

Delårsregnskap

4. kvartal 2021

Melhus Sparebank



MELHUS  
**BANKEN**

**105,2 mill**

## Resultatet etter skatt

Tilsvarende resultat i fjor var 88,2 mill

**9,9 %**

## Egenkapitalavkastning

Bankens egenkapitalavkastning i 2021 ble 9,9%, ekskl. renter fondsobligasjoner. Tilsvarende i 2020 var 9,0%

**10,6 mrd**

## Brutto utlån

Utlån inklusive portefølje i Eika Boligkreditt. Utgjør en vekst i 2021 på 4,3%

**47,9 %**

## Kostnadsprosent

Driftskostnader i prosent av driftsinntekter utgjør 47,6 % Mot 45,8% i 2020.

**12,2 mrd**

## Forretningskapital

Forvaltningskapital inklusive Eika Boligkreditt

**17,4 %**

## Ren kjernekapital

Konsolidert ren kjernekapital. Myndighetskrav på 13,3%



# Hovedtall MelhusBanken

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

Resultat	2021		2020	
Renteinntekter	228.981	2,28 %	253.974	2,66 %
Rentekostnader	64.897	0,65 %	106.046	1,11 %
<b>Rentenetto</b>	<b>164.083</b>	<b>1,63 %</b>	<b>147.928</b>	<b>1,55 %</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>69.493</b>	<b>0,69 %</b>	<b>64.171</b>	<b>0,67 %</b>
<b>SUM driftsinntekter</b>	<b>233.577</b>	<b>2,32 %</b>	<b>212.099</b>	<b>2,23 %</b>
Personalkostnader	58.270	0,58 %	52.078	0,55 %
Andre driftskostnader	56.122	0,56 %	46.361	0,49 %
<b>SUM driftskostnader</b>	<b>114.392</b>	<b>1,14 %</b>	<b>98.438</b>	<b>1,03 %</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>119.184</b>	<b>1,19 %</b>	<b>113.661</b>	<b>1,19 %</b>
Tap på utlån	-8.070	-0,08 %	5.877	0,06 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	5.840	0,06 %	2.765	0,03 %
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>133.094</b>	<b>1,32 %</b>	<b>110.549</b>	<b>1,16 %</b>
Skatt	27.855	0,28 %	22.343	0,23 %
<b>Resultat</b>	<b>105.238</b>	<b>1,05 %</b>	<b>88.206</b>	<b>0,93 %</b>

Nøkkeltall	2021	2020
<b>Fra balansen</b>		
Forvaltningskapital, inkl. EBK	12.184.668	11.421.807
Midlere forvaltningskapital	10.054.176	9.532.189
Utlån til kunder	8.636.737	8.244.754
Utlån privatmarked	6.228.713	5.943.808
Utlån til Eika Boligkreditt	1.965.123	1.916.111
Innskudd fra kunder	6.379.662	6.064.148
Gj.snitlig Egenkapital i året	1.065.372	977.526
<b>Rentabilitet m.v.</b>		
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	47,60 %	45,81 %
Resultat i % av gj.snittlig Egenkapital	9,88 %	9,02 %
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	23,06 %	19,24 %
Antall årsverk	60	53
Antall bankkontor	5	5
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	167.570	179.853
<b>Soliditet</b>		
Ansvarlig kapital**	1.306.527	1.237.892
Kapitaldekning**	21,10 %	20,01 %
Ren kjernekapital**	17,42 %	16,33 %
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	-0,10 %	0,07 %
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,23 %	0,34 %
<b>Finansiering - likviditet</b>		
Innskudd i % av utlån	74,04 %	73,81 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	4,75 %	4,60 %
Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS	23,98 %	24,38 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	272,67 %	116,50 %
Net Stable Funding (NSFR)	110,00 %	109,00 %
Leverage Ratio	10,19 %	9,16 %
<b>Egenkapitalbevis (EKB)</b>		
Egenkapitalbevisbrøk (gj.snitt)	38,0 %	39,2 %
Antall utstedte bevis	2.776,23	2.776,23
Børskurs	155	147
Børsverdi	430.315	408.105
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	153	146
Resultat per EKB	13,90	11,84
Utbytte per EKB	10,50	7,00
Pris / Resultat per EKB	11,15	12,41
Pris / Bokført egenkapital	1,01	1,01

