367.848	357.775
Andre eiendeler		4.275	3.653	9.351
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)	14	192.425	182.795	204.402
Investeringer i tilknyttede selskaper	5	40.780	41.533	41.086
Utsatt skattefordel		858	5.818	673
Immaterielle eiendeler		440	1.239	893
Varige driftsmidler		34.700	25.294	34.022
SUM EIENDELER		9.729.870	9.331.847	8.989.475

GJELD OG EGENKAPITAL	Note	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		6.972	13.515	9.969
Betalbar skatt		15.147	22.696	23.436
Annen gjeld		65.253	14.448	10.590
Innskudd fra og gjeld til kunder		6.410.108	5.548.929	5.343.135
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	100.523	458	25.779
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	1.937.679	2.552.284	2.351.002
Finansielle derivater		2.737	1.994	1.583
Avsetninger	2	11.943	2.671	11.782
Ansvarlig lånekapital	11	109.944	109.910	109.929
SUM GJELD		8.660.306	8.266.906	7.887.206
Egenkapitalbeviskapital	12	277.622	277.622	277.622
Overkursfond		23.090	23.090	23.090
Annen egenkapital	6	625.554	560.661	574.771
Fondsobligasjonslån		84.919	134.354	134.324
Akkumulert overskudd		58.379	69.215	92.462
SUM EGENKAPITAL		1.069.564	1.064.942	1.102.269
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		9.729.870	9.331.847	8.989.475

POSTER UTENOM BALANSEN

Garantiansvar	98.915	97.650	93.917
Pantstillelser	249.093	184.232	237.126

Melhus 12. november 2020


Bjarne Berg
Styrets leder


Bernt Gagnås
Nestleder


Jo Temre


Merethe Mourm


Ann Selvi Valås Myhr


Ståle Vandvik
Ansattvalgt


Ellen Evjen
Ansattvalgt


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 ikke res.ført*	Fonds-obligasj.	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	277.622	23.090	545.159	850	78.041	43.182	134.324	1.102.269
Årets resultat			35.514		22.865		3.358	61.737
Utvidet resultatregnskap								
Endr. v.v. på fin. eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)						-13.065		-13.065
Årets totalresultat	0	0	35.514	0	22.865	-13.065	3.358	48.671
Transaksjoner med investorer								
Egne egenkapitalbevis	-1							-1
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån							-3.763	-3.763
Utbytte/gaver				-850	-27.762			-28.612
Opptak/innfrielse fondsobligasjonslån							-49.000	-49.000
Egenkapital pr. 30.09.2020	277.622	23.090	580.672	0	73.144	30.117	84.919	1.069.564

*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 ikke res.ført*	Fonds-obligasj.	Total egenkapital
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
Utvidet resultatregnskap								
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
Transaksjoner med investorer								
Egne egenkapitalbevis	0							0
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån							-3.269	-3.269
Utbytte/gaver				-850	-24.986			-25.836
Opptak/innfrielse fondsobligasjonslån							49.000	49.000
Egenkapital pr. 30.09.2019	277.620	23.090	532.283	0	68.520	29.072	134.354	1.064.941

*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.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Alle beløp i NOK 1.000

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Utlån og innlånsvirksomhet				
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		224.417	235.552	324.721
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-317.235	-314.174	-338.852
Renteutbetalinger til kunder		-52.107	-53.671	-73.154
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		-198.595	-215.453	-23.005
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		481	761	1.061
Innbetalinger av utbytte		13.388	12.279	12.285
Renteinnbetalinger på verdipapirer		6.002	11.889	6.574
Utbetaling til drift		-29.955	-96.104	-108.956
Skatter		-14.114	1.997	-23.388
Andre		649	709	923
Utbetalt gaver av overskudd		-850	-850	-850
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-367.919	-417.064	-222.641
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Kjøp av varige driftsmidler/immaterielle eiendeler		-1.166	-487	-1.130
Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		-672	-16.809	-25.470
Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		139	7.847	8.760
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		281.125	109.457	235.649
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-395.952	-115.693	-231.812
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		-116.526	-15.685	-14.003
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Netto innbetalinger av innskudd		1.066.973	160.197	-45.597
Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner		300.000	0	0
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-349.349	-175.217	55.491
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		300.000	1.005.000	855.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-713.309	-484.601	-584.855
Utbetaling av utbytte	6	-27.762	-24.986	-24.986
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-40.044	-46.640	-65.313
Innbetaling egenkapital/emisjon		-49.000	0	49.000
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		487.509	433.752	238.739
Netto kontantstrøm for perioden		3.064	1.003	2.096
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden begynnelse		7.658	7.658	7.658
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		10.722	8.661	9.753

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. 30.06.2020.

