

Delårsregnskap 4. kvartal 2020



88,2 mill

Resultat etter skatt

Tilsvarende resultat
i fjor var 97,6 mill

9,0%

Egenkapitalavkastning

Hittil i år er bankens
egenkapitalavkastning 9,0%
eksklusive fondsobligasjoner.
Tilsvarende i fjor var 10,8%.

10,2 mrd

Brutto utlån

Utlån inklusive portefølje i
Eika Boligkreditt. Utgjør en
vekst siste 12 mnd på 4,6%

45,8%

Kostnadsprosent

Driftskostnader i prosent av
driftsinntekter utgjør 45,8%,
mot 43,3% i fjor.

11,4 mrd

Forretningskapital

Forvaltningskapital inkl. Eika
Boligkreditt

16,3 %

Ren kjerne kaptial

Konsolidert ren kjernekapital
Myndighetskrav på 13,3%



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

Resultat	2020		2019	
Renteinntekter	253.974	2,66 %	285.927	3,18 %
Rentekostnader	106.046	1,11 %	130.311	1,45 %
Rentenetto	147.928	1,55 %	155.616	1,73 %
Netto andre driftsinntekter	64.171	0,67 %	65.965	0,73 %
SUM driftsinntekter	212.099	2,23 %	221.581	2,46 %
Personalkostnader	52.078	0,55 %	52.078	0,58 %
Andre driftskostnader	46.361	0,49 %	43.595	0,48 %
SUM driftskostnader	98.438	1,03 %	95.673	1,06 %
Driftsresultat før tap	113.661	1,19 %	125.908	1,40 %
Tap på utlån	5.877	0,06 %	177	0,00 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	2.765	0,03 %	-448	0,00 %
Driftsresultat før skatt	110.549	1,16 %	125.283	1,39 %
Skatt	22.343	0,23 %	27.701	0,31 %
Resultat	88.206	0,93 %	97.582	1,09 %

Nøkkeltall	2020	2019
Fra balansen		
Forvaltningskapital, inkl. EBK	11.421.807	10.824.680
Midlere forvaltningskapital	9.532.189	8.991.405
Utlån til kunder	8.244.754	7.878.950
Utlån privatmarked	5.943.808	5.756.073
Utlån til Eika Boligkreditt	1.916.111	1.835.205
Innskudd fra kunder	6.064.148	5.343.135
Gj.snittlig Egenkapital i året	977.526	907.379
Rentabilitet m.v.		
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	45,81 %	43,26 %
Resultat i % av gj.snittlig Egenkapital	9,02 %	10,75 %
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	19,24 %	21,57 %
Antall årsverk	53	51
Antall bankkontor	5	5
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	179.853	175.613
Soliditet		
Ansvarlig kapital**	1.237.892	1.077.358
Kapitaldekning**	20,01 %	22,88 %
Ren kjernekapital**	16,33 %	17,60 %
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	0,07 %	0,00 %
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,34 %	0,34 %
Finansiering - likviditet		
Innskudd i % av utlån	73,81 %	68,05 %
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	4,64 %	4,49 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	4,60 %	4,40 %
Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS	24,38 %	24,18 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	13,49 %	-0,85 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	116,50 %	176,47 %
Net Stable Funding (NSFR)	109,00 %	118,00 %
Leverage Ratio	9,16 %	10,53 %
Egenkapitalbevis (EKB)		
Egenkapitalbevisbrøk (gj.snitt)	39,2 %	41,0 %
Antall utstedte bevis	2.776,23	2.776,23
Børskurs	147	141
Børsverdi	408.105	391.448
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	146	143
Resultat per EKB	11,84	13,64
Utbytte per EKB	7,00	10,00
Pris / Resultat per EKB	12,41	10,34
Pris / Bokført egenkapital	1,01	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. 31.12.2020

Resultat

2020 har vært året da alle planer ble endret. Det ble et meget spesielt år med verdensomspennende pandemi som også påvirker MelhusBanken sin drift og resultater. Bankens markedsområde på Melhus og i Trondheim er relativt mildt rammet av viruset så langt. I Melhus kommune er det pr 31.01.2021 påvist 66 smittetilfeller i pandemiperioden, og i Trondheim har smittespredningen generelt vært lav med unntak av noen uker rundt årsskiftet. Bankens drift har fungert godt i perioden med varierende koronatilpasninger i driften.