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

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



## Resultat

Bankens resultat etter skatt er pr. 4. kvartal 2021 på 105,2 MNOK mot 88,2 MNOK i 2020, en bedring på 17 MNOK. Fjorårets resultat var preget av utbruddet av covid-19 med ekstraordinær prosess rundt nedsettelse av rente, samt økt tapsavsetning på utlån. I 2021 er hele den ekstraordinære tapsavsetningen knyttet til korona tilbakeført. Samtidig er det i 2021 engangseffekter på kostnadssiden knyttet til konvertering fra SDC til Tieto Evry sin systemplattform og bankens lokaler på 8,3 MNOK.

## Netto renteinntekter

Rentenetto i 4. kvartal utgjorde 42,6 MNOK, mot 42,0 MNOK i forrige kvartal og 35,7 MNOK i 4. kvartal 2020.

Den relative rentenettoen er i fjerde kvartal 1,68% mot 1,63% i forrige kvartal og 1,49% i fjerde kvartal i 2020.

Rentenettoen øker i kroner pga vekst i utlån. Det lave rentenivået og innskuddsrenter nær null, gjør at den relative rentenettoen er forholdsvis lav, men er forbedret i forhold til forrige kvartal. Det er foretatt en renteendring i slutten av 2021 som vil få full effekt på regnskapet i 2022.

I forbindelse med koronasituasjonen ble det våren og sommeren 2020 foretatt to rentenedsettelse. Rentenedsettelsen på utlån ble gjennomført raskt og uten normale varslingsfrister som et bidrag under koronakrisen. Endring i innskuddsrente ble dog fulgt med lovpålagte varslingsfrister, og tidsforskjellen gjorde at rentenettoen til banken ble i størrelsesorden 9,0 MNOK lavere i fjor. Denne engangseffekten sammen med vekst i utlån gjør at rentenettoen er 16,2 MNOK høyere i år enn i 2020.

## Andre driftsinntekter

Netto inntekter fra banktjenester ble i 4. kvartal 13,5 MNOK, mot 12,1 MNOK i forrige kvartal og 13,9 MNOK i 4. kvartal 2020.

Banken benytter Eika Boligkreditt ved at en del av lån inntil 75 % 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 1.965 MNOK til Eika Boligkreditt. Lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS utgjør 24,0% av bankens samlede utlån til privatmarkedet. Provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt er hittil i år på 17,1 MNOK og er 3,0 MNOK høyere enn i 2020.

Provisjoner fra forsikring og spareprodukter øker også i takt med økning i porteføljene. Forsikringsporteføljen er ved utgangen av 2021 på 125,5 MNOK, en økning på 39,5 MNOK. Banken overtok i oktober kundeansvaret for en forsikringsportefølje på til sammen 32,4 MNOK fra bankene i Lokalbankalliansen. Når disse bankene gikk ut av Eika Alliansen. Provisjon fra forsikringsområdet er i 2021 økt med 1,7 MNOK til 14,7 MNOK. Porteføljen innenfor fondssparing er økt med 342 MNOK til 1.279 MNOK og provisjoner er tilsvarende økt med 0,9 MNOK til 4,9 MNOK. Inntekter fra betalingsformidling fortsetter å gå ned. Totalt er netto provisjonsinntekter 5,5 MNOK høyere enn i 2020.

Utbytte fra Eika Gruppen og EBK er i år 14,1 MNOK mot 13,3 MNOK i 2020.

## Driftskostnader

Bankens driftskostnader er 7,4 MNOK høyere enn tilsvarende kvartal i 2020. Personalkostnadene er 2,6 MNOK høyere enn 4. kvartal 2020 og skyldes både økt antall årsverk og lønnsøkninger.



Avskrivninger og andre kostnader er 4,8 MNOK høyere enn tilsvarende kvartal i 2020.