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

	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Periodens endring i tapsavsetninger steg 1	9.095	-3.538	-3.185
Periodens endring i tapsavsetninger steg 2	-161	1.521	-2.096
Periodens endring i tapsavsetninger steg 3	-4.738	2.584	4.176
Periodens konstaterte tap	4.017	624	1.329
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-128	-33	-47
Periodens tapkostnader	8.085	1.158	177

Tapsavsetninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3
inndelt etter kredittrisiko iht. IFRS 9	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap
Tapsavsetning utlån og garantier pr. 31.12.19	4.162	12.202	10.765
Tapsavsetning utlån og garantier pr. 30.09.20	13.305	12.153	6.585

Brutto engasjement, inkl. garantier og ubenyttet kreditt	Steg 1	Steg 2	Steg 3
inndelt etter kredittrisiko iht. IFRS 9	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap
Brutto engasjement pr. 31.12.19	7.693.974	775.273	67.979
Brutto engasjement pr. 30.09.20	7.798.860	813.171	63.093

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Misligholdte engasjement 3-12 mnd.	33.720	24.015	23.018
Misligholdte engasjement over 1 år	24.484	43.210	22.153
Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager	58.204	67.225	45.171
Nedskrivninger på misligholdte lån (steg 3)	3.190	4.289	6.403
Sum netto misligholdte engasjement over 90 dager	55.014	62.936	38.768
Øvrige tapsutsatte engasjement	21.134	24.571	26.702
Nedskrivninger på tapsutsatte engasjement (steg 3)	3.397	3.656	-6.403
Sum netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	72.751	83.851	71.873



4 Kapitaldekning

	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Innskutt kapital	300.712	300.712	300.712
Opptjent kapital	654.743	595.268	638.055
Fradrag "prudent valuation"	-1.065	-931	-765
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel < 10%	-95.632	-92.164	-104.897
Ren kjernekapital	858.758	802.885	833.105
Fondsobligasjoner	84.919	134.354	134.324
Kjernekapital	943.677	937.239	967.429
Ansvarlig kapital	109.944	109.910	109.929
Ansvarlig kapital	1.053.621	1.047.149	1.077.358

Eksponeeringskategori/beregningsgrunnlag

<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	13.058	8.656	8.680
<i>Institusjoner</i>	95.997	68.737	37.095
<i>Foretak</i>	345.992	360.628	380.694
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	545.272	510.227	523.609
<i>Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom</i>	2.917.198	3.079.759	2.804.264
<i>Forfalte engasjementer</i>	168.845	97.180	118.267
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	12.294	14.054	14.059
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	154.843	109.810	83.616
<i>Egenkapitalposisjoner</i>	192.240	132.927	194.923
<i>Øvrige engasjementer</i>	27.883	67.147	26.843
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	4.473.622	4.449.125	4.192.050
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	353.936	330.329	353.936
Beregningsgrunnlag CVA-risiko	119	0	126
Samlet beregningsgrunnlag	4.827.677	4.779.454	4.546.112
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	49,62 %	51,22 %	52,51 %
Kapitaldekning	21,82 %	21,91 %	23,70 %
Kjernekapitaldekning	19,55 %	19,61 %	21,28 %
Ren kjernekapitaldekning	17,79 %	16,80 %	18,33 %

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

Kapitaldekning	20,94 %	21,22 %	22,88 %
Kjernekapitaldekning	18,67 %	18,91 %	20,40 %
Ren kjernekapitaldekning	16,92 %	16,20 %	17,60 %

Overstående kapitaldekningstall er inklusive 50% av årets resultat. Ren kjernekapital ekskl. årets resultat utgjør 17,2% for banken. Konsolidert ren kjernekapitaldekning utgjør 16,4%, 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.