Bankens resultat etter skatt ble i 2020 88,2 MNOK mot 97,6 MNOK i 2019. Som et bidrag i krisen valgte banken i 2. kvartal å sette ned utlånsrenter tidligere enn normale avtalevilkår og før innskuddsrenten ble satt ned. Dette ga en total negativ resultat effekt i størrelsesorden 10 MNOK. I tillegg er den fremtidige usikkerheten rundt tap større enn normalt. Det er ennå vanskelig å fastslå hvilke konsekvenser koronaviruset får for videre utvikling i samfunnet og økonomien. Med bakgrunn i denne usikkerheten har banken valgt å øke tapsavsetninger på utlån med 10 MNOK.

I tillegg til svakere rentenetto og negativ utvikling i verdier på rentederivater gjør dette at resultatet er lavere enn i fjor og lavere enn budsjett. Resultatet ligger likevel på et godt nivå.

Netto renteinntekter

Rentenetto i 4. kvartal utgjorde 35,7 MNOK, mot 37,2 MNOK i forrige kvartal og 43,6 MNOK i 4. kvartal 2019. Obligasjonsgjelden er nibor-basert og rentekostnaden på disse lånene er økt de siste månedene. Banken har refinansiert korte forfall der overkurs ved tilbakekjøp belastes regnskapet i 2020. Nibor er også økt i 4. kvartal. Dette har til sammen medført at sum rentekostnader er noe høyere i desember. Den relative rentenettoen er da i 4. kvartal 1,49% mot 1,54% i forrige kvartal og 1,90% i fjerde kvartal i 2019.

Hittil i år er rentenettoen i kroner 7,7 MNOK lavere enn i 2019. Den relative rentenettoen er 1,55% mot 1,73% i 2019. Banken hadde høy rentenetto i slutten av fjoråret og helt i starten av 2020. Det lave rentenivået i markedet gir forholdsmessig lavere rentenetto til banken.

Andre driftsinntekter

Netto inntekter fra banktjenester ble i 4. kvartal 13,9 MNOK, mot 10,7 MNOK i forrige kvartal og 11,5 MNOK i 4. kvartal 2019. Provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt er høyere enn tidligere i året.

Banken benytter Eika Boligkreditt ved at en del av lån inntil 75 % av boligens verdi finansieres over kredittforetakets balanse, med en løpende portefølje provisjon 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 1.916 MNOK til Eika Boligkreditt. Lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS utgjør 24,4% av bankens samlede utlån til privatmarkedet. Sum provisjoner i år er 14,1 MNOK mot 12,8 MNOK i 2019.

Provisjonsinntekter fra forsikring er på 13,0 MNOK som i fjor. Økning i forsikringsporteføljen utgjør de siste 12 måneder 8,4%. Provisjon fra spareområdet utgjør 3,3 MNOK. Provisjon fra betalingsformidling utgjør 13,0 MNOK, en nedgang på 1,0 MNOK fra 2019. Noe av nedgangen skyldes reduserte bruk av kort i utlandet.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader er 0,8 MNOK høyere enn tilsvarende kvartal i 2019. Personalkostnadene er 0,8 MNOK lavere enn 4. kvartal 2019. Personalkostnadene i 2020 er de samme som i fjor med 52,1 MNOK. mens administrasjonskostnader og andre driftskostnader er økt med 3,9 MNOK. Økning i andre kostnader skyldes i hovedsak IT-kostnader og bruk av eksterne tjenester/konsulenter. I tillegg er bankens andel av påløpte kostnader i forbindelse med konvertering til nytt banksystem på 0,8 MNOK kostnadsført.

Kostnader målt i forhold til inntekter er i 2020 på 45,8%, mot tilsvarende 43,3% 2019. Kostnadsnivået i banken er tilfredsstillende sett i forhold til nedgangen i rentenetto i 2020. I forhold til forvaltningskapital er kostnadene noe lavere i år enn i fjor.

Nedskrivninger på utlån

Det er netto kostnadsført 5,9 mill. kr. i tap på utlån og garantier i 2020, mot 0,2 mill. kr. i 2019.