I 2021 er bankens samlede driftskostnader 16,0 MNOK høyere enn i 2020. Av dette utgjør økning i personalkostnadene 6,2 MNOK, og skyldes både økt antall årsverk og lønnsreguleringer. Banken har gjennom 2021 styrket sin bemanning både innenfor kontrollrettede funksjoner og kundefunksjoner.

Av resterende kostnadsøkning på 9,8 MNOK utgjør 8,3 MNOK engangseffekter. Den planlagte konverteringen fra SDC til Tieto Evry sine banksystemer er hittil belastet regnskapet med 6,2 MNOK. Ved uttrede av SDC må banken dekke sin andel av balanseførte utviklingskostnader hos SDC. Vår andel er avsatt i regnskapet i 2021 og inngår i disse konverteringskostnadene.

Sommeren 2021 ble rivning og gjenoppbygning av bankkvartalet startet. I den forbindelse er det blitt foretatt en ekstra av- og nedskrivning på utrangert innredning og tekniske installasjoner i gammelt bygg. Dette utgjør til sammen 2,1 MNOK.

Avskrivninger er i sum økt med 5,4 MNOK i 2021 og utgjør til sammen 9,1 MNOK. Ihht. IFRS 16 balanseføres bruksrett og leieforpliktelser i stedet for husleie. Endring i verdi bruksrett/leieforpliktelse føres som avskrivning. Husleie for midlertidige lokaler på Melhus på 1,8 MNOK er da kostnadsført som avskrivninger fra og med 2021. Husleie i Bassengbakken, på Ler og på Korsvegen på til sammen 1,2 MNOK er også ført som avskrivninger, samme som i 2020. I tillegg er det i 2021 ført avskrivninger av påkostninger på leid bygg på Melhus på 1,3 MNOK.

Kostnader målt i forhold til inntekter er i 2021 på 47,6%, mot tilsvarende 45,8% i 2020. Justert for overnevnte engangseffekter utgjør forholdstallet 43,5% i 2021.

### **Nedskrivninger på utlån**

Det er netto inntektsført 8,1 MNOK i tap på utlån og garantier i 2021, mot 5,9 MNOK i tap i 2020.

Næringsstrukturen i Trondheim og Melhus er sammensatt slik at svingninger i boligpriser og arbeidsledighet normalt har vært mindre enn landet totalt sett. Generelt viser de fleste forventningsindikatorer nå en positiv økonomisk utvikling. Andelen helt ledige i Trøndelag er ved årsskiftet nede på 1,8%, mot et landsgjennomsnitt på 2,6%. Det er mangel på arbeidskraft innen bl.a helsesektoren og bygg/anlegg. Det planlegges nå flere større etableringer i Melhus kommune som vil gi behov for arbeidskraft innenfor handel og service.

Sammensetningen av bankens utlånsportefølje gjør at de fremtidige kredittapene forventes å bli relativt sett moderate. Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette.

Banken benytter en tapsavsetningsmodell utarbeidet i samarbeid med Eika og Bisnode. Det er for hele Eika-porteføljen foretatt kvalitetssikring og vurdering på modell i forhold til om modellberegnet PD predikerer faktisk mislighold eller om LGD predikerer faktisk tap. Samtidig er det av banken foretatt en vurdering av egen portefølje opp mot Eika-snitt sin portefølje. Hovedkonklusjonen er at modellen overestimerer mislighetsrisiko noe og gir noe konservative tapsavsetninger. Makrodelen av modellen er opprettholdt som tidligere.

Det ble i 2020 foretatt en ekstraordinær koronaavsetning på 10 MNOK. Det viser seg at denne avsetningen er høy og det har ennå ikke materialisert seg tap i utlånsmassen pga covid 19. I samsvar med utvikling i vaksinasjonsprogrammet og gjenåpning av samfunnet, er avsetningen tilbakeført i sin helhet i 2021. Nedstegning som følge av Omikron rundt nyåret forventes å bli av en forholdsvis kortvarig karakter. Vi ser også at det store flertallet av våre kunder er eksponert i bransjer som er blitt lite påvirket av pande mien. Et godt fungerende boligmarked og økt fokus på lokalproduserte varer har medført god aktivitet for mange av våre kunder.