	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Balansført verdi 1.1	41.086	41.778	41.778
Tilgang/avgang	0	0	0
Utbetalt utbytte	-306	-245	-245
Andel resultat	0	0	-447
Balansført 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

	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst. vurdert til amortisert kost	1.579	1.956	2.437
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder vurdrt til amortisert kost	191.366	200.764	276.916
Renteinntekter av obligasjoner vurdert til virkelig verdi	6.002	4.489	6.574
Sum renteinntekter og lignende inntekter	198.948	207.209	285.927
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	675	905	1.091
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	48.525	49.717	67.681
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	32.502	38.942	54.303
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	2.611	3.008	4.058
Andre rentekostnader/periodisert sikringsfondsavgift	2.477	2.480	3.178
Sum rentekostnader og lignende kostnader	86.790	95.051	130.311
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	112.157	112.157	155.616

8 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Garantiprovisjon	1.437	1.493	1.938
Betalingsformidling	9.504	10.259	14.011
Provisjon salg av forsikring	9.237	9.102	12.999
Verdipapirforvaltning og omsetning	2.540	2.570	3.586
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	9.912	9.456	12.818
Annet	421	1.909	2.452
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	33.051	34.789	47.804

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 20,7% av totale inntekter, mot 21,2% i fjor.

9 Nto. gev. på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Utbytte	13.388	12.279	12.285
Netto gev./verdiendring på pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	5.858	7.400	9.620
Netto gevinster på valuta	702	762	1.061
Netto gevinster finansielle derivater	-2.527	-257	303
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	85	450	-559
Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi	17.506	20.634	22.710

10 Lønns- og administrasjonskostnader

	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Lønn	29.130	28.158	37.671
Pensjoner	4.028	3.673	4.783
Sosiale kostnader	6.471	6.973	9.624
Administrasjonskostnader	17.632	16.355	21.914
Sum lønns- og administrasjonskostnader	57.260	55.159	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	600.000	1.005.000
Nedbetaling i perioden	-905.000	-537.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	-33.565	-25.780
Finansiell gjeld pr. 30.09.	2.148.146	2.662.194

12 Egenkapitalbevis

Banken har utstedt 2.776.225 stk egenkapitalbevis pålydende kr 100.

20 største egenkapitalbevisere	Antall	Andel	
Forsvarets Personellservice	251.300	9,05 %	
Schlösser-Møller Gruppen AS	123.015	4,43 %	
Thore Hyggen	120.926	4,36 %	
Verdipapirfondet Eika Utbytte	113.056	4,07 %	
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	1.450.101	52,23 %	
Totalt utstedte egenkapitalbevis	2.776.225	100,00 %	
Totalt antall egenkapitalbevisere	960		

Resultat pr. egenkapitalbevis	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisere	58.379	69.215	92.462
Egenkapitalbeviserens andel av resultatet	39,2 %	41,0 %	41,0 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	8,24	10,21	13,64
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis	8,24	10,21	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 egenkapitalbeviserens 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. 30.09.20			
	PM	BM	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	116.850	74.652	7.446	198.948
Rentekostnader og lignende kostnader	63.214	23.576		86.790
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	53.636	51.076	7.446	112.157
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,25 %</i>	<i>3,15 %</i>		<i>1,90 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	9.912	1.437	18.120	29.469
Andre driftsinntekter			18.155	18.155
II SUM driftsinntekter	63.548	52.513	43.721	159.781
Lønn og generelle administrasjonskostnader	8.311	6.147	42.802	57.260
Andre driftskostnader			17.224	17.224
III Sum driftskostnader	8.311	6.147	60.026	74.484
Tap på utlån og garantier	37	8.048		8.085
Tap i prosent	0,00 %	0,49 %		0,13 %
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster			0	0
IV Driftsresultat før skatt	55.200	38.318	-16.305	77.212
Skatt på ordinært resultat			15.475	15.475
V Resultat av ordinær drift etter skatt	55.200	38.318	-31.780	61.737