Norge har, som andre europeiske land, sett en oppblomstring av koronaviruset 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.

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 de mest utsatte servicebransjene innenfor kultur, servering og reiseliv. Lån gitt til idrettslag og kultur er i hovedsak sikret gjennom kommunale garantier.

Sammensetningen av bankens utlånsportefølje gjør at de 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.

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 kan tilbakeføre tapsavsetninger i 2020 på til sammen 2,7 mill. kr. 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 mill. kr. som banken ellers ikke ville avsatt. Hele beløpet er med å øke avsetningene i steg 1 utover det som framkommer i modellen over.

Netto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 40,9 mill. kr. pr. 31.12.20, mot 45,2 mill. kr. 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 i 2020 økt med 269 MNOK (3,7%), inklusive Eika boligkreditt. Bedriftsmarkedsporteføljen i 2020 økt med 178 MNOK (8,4%). Sum utlånsvekst de 12 siste månedene utgjør 4,6%. 70% av nye utlån til næring er relatert boligutbygging eller boligutleie.

Innskudd

Innskuddene er i 2020 økt med 721 MNOK, noe som medfører at bankens innskuddsdekning er på 73,8% ved utgangen av året.

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 2020 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. Gjeldende myndighetskrav for banken ved utgangen av året er da 13,3%.

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 31.12.2020	Bankens interne mål 31.12.2020	Bankens kapitaldekning pr. 4.kv.
Ren kjernekapital (eierbeviskapital og tilbakeholdt overskudd)	13,3%	16,4%	16,3%
Ansvarlig kapital (Ren kjernekapital med tillegg av fondsobligasjoner og ansvarlig lån)	16,8%	19,9%	20,0%

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 egen vurdering av Pilar 2-tillegg er lavere.

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.

Finanstilsynet sendte 10.12.20 ut et rundskriv 5/2020, der det presiseres at engasjementer som er forbundet med særlig høy risiko skal, i henhold til artikkel 128 i CRR, ha en risikovekt på 150% etter standardmetoden for kredittrisiko. Rundskrivet har senere blitt presisert i et brev til Finans Norge 8.02.21.

Engasjementer som er forbundet med særlig høy risiko er blant annet:

- Investeringer i venturekapitalselskaper.
- Investeringer i alternative investeringsfond
- Investeringer i aktiv eierkapital.
- Finansiering av spekulativ investering i fast eiendom.

Finanstilsynets fortolkning er at all finansiering av utvikling og bygging på fast eiendom som er gjort med sikte på å videreselge med fortjeneste, er spekulativ og skal risikovektes med 150%. I bankens ordinære kredittarbeid av byggelån legges det til grunn at det er inngått bindende kontrakter (forhåndssalg) med kjøpere for en andel av prosjektets salgssum for å håndtere risikoen. Banken har over lang tid erfaring med at dette gir en god kredittkvalitet i bankens portefølje. Finanstilsynets fortolkning hensyntar ikke denne type forhåndssalg og endringen har redusert bankens kapitaldekning med om lag 1,4 prosentpoeng. Finanstilsynets fortolkning er juridisk omstridt.

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. Heimdal Eiendomsmegling AS leverte et godt resultat i 2020 på 6,3 MNOK før skatt.

Melhus Regnskap AS hadde et resultat i 2020 på 2,8 MNOK før skatt.

Forventninger fremover

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 2021. En vurdering av fremtidig utvikling er nødvendigvis beheftet med usikkerhet og i år er usikkerheten større enn normalt.

Bankens langsiktige målsetninger er et kostnadsnivå under 45% av inntektene, samt 6-8% vekst i utlån og en egenkapitalavkastning på 10 %. Måloppnåelse her bygger på en gradvis normalisering av tiltak med tilhørende positiv utvikling i Norsk økonomi.

I løpet av en 2 årsperiode planlegger banken å realisere nytt bankbygg og salg av tilhørende leilighetsprosjekt. Banken har nå flyttet inn i midlertidige lokaler og på kort sikt vil det være ekstra kostnader knyttet til denne leien.