Tapsavsetning og endring i tapsavsetning framgår av egen noe i regnskapet.



Netto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 38,6 MNOK pr. 31.12.21, mot 40,9 MNOK pr. 31.12.2020. Misligholdte engasjementer er godt sikret i fast eiendom, men med likviditetsutfordringer. Disse har tett oppfølging fra banken. Nivået på misligholdte lån har gått gradvis nedover de 2 siste årene.

## Utlån

Bankens brutto utlån til privatmarkedet er i 2021 økt med 452 MNOK (5,9%), inklusive Eika boligkreditt. Bedriftsmarkedsporteføljen er i samme periode redusert med 11 MNOK. Svingninger i bedriftsmarkedsporteføljen skyldes opptak og avslutning av byggelån. Den underliggende trenden på bedriftsmarkedsporteføljen tilsier en økning i utlån. Av nye utlån til næring er ca 70% relatert til boligutbygging eller boligutleie.

## Innskudd

Innskuddene er 2021 økt med 316 MNOK (5,2%), og gir en innskuddsdekning på 74,0% ved utgangen av året. Endret forbruksmønster hos kundene har gitt banken økte innskudd.

## 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%. Konsolidert kapitalkravet hensyntar vår eierandel i Eika Gruppen AS og EBK. Motsyklisk kapitalbuffer er 1,0% frem til 30.06.2022. Gjeldende myndighetskrav for banken 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 og som fremgår av tabellen under.

	Myndighetskrav pr 31.12.2021	Bankens interne mål 31.12.2021	Bankens kapitaldekning pr. 4.kv.
Ren kjernekapital (eierbeviskapital og tilbakeholdt overskudd)	13,3%	16,4%	17,4%
Ansvarlig kapital (Ren kjernekapital med tillegg av fondsobligasjoner og ansvarlig lån)	16,8%	19,9%	21,1%

*Inkludert i myndighetskravene er en motsyklisk kapitalbuffer på 1,0%. Motsyklisk buffer er vedtatt økt til 1,5% pr 30.06.2022 og er antatt på noe sikt å øke opp til 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 er utsatt og vil sannsynligvis bli gjeldende fra 2. kvartal 2022. Foreløpige beregninger viser at rabatten 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. Bankens kapitaldekning er antatt å være tilstrekkelig i forhold til de varslede økningene i motsyklisk buffer og systemrisikobuffer.

## 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 2020. Heimdal Eiendomsmegling AS har et godt resultat i 2021 med 16,8 MNOK før skatt mot 6,3 MNOK i 2020.

Melhus Regnskap AS har hatt stabilt økende oppdragsmengde og kundetilgang de siste årene. Resultat ble i 2021 på 2,3 MNOK mot 2,8 MNOK i 2020.

### **Forventninger fremover**

MelhusBanken har kommet godt ut av koronapandemien så langt og det kan nå se ut som vi har den krevende perioden bak oss. En vurdering av fremtidig utvikling er nødvendigvis beheftet med usikkerhet og et tilbakeslag i forhold til utviklingen i pandemien kan slå negativt ut.

Norges Bank har satt opp renten 2 ganger og det er forventet ytterligere rentehevinger. Når renten ble satt ned ble rente på utlån satt ned mer enn renten på innskudd. På samme måte vil nå innskuddsrenten bli satt opp noe mindre enn utlånsrentene. MelhusBanken har, som andre mindre sparebanker, en betydelig andel av sine utlån finansiert gjennom innskudd. Etter en periode med lav rentemargin kan det derfor forventes en noe høyere rentemargin for oss og tilsvarende banker.