	Pr. 30.09.19			
	PM	BM	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	128.096	72.896	6.217	207.209
Rentekostnader og lignende kostnader	69.968	25.083		95.051
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	58.128	47.813	6.217	112.157
<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
II SUM driftsinntekter	67.584	49.306	47.446	164.336
Lønn og generelle administrasjonskostnader	8.550	4.050	42.559	55.159
Andre driftskostnader			16.542	16.542
III Sum driftskostnader	8.550	4.050	59.103	71.703
Tap på utlån og garantier	1.540	-382		1.158
Tap i prosent	0,04 %	-0,02 %		0,02 %
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster			0	0
IV Driftsresultat før skatt	57.494	45.638	-11.656	91.476
Skatt på ordinært resultat			19.000	19.000
V Resultat av ordinær drift etter skatt	57.494	45.638	-30.656	72.476

	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	30.09.20	30.09.19	30.09.20	30.09.19	30.09.20	30.09.19
Utlån og fordringer på kunder						
Kasse-/drifts- og brukskreditter	841.263	939.250	83.174	71.767	924.437	1.011.017
Byggelån	83.560	54.142	301.090	257.170	384.650	311.312
Nedbetalingslån	5.044.911	4.788.225	1.842.187	1.743.718	6.887.098	6.531.943
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	5.969.734	5.781.617	2.226.451	2.072.655	8.196.185	7.854.272
-Individuelle nedskrivninger	2.561	2.426	4.026	6.536	6.587	8.962
-Avsetning tap ihht IFRS 9	2.757	5.128	21.528	13.265	24.285	18.393
Sum netto utlån og fordringer på kunder	5.964.416	5.774.063	2.200.897	2.052.854	8.165.313	7.826.917
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt	1.884.543	1.823.458	0	0	1.884.543	1.823.458
Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt	7.848.959	7.597.521	2.200.897	2.052.854	10.049.856	9.650.375



MELHUS BANKEN

14 Finansielle instrumenter

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

	30.09.2020		30.09.2019		31.12.2019	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanken	10.722	10.722	8.661	8.661	9.753	9.753
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	211.873	211.873	293.167	293.167	87.780	87.780
Netto utlån til kunder	8.165.313	8.167.903	7.826.917	7.826.917	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.	595.883	595.883	573.888	573.888	390.026	390.026
Sertifikater og obl., verdiendring over utvidet res.	472.602	472.602	367.848	367.848	357.775	357.775
Finansielle derivater	57	57	762	762	925	925
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	192.425	192.425	182.795	182.795	204.402	204.402
Sum finansielle eiendeler	9.648.874	9.651.464	9.255.072	9.255.072	8.904.375	8.904.312
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.410.108	6.410.108	5.548.929	5.548.929	5.343.135	5.343.135
Gjeld til kredittinstitusjoner	100.523	100.523	458	458	25.779	25.779
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	1.937.679	1.943.837	2.552.284	2.561.034	2.351.002	2.357.090
Finansielle derivater	2.737	2.737	1.994	1.994	1.583	1.583
Ansvarlig lånekapital	109.944	111.847	109.910	111.127	109.929	111.685
Sum finansiell gjeld	8.560.991	8.569.052	8.213.575	8.223.542	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			762	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		0			1.034	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	595.883			573.888		
<i>Finansielle eiendeler med verdiendring over utvidet resultat</i>						
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)	472.602			367.848		
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)			192.425			182.795
Sum eiendeler	1.068.485	57	192.425	941.736	1.796	182.795

Forpliktelser	2020			2019		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</i>						
Finansielle derivater		2.737			1.994	
Sum forpliktelser	0	2.737	0	0	1.994	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. 30.09.:

	2020	2019
Aksjer og egenkapitalbevis med verdiendring over utvidet res. 01.01.	204.402	187.161
Tilgang	672	16.809
Avgang/nedskrivning/kapitalnedsettelse	-139	-7.847
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	182.795

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		
	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Leieinntekter	526	504	678
Renteinntekter	1.167	1.558	1.976
Andre kostnader	0	0	0
Rentekostnader	13	1.501	37

Balanseposter ved årsslutt

	Tilknyttet selskap		
	30.09.20	30.09.19	31.12.19
<i>Eiendeler:</i>			
Utlån	20.794	27.163	30.578
Ubenyttet kreditt	30.000	30.000	11.567
Garantier	2.032	1.246	2.032
<i>Gjeld:</i>			
Innskudd fra kunder	20.635	7.644	8.654
Kortsiktig gjeld	0	0	0

Heimdal Eiendomsmegling AS har 435 MNOK i klientmidler i banken som ikke balanseføres i selskapet.