I desember besluttet banken, og de øvrige bankene i Eika-alliansen å si opp avtalen om dataleveranser fra Danske SDC. Ny avtale er inngått med TietoEvery. Avtalen forventes å gi økt utviklingskraft og bedre løsninger for våre kunder. Bytte vil også medføre en vesentlig reduksjon av bankens IT-kostnader over tid. På kort sikt vil den gi doble kostnader for deler av datakostnadene.

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 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, 11. februar 2021
STYRET I MELHUS SPAREBANK



RESULTATREGNSKAP

	Note	Pr. 31.12.20	Pr. 31.12.19	4. kv 20	4. kv. 19	2019
Renteinntekter fra utlån vurdert til amortisert kost	7	253.974	285.927	55.026	78.719	285.927
Rentekostnader og lignende kostnader	7	106.046	130.311	19.255	35.260	130.311
Netto rente- og kredittprov. inntekter		147.928	155.616	35.771	43.458	155.616
Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester	8	48.598	47.804	15.547	13.015	47.804
Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester		5.263	5.473	1.681	1.518	5.473
Nto verdiendring på finansielle instr. til virkelig verdi	5, 9, 14	20.162	22.710	2.656	2.076	22.710
Andre driftsinntekter		674	923	25	214	923
Netto andre driftsinntekter		64.171	65.965	16.547	13.787	65.965
Sum netto driftsinntekter		212.099	221.581	52.317	57.245	221.581
Personalkostnader	10	52.078	52.078	12.449	13.274	52.078
Administrasjonskostnader		24.790	21.914	7.158	5.559	21.914
Av- og nedskrivninger		3.951	5.071	1.421	2.134	5.071
Andre driftskostnader		17.620	16.609	2.925	3.004	16.609
Sum driftskostnader før tap på utlån		98.438	95.673	23.954	23.971	95.673
Driftsresultat før tap på utlån		113.661	125.908	28.363	33.274	125.908
Nedskrivninger/tap på utlån og garantier	2	5.877	177	-2.209	-981	177
Driftsresultat		107.784	125.731	30.572	34.255	125.731
Andel av resultat tilknyttet selskap		2.765	-448	2.765	-448	-448
Resultat før skatt		110.549	125.283	33.337	33.807	125.283
Skatt på resultat		22.343	27.701	6.868	8.701	27.701
RESULTAT ETTER SKATT		88.206	97.582	26.469	25.106	97.582
Utvidet resultat						
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</i>						
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet res		0	-275	0	-21	-275
Verdiregulering obligasjoner over utvidet resultat		-763	-201	-208	234	-201
<i>Poster som ikke kan bli omklassifisert til resultat</i>						
Verdiregulering finansielle eiendeler over utvidet resultat		10.868	531	23.378	13.855	531
Utvidet resultat etter skatt		10.105	55	23.170	14.068	55
Totalresultat		98.311	97.637	49.639	39.174	97.637
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer		4.265	5.121	907	1.859	5.121
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere		83.941	92.462	25.562	23.247	92.462
<i>Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis</i>		<i>11,84</i>	<i>13,64</i>	<i>3,61</i>	<i>3,43</i>	<i>13,64</i>

BALANSE

EIENDELER	Note	31.12.20	31.12.19
Kontanter og fordringer på sentralbanker		25.199	9.753
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		52.702	87.780
Netto utlån til og fordringer på kunder	3, 13	8.216.340	7.852.680
Aksjer og egenkapitalbevis (FVTPL)		0	1.034
Pengemarkedsfond (FVTPL)		318.958	390.026
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)		572.239	357.775
Andre eiendeler		18.640	9.351
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)	14	215.802	204.402
Investeringer i tilknyttede selskaper	5	43.544	41.086
Utsatt skattefordel		1.618	673
Immaterielle eiendeler		289	893
Varige driftsmidler		40.365	34.022
SUM EIENDELER		9.505.696	8.989.475