Det lokale markedet er godt og banken arbeider aktivt for å øke sitt volum på de ulike produktområdene og derigjennom sine inntekter. På kostnadssiden vil 2022 gi ekstra kostnader til konvertering av bankens systemer fra Danske SDC sine systemer til Tieto Evry sine systemer. Konverteringen vil gi økt utviklingskraft og bedre løsninger for våre kunder. Konverteringen vil også medføre en vesentlig reduksjon av bankens IT-kostnader over tid.

I 2023 vil banken flytte inn i nye lokaler på Melhus i et samlet kompetansesenter med om lag 100 årsverk bestående av Melhus regnskap, Heimdal Eiendomsmegling og Advokatkontoret Lykken og Myhr i tillegg til banken. Dette forventes å gi positive effekter både på kompetanse og kundesiden.

De senere årene har behovet for en god tilpasning til klimautfordringene blitt mer og mer sentrale. Banken vil jobbe aktivt for å utvikle en bred kompetanse på område for å både kunne innrette sin egen drift og ikke minst være en partner for våre kunder i tilpasningen til det grønne skiftet.

Det totale utviklingsnivået i banken vil være høyt de neste årene da både våre omgivelser og banken er i utvikling. Som en del av dette har vi lansert vår nye grafiske profil og logo som bl.a. dette dokumentet er bygd opp med.

Bankens langsiktige målsetning er et kostnadsnivå under 45% av inntektene, samt 6-8% vekst i utlån og en egenkapitalavkastning på 10 % ligger til grunn for våre planer for 2022.

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

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2021 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, 10. februar 2022**

**STYRET I MELHUS SPAREBANK**



# Resultatregnskap

	Note	Pr. 31.12.21	Pr. 31.12.20	4. kv 21	4. kv. 20	2020
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	7	228.981	253.974	59.739	55.026	253.974
Rentekostnader og lignende kostnader	7	64.897	106.046	17.128	19.255	106.046
<b>Netto rente- og kredittprov. inntekter</b>		<b>164.083</b>	<b>147.928</b>	<b>42.611</b>	<b>35.771</b>	<b>147.928</b>
Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester	8	53.858	48.598	14.921	15.547	48.598
Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester		4.994	5.263	1.458	1.681	5.263
Nto verdiendring på finansielle instr. til virkelig verdi	5, 9, 14	19.784	20.162	3.581	2.656	20.162
Andre driftsinntekter		845	674	209	25	674
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>69.493</b>	<b>64.171</b>	<b>17.253</b>	<b>16.547</b>	<b>64.171</b>
<b>Sum netto driftsinntekter</b>		<b>233.577</b>	<b>212.099</b>	<b>59.865</b>	<b>52.317</b>	<b>212.099</b>
Personalkostnader	10	58.270	52.078	15.053	12.449	52.078
Administrasjonskostnader		30.166	24.790	11.047	7.158	24.790
Av- og nedskrivninger		9.091	3.951	4.927	1.421	3.951
Andre driftskostnader		16.866	17.620	355	2.925	17.620
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>		<b>114.392</b>	<b>98.438</b>	<b>31.382</b>	<b>23.954</b>	<b>98.438</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>119.184</b>	<b>113.661</b>	<b>28.482</b>	<b>28.363</b>	<b>113.661</b>
Nedskrivninger/tap på utlån og garantier	2	-8.070	5.877	-3.307	-2.209	5.877
<b>Driftsresultat</b>		<b>127.254</b>	<b>107.784</b>	<b>31.789</b>	<b>30.572</b>	<b>107.784</b>
Andel av resultat tilknyttet selskap		5.840	2.765	5.840	2.765	2.765
<b>Resultat før skatt</b>		<b>133.094</b>	<b>110.549</b>	<b>37.629</b>	<b>33.337</b>	<b>110.549</b>
Skatt på resultat		27.855	22.343	7.258	6.868	22.343
<b>RESULTAT ETTER SKATT</b>		<b>105.238</b>	<b>88.206</b>	<b>30.370</b>	<b>26.469</b>	<b>88.206</b>
<b>Utvidet resultat</b>						
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</i>						
Verdiregulering obligasjoner over utvidet resultat		-1.278	-763	-2.688	-208	-763
<i>Poster som ikke kan bli omklassifisert til resultat</i>						
Verdiregulering finansielle eiendeler over utvidet resultat		4.515	10.868	-2.586	23.378	10.868
<b>Utvidet resultat etter skatt</b>		<b>3.237</b>	<b>10.105</b>	<b>-5.274</b>	<b>23.170 0</b>	<b>10.105</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>108.475</b>	<b>98.311</b>	<b>25.096</b>	<b>49.639</b>	<b>98.311</b>
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer		3.618	4.265	965	907	4.265
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere		101.620	83.941	29.405	25.562	83.941
<i>Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis</i>		<i>13,90</i>	<i>11,84</i>	<i>4,02</i>	<i>3,61</i>	<i>11,84</i>





# Balanse

EIENDELER	Note	31.12.21	31.12.20
Kontanter og fordringer på sentralbanker		4.161	25.199
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		253.412	52.702
Netto utlån til og fordringer på kunder	3, 13	8.616.532	8.216.340
Aksjer og egenkapitalbevis (FVTPL)		0	0
Pengemarkedsfond (FVTPL)		396.720	318.958
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)		575.805	572.239
Andre eiendeler		3.723	18.640
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)	14	220.143	215.802
Investeringer i tilknyttede selskaper	5	48.021	43.544
Utsatt skattefordel		2.146	1.618
Immaterielle eiendeler		39	289
Varige driftsmidler		98.843	40.365
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>10.219.545</b>	<b>9.505.696</b>

GJELD OG EGENKAPITAL	Note	31.12.21	31.12.20
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		12.878	8.557
Betalbar skatt		28.840	24.010
Annen gjeld		21.078	11.827
Innskudd fra og gjeld til kunder		6.379.662	6.064.148
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	2.637	101.312
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	2.448.683	2.053.604
Finansielle derivater		409	2.108
Avsetninger	2	12.591	11.851
Ansvarlig lånekapital	11	109.993	109.960
<b>SUM GJELD</b>		<b>9.016.771</b>	<b>8.387.376</b>
Egenkapitalbeviskapital	12	277.622	277.622
Overkursfond		23.090	23.090
Annen egenkapital	6	715.468	648.724
Fondsobligasjonslån		84.974	84.942
Akkumulert overskudd		101.620	83.941
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>1.202.774</b>	<b>1.118.319</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>10.219.545</b>	<b>9.505.695</b>

## POSTER UTENOM BALANSEN

Garantiansvar	93.152	101.579
Pantstillelser	389.313	328.971

Melhus, 10. februar 2022

  
Bjarne Berg  
Styrets leder

  
Merethe Moum  
Nestleder

  
Ingrid Rønning

  
Bernt Gagnás

  
Jo Tenre

  
Ann Solvi Valås Myhr

  
Ståle Vandvik  
Ansattvalgt

  
Anne Elisabeth Høyenes  
Ansattvalgt

  
Ragnar Torland  
Banksjef



# Endring i egenkapital

Alle beløp i NOK 1.000

<b>Endring egenkapital 2021</b>	<b>Eierandels kapital</b>	<b>Overkurs-fond</b>	<b>Grunn-fond*</b>	<b>Gaver</b>	<b>Utjevnings-fond/utbytte*</b>	<b>Annen EK ikke res.ført*</b>	<b>Fonds-obligasj.</b>	<b>Total egen-kapital</b>
Egenkapital 31.12.2020	277.622	23.090	595.223	1.000	83.156	53.287	84.942	1.118.319
Årets resultat			63.029		38.591		3.618	105.238
<b>Utvidet resultatregnskap</b>								
Endr. v.v. på fin. eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)						3.237		3.237
Årets totalresultat	0	0	63.029	0	38.591	3.237	3.618	108.475
<b>Transaksjoner med investorer</b>								
Egne egenkapitalbevis								0
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån							-3.586	-3.586
Utbytte/gaver				-1.000	-19.434			-20.434
Opptak/innfrielse fondsobligasjonslån								0
<b>Egenkapital pr. 31.12.2021</b>	<b>277.622</b>	<b>23.090</b>	<b>658.252</b>	<b>0</b>	<b>102.312</b>	<b>56.524</b>	<b>84.974</b>	<b>1.202.774</b>

\*Fond for urealiserte gevinster utgjør 60.032. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 434. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 938.