GJELD OG EGENKAPITAL	Note	31.12.20	31.12.19
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		8.557	9.969
Betalbar skatt		24.010	23.436
Annen gjeld		11.827	10.590
Innskudd fra og gjeld til kunder		6.064.148	5.343.135
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	101.312	25.779
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	2.053.604	2.351.002
Finansielle derivater		2.108	1.583
Avsetninger	2	11.851	11.782
Ansvarlig lånekapital	11	109.960	109.929
SUM GJELD		8.387.376	7.887.206
Egenkapitalbeviskapital	12	277.622	277.622
Overkursfond		23.090	23.090
Annen egenkapital	6	648.724	574.771
Fondsobligasjonslån		84.942	134.324
Akkumulert overskudd		83.941	92.462
SUM EGENKAPITAL		1.118.319	1.102.269
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		9.505.695	8.989.475

POSTER UTENOM BALANSEN

Garantiansvar	101.579	93.917
Pantstillelser	328.971	237.126

Melhus 11. februar 2021


Bjarne Berg
Styrets leder


Bernt Gagnås
Nesleder


Jo Temre


Merethe Moum


Ann Selvi Valås Myhr


Ståle Vandvik
Ansattvalgt


Anne Elisabeth Høyenes
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 egen- kapital
Egenkapital 31.12.2019	277.622	23.090	545.159	850	78.041	43.182	134.324	1.102.269
Årets resultat			51.064		32.877		4.265	88.206
Utvidet resultatregnskap								
Endr. v.v. på fin. eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)						10.105		10.105
Årets totalresultat	0	0	51.064	0	32.877	10.105	4.265	98.310
Transaksjoner med investorer								
Egne egenkapitalbevis	-1							-1
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån							-4.647	-4.647
Utbytte/gaver				-850	-27.762			-28.612
Opptak/innfrielse fondsobligasjonslån							-49.000	-49.000
Egenkapital pr. 31.12.2020	277.622	23.090	596.223	0	83.156	53.287	84.942	1.118.319

*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 egen- kapital
Egenkapital 31.12.2018	277.620	23.090	491.416	850	65.158	43.127	85.362	986.624
Årets resultat			54.593		37.869		5.121	97.582
Utvidet resultatregnskap								
Endr. v.v. på fin. eiendeler til virkelig verdi						55		55
Årets totalresultat	0	0	54.593	0	37.869	55	5.121	97.638
Transaksjoner med investorer								
Egne egenkapitalbevis	2							2
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån							-5.159	-5.159
Utbytte/gaver				-850	-24.986			-25.836
Opptak/innfrielse fondsobligasjonslån							49.000	49.000
Egenkapital pr. 31.12.2019	277.622	23.090	546.009	0	78.041	43.182	134.324	1.102.269

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 45.303. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.114. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 257.

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	31.12.20	31.12.19
Utlån og innlånsvirksomhet			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		294.268	324.721
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-365.804	-338.852
Renteutbetalinger til kunder		-63.863	-73.154
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		79.077	-23.005
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		928	1.061
Innbetalinger av utbytte		14.762	12.285
Renteinnbetalinger på verdipapirer		6.851	6.574
Utbetaling til drift		-110.495	-108.956
Skatter		-21.594	-23.388
Andre		674	923
Utbetalt gaver av overskudd		-850	-850
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-166.045	-222.641
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kjøp av varige driftsmidler/immaterielle eiendeler		-9.881	-1.130
Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		-672	-25.470
Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		139	8.760
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		350.227	235.649
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-564.587	-231.812
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		-224.274	-14.003
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto innbetalinger av innskudd		721.013	-45.597
Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner		300.000	0
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-189.390	55.491
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		500.000	855.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-797.367	-584.855
Utbetaling av utbytte	6	-27.762	-24.986
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-49.634	-65.313
Innbetaling egenkapital/emisjon		-49.000	49.000
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		407.860	238.739
Netto kontantstrøm for perioden		17.541	2.096
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden begynnelse		7.658	7.658
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		25.199	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. 31.12.2020.

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

	31.12.20	31.12.19
Periodens endring i tapsavsetninger steg 1	9.912	-3.185
Periodens endring i tapsavsetninger steg 2	-2.623	-2.096
Periodens endring i tapsavsetninger steg 3	-5.004	4.176
Periodens konstaterte tap	3.652	1.329
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-60	-47
Periodens tapskostnader	5.877	177

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. 31.12.19	4.162	12.202	10.765
Tapsavsetning utlån og garantier pr. 31.12.20	14.144	9.317	6.464

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. 31.12.19	7.693.974	775.273	67.979
Brutto engasjement pr. 31.12.20	8.020.377	967.903	105.233

Brutto engasjement inkluderer nå også ubenyttede kreditter. Alle engasjement med risikoklasse 11 og 12 er fra årsskiftet flyttet til steg 3. Disse engasjementene er individuelt vurdert mtp tapsrisiko.