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

<b>Endring egenkapital 2020</b>	<b>Eierandels kapital</b>	<b>Overkurs-fond</b>	<b>Grunn-fond*</b>	<b>Gaver</b>	<b>Utjevnings-fond/utbytte*</b>	<b>Annen EK ikke res.ført*</b>	<b>Fonds-obligasj.</b>	<b>Total egen-kapital</b>
Egenkapital 31.12.2019	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
<b>Utvidet resultatregnskap</b>								
Endr. v.v. på fin. eiendeler til virkelig verdi						10.105		10.105
Årets totalresultat	0	0	51.064	0	32.877	10.105	4.265	98.311
<b>Transaksjoner med investorer</b>								
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
<b>Egenkapital pr. 31.12.2020</b>	<b>277.622</b>	<b>23.090</b>	<b>596.223</b>	<b>0</b>	<b>83.156</b>	<b>53.287</b>	<b>84.942</b>	<b>1.118.319</b>

\*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 2021

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	31.12.21	31.12.20
<b>Utlån og innlånsvirksomhet</b>			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		276.485	294.268
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-391.983	-365.804
Renteutbetalinger til kunder		-36.583	-63.863
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		-74.210	79.077
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		1.198	928
Innbetalinger av utbytte		14.228	14.762
Renteinnbetalinger på verdipapirer		6.023	6.851
Utbetaling til drift		-79.348	-112.591
Skatter		-21.190	-21.594
Andre		845	674
Utbetalt gaver av overskudd		-1.000	-850
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-305.536</b>	<b>-166.045</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Kjøp av varige driftsmidler/immaterielle eiendeler		-67.321	-9.881
Salg av varige driftsmidler		0	500
Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		-649	-672
Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		824	139
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		269.341	350.227
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-272.907	-564.587
<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-70.712</b>	<b>-224.274</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Netto innbetalinger av innskudd		315.514	721.013
Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner		0	300.000
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-299.386	-189.390
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		750.000	500.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-354.888	-797.367
Utbetaling av utbytte	6	-19.434	-27.762
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-36.596	-49.634
Innbetaling egenkapital/emisjon		0	-49.000
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>355.210</b>	<b>407.860</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>		<b>-21.037</b>	<b>15.445</b>
<b>Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden begynnelse</b>		<b>25.199</b>	<b>9.754</b>
<b>Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>		<b>4.161</b>	<b>25.199</b>

Kontanstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden.



# Noter

## 1 Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRS'er og tilhørende fortolkninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, børsforskrift og børsregler, og som skal anvendes pr. 31.12.2021.

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 Tapkostnad

	31.12.21	31.12.20
Periodens endring i tapsavsetninger steg 1	-10.211	-3.185
Periodens endring i tapsavsetninger steg 2	-1.421	-2.096
Periodens endring i tapsavsetninger steg 3	1.635	4.176
Periodens konstaterte tap	2.333	1.329
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-406	-47
<b>Periodens tapkostnader</b>	<b>-8.070</b>	<b>177</b>

Brutto utlån 2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5.838.971	35.012		5.873.983
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.515.554	356.660		1.872.214
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	378.483	447.323		825.806
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		0	64.734	64.734
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>7.733.008</b>	<b>838.995</b>	<b>64.734</b>	<b>8.636.737</b>
Nedskrivninger	-3.634	-7.456	-9.115	-20.205
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>7.729.374</b>	<b>831.539</b>	<b>55.619</b>	<b>8.616.532</b>
Ubenyttede kreditter og garantier 2021	663.957	34.733	5.633	704.323
Nedskrivninger	-293	-333	0	-626
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier 2021</b>	<b>663.664</b>	<b>34.400</b>	<b>5.633</b>	<b>703.697</b>