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

	31.12.20	31.12.19
Misligholdte engasjement 3-12 mnd.	20.369	23.018
Misligholdte engasjement over 1 år	20.523	22.153
Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager	40.892	45.171
Nedskrivninger på misligholdte lån (steg 3)	3.066	6.403
Sum netto misligholdte engasjement over 90 dager	37.826	38.768
Tapsutsatte engasjement med nedskrivninger	22.475	19.702
Øvrige engasjement i steg 3	41.866	3.106
Nedskrivninger på tapsutsatte engasjement (steg 3)	3.396	4.362
Sum netto misligholdte og engasjement i steg 3	98.771	57.214

4 Kapitaldekning

	31.12.20	31.12.19	Samarbeidende gruppe	
			31.12.20	31.12.19
Innskutt kapital	300.712	300.712	436.691	
Opptjent kapital	712.231	638.055	589.475	
Fradrag "prudent valuation"	-896	-765	-1.280	
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel < 10%	-110.322	-104.897	-15.070	
Ren kjernekapital	901.725	833.105	1.009.816	
Fondsobligasjoner	84.942	134.324	99.623	
Kjernekapital	986.667	967.429	1.109.439	
Ansvarlig kapital	109.960	109.929	128.453	
Ansvarlig kapital	1.096.627	1.077.358	1.237.892	
Eksponeeringskategori/beregningsgrunnlag				
<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	23.103	8.680	48.215	
<i>Offentlig sektor</i>			21.014	
<i>Institusjoner</i>	53.361	37.095	104.252	
<i>Foretak</i>	304.698	380.694	320.922	
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	492.418	523.609	539.024	
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	2.616.091	2.804.264	3.294.314	
<i>Forfalte engasjementer</i>	112.819	118.267	114.122	
<i>"Høyrisiko"-engasjementer</i>	932.485		932.485	
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	14.305	14.059	30.770	
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	92.220	83.616	94.459	
<i>Egenkapitalposisjoner</i>	199.401	194.923	185.541	
<i>Øvrige engasjementer</i>	50.294	26.843	55.053	
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	4.891.195	4.192.050	5.740.171	
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	365.500	353.936	391.462	
Beregningsgrunnlag CVA-risiko/andre	91	126	53.331	
Samlet beregningsgrunnlag	5.256.786	4.546.112	6.184.964	
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	54,03 %	52,51 %		
Kapitaldekning	20,86 %	23,70 %	20,01 %	22,88 %
Kjernekapitaldekning	18,77 %	21,28 %	17,94 %	20,40 %
Ren kjernekapitaldekning	17,15 %	18,33 %	16,33 %	17,60 %

Konsolidert kapitaldekning er vår andel i Eika Gruppen AS og EBK inkludert (samarbeidende gruppe).

Finanstilsynets kom i desember med presiseringer av vektingsregler for engasjementer som finansierer utvikling og bygging av fast eiendom, som er gjort med sikte på å videreselge med fortjeneste. Alle disse engasjementene er spekulativ investering og skal risikovektes med 150%. For banken har dette medført betydelig økning i beregningsgrunnlaget og en svekkelse av ren kjernekapitaldekning på 1,4%-poeng.

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>31.12.20</u>	<u>31.12.19</u>
Balanseført verdi 1.1	41.086	41.778
Tilgang/avgang	0	0
Utbetalt utbytte	-306	-245
Andel resultat	2.765	-447
Balanseført verdi tilknyttet selskap	43.544	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 2020 på 19,4 mill. er ihht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i egenkapital pr. 31.12.2020.

7 Renteinntekter og rentekostnader

<u>Renteinntekter og lignende inntekter</u>	<u>31.12.20</u>	<u>31.12.19</u>
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst. vurdert til amortisert kost	1.452	2.437
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder vurdrt til amortisert kost	245.671	276.916
Renteinntekter av obligasjoner vurdert til virkelig verdi	6.851	6.574
Sum renteinntekter og lignende inntekter	253.974	285.927
<u>Rentekostnader og lignende kostnader</u>		
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	755	1.091
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	58.600	67.681
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	38.428	54.303
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	3.244	4.058
Andre rentekostnader/periodisert sikringsfondsavgift	5.018	3.178
Sum rentekostnader og lignende kostnader	106.046	130.311
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	147.928	155.616

8 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	31.12.20	31.12.19
Garantiprovisjon	1.928	1.938
Betalingsformidling	12.988	14.011
Provisjon salg av forsikring	13.005	12.999
Verdipapirforvaltning og omsetning	3.978	3.586
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	14.074	12.818
Annet	2.625	2.452
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	48.598	47.804

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 22,9% av totale inntekter, mot 21,6% i fjor.

9 Nto. gev. på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	31.12.20	31.12.19
Utbytte	14.762	12.285
Netto gev./verdiendring på pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	6.605	9.620
Netto gevinster på valuta	928	1.061
Netto gevinster finansielle derivater	-1.896	303
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	-237	-559
Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi	20.162	22.710

10 Lønns- og administrasjonskostnader

	31.12.20	31.12.19
Lønn	38.596	37.671
Pensjoner	4.646	4.783
Sosiale kostnader	8.836	9.624
Administrasjonskostnader	24.790	21.914
Sum lønns- og administrasjonskostnader	76.868	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	800.000	855.000
Nedbetaling i perioden	-1.026.000	-587.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	4.165	-1.263
Finansiell gjeld pr. 31.12.	2.264.876	2.486.711

12 Egenkapitalbevis

Banken har utstedt 2.776.225 stk egenkapitalbevis pålydende kr 100.

20 største egenkapitalbevisiere	Antall	Andel
Forsvarets Personellservice	251.300	9,05 %
Thore Hyggen	125.000	4,50 %
Schlösser-Møller Gruppen AS	123.030	4,43 %
Verdipapirfondet Eika Utbytte	121.081	4,36 %
Unne Invest AS	95.111	3,43 %
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	35.000	1,26 %
Universal Presentkort AS	32.700	1,18 %
Ola Løkbakks fond	32.389	1,17 %
Ragnar Wehn	30.209	1,09 %
Erlend Klefstad	30.000	1,08 %
Jan Erik Helgemo	26.666	0,96 %
Anna Elisabeth Rathe	22.129	0,80 %
Svenska Handelsbanken AB	22.000	0,79 %
Øvrige	1.434.687	51,68 %
Totalt utstedte egenkapitalbevis	2.776.225	100,00 %
Totalt antall egenkapitalbevisiere	966	

Resultat pr. egenkapitalbevis	31.12.20	31.12.19
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere	83.941	92.462
Egenkapitalbevisierens andel av resultatet	39,2 %	41,0 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	11,84	13,64
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis	11,84	13,64
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis	7,00	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. 31.12.20			
	PM	BM	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	148.929	96.742	8.303	253.974
Rentekostnader og lignende kostnader	76.000	30.046		106.046
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	72.929	66.696	8.303	147.928
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,28 %</i>	<i>3,07 %</i>		<i>1,88 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	14.074	1.928	27.333	43.335
Andre driftsinntekter			20.836	20.836
II SUM driftsinntekter	87.003	68.624	56.471	212.099
Lønn og generelle administrasjonskostnader	11.081	8.196	57.591	76.868
Andre driftskostnader			21.571	21.571
III Sum driftskostnader	11.081	8.196	79.161	98.438
Tap på utlån og garantier	195	5.682		5.877
Tap i prosent	0,00 %	0,26 %		0,07 %
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster			2.765	2.765
IV Driftsresultat før skatt	75.727	54.746	-19.925	110.549
Skatt på ordinært resultat			22.343	22.343
V Resultat av ordinær drift etter skatt	75.727	54.746	-42.268	88.206

	Pr. 31.12.19			
	PM	BM	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	176.696	100.449	8.782	285.927
Rentekostnader og lignende kostnader	95.200	35.111		130.311
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	81.496	65.338	8.782	155.616
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,45 %</i>	<i>3,10 %</i>		<i>2,02 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	12.818	1.938	27.576	42.332
Andre driftsinntekter			23.633	23.633
II SUM driftsinntekter	94.314	67.276	59.992	221.581
Lønn og generelle administrasjonskostnader	11.400	5.252	57.340	73.992
Andre driftskostnader			21.681	21.681
III Sum driftskostnader	11.400	5.252	79.021	95.673
Tap på utlån og garantier	433	-256		177
Tap i prosent	0,00 %	0,00 %		0,00 %
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster			-448	-448
IV Driftsresultat før skatt	82.481	62.280	-19.477	125.283
Skatt på ordinært resultat			27.701	27.701
V Resultat av ordinær drift etter skatt	82.481	62.280	-47.178	97.582

	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
Utlån og fordringer på kunder						
Kasse-/drifts- og brukskreditter	823.301	916.375	81.795	96.212	905.096	1.012.587
Byggelån	53.161	61.058	306.096	218.649	359.257	279.707
Nedbetalingslån	5.067.346	4.778.641	1.913.055	1.808.015	6.980.401	6.586.656
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	5.943.808	5.756.074	2.300.946	2.122.876	8.244.754	7.878.950
-Individuelle nedskrivninger	2.938	2.769	3.526	7.996	6.464	10.765
-Avsetning tap ihht IFRS 9	2.639	3.896	19.311	11.609	21.950	15.505
Sum netto utlån og fordringer på kunder	5.938.231	5.749.409	2.278.109	2.103.271	8.216.340	7.852.680
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt	1.916.111	1.835.205	0	0	1.916.111	1.835.205
Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt	7.854.342	7.584.614	2.278.109	2.103.271	10.132.451	9.687.885

14 Finansielle instrumenter

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

	31.12.2020		31.12.2019	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	25.199	25.199	9.753	9.753
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	52.702	52.702	87.780	87.780
Netto utlån til kunder	8.216.340	8.214.380	7.852.680	7.852.617
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	0	0	1.034	1.034
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	318.958	318.958	390.026	390.026
Sertifikater og obl., verdiendring over utvidet res.	572.239	572.239	357.775	357.775
Finansielle derivater	43	43	925	925
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	215.803	215.803	204.402	204.402
Sum finansielle eiendeler	9.401.284	9.399.324	8.904.375	8.904.312
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.064.148	6.064.148	5.343.135	5.343.135
Gjeld til kredittinstitusjoner	101.312	101.312	25.779	25.779
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	2.053.604	1.943.837	2.351.002	2.357.090
Finansielle derivater	2.108	2.108	1.583	1.583
Ansvarlig lånekapital	109.960	111.847	109.929	111.685
Sum finansiell gjeld	8.331.132	8.223.252	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		43			925	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		0			1.034	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	318.958			390.026		
<i>Finansielle eiendeler med verdiendring over utvidet resultat</i>						
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)	572.239			357.775		
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)			215.803			204.402
Sum eiendeler	891.197	43	215.803	747.801	1.959	204.402
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		2.108			1.583	
Sum forpliktelser	0	2.108	0	0	1.583	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. 31.12.:

	2020	2019
Aksjer og egenkapitalbevis med verdiendring over utvidet res. 01.01.	204.402	187.161
Tilgang	672	25.470
Avgang/nedskrivning/kapitalnedsettelse	-139	-8.760
Endring i verdi ført mot utvidet resultat	10.868	531
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI) 31.12.	215.803	204.402

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 året er satt til 162,2 pr. aksje. EBK-aksjene er vurdert til 4,28 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 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	
	31.12.20	31.12.19
Leieinntekter	674	678
Renteinntekter	1.386	1.976
Andre kostnader	0	0
Rentekostnader	19	37

Balanseposter ved årsslutt	Tilknyttet selskap	
	31.12.20	31.12.19
<i>Eiendeler:</i>		
Utlån	19.982	30.578
Ubenyttet kreditt	30.000	11.567
Garantier	2.032	2.032
<i>Gjeld:</i>		
Innskudd fra kunder	20.120	8.654
Kortsiktig gjeld	0	0

Heimdal Eiendomsmegling AS har 160 MNOK i klientmidler i banken som ikke balanseføres i selskapet.