Brutto utlån 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5.678.928	25.205		5.704.133
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.429.357	399.541		1.828.898
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	164.219	438.009		602.228
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		8.232	101.263	109.495
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>7.272.504</b>	<b>870.987</b>	<b>101.263</b>	<b>8.244.754</b>
Nedskrivninger	-13.434	-8.516	-6.464	-28.414
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>7.259.070</b>	<b>862.471</b>	<b>94.799</b>	<b>8.216.340</b>
Ubenyttede kreditter og garantier 2020	683.259	83.062	3.929	770.250
Nedskrivninger	-710	-801		-1.511
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier 2020</b>	<b>682.549</b>	<b>82.261</b>	<b>3.929</b>	<b>768.739</b>



### 3 Misligholdte og tapsutsatte lån

	31.12.21	31.12.20
Misligholdte engasjement 3-12 mnd.	25.594	20.369
Misligholdte engasjement over 1 år	12.979	20.523
<b>Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager</b>	<b>38.573</b>	<b>40.892</b>
Nedskrivninger på misligholdte lån (steg 3)	5.696	3.066
<b>Sum netto misligholdte engasjement over 90 dager</b>	<b>32.877</b>	<b>37.826</b>
Tapsutsatte engasjement med nedskrivninger	22.552	22.475
Øvrige engasjement i steg 3	8.555.407	41.866
Nedskrivninger på tapsutsatte engasjement (steg 3)	2.945	3.396
<b>Sum netto misligholdte og engasjement i steg 3</b>	<b>8.607.891</b>	<b>98.771</b>

### 4 Kapitaldekning

	Melhusbanken		Samarbeidende gruppe	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Innskutt kapital	300.712	300.712	435.896	436.691
Opptjent kapital	785.938	712.231	662.656	589.475
Fradrag "prudent valuation"	-982	-896	-1.892	-1.280
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel < 10%	-107.447	-110.322	-18.087	-15.070
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>978.221</b>	<b>901.725</b>	<b>1.078.573</b>	<b>1.009.816</b>
Fondsobligasjoner	84.974	84.942	99.581	99.623
<b>Kjernekapital</b>	<b>1.063.195</b>	<b>986.667</b>	<b>1.178.154</b>	<b>1.109.439</b>
Ansvarlig kapital	109.992	109.960	128.373	128.453
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1.173.187</b>	<b>1.096.627</b>	<b>1.306.527</b>	<b>1.237.892</b>
<b>Eksponeringskategori/beregningsgrunnlag</b>				
Lokale og regionale myndigheter	20.048	23.103	46.948	48.215
Offentlig sektor			0	21.014
Institusjoner	169.662	53.361	212.385	104.252
Foretak	409.273	304.698	429.683	320.922
Massemarkedsengasjementer	427.530	492.418	472.223	539.024
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3.368.678	2.616.091	4.047.478	3.294.314
Forfalte engasjementer	69.725	112.819	72.097	114.122
"Høyrisiko"-engasjementer	9.940	932.485	9.940	932.485
Obligasjoner med fortrinnsrett	16.086	14.305	32.114	30.770
Andeler i verdipapirfond	95.196	92.220	97.363	94.459
Egenkapitalposisjoner	224.047	199.401	205.557	185.541
Øvrige engasjementer	97.296	50.294	105.231	55.053
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>4.907.481</b>	<b>4.891.195</b>	<b>5.731.019</b>	<b>5.740.171</b>
<b>Beregningsgrunnlag operasjonell risiko</b>	<b>390.170</b>	<b>365.500</b>	<b>413.019</b>	<b>391.462</b>
<b>Beregningsgrunnlag CVA-risiko/andre</b>	<b>112</b>	<b>91</b>	<b>48.550</b>	<b>53.331</b>
<b>Samlet beregningsgrunnlag</b>	<b>5.297.763</b>	<b>5.256.786</b>	<b>6.192.588</b>	<b>6.184.964</b>
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	51,84 %	54,03 %		
<b>Kapitaldekning</b>	<b>22,14 %</b>	<b>20,86 %</b>	<b>21,10 %</b>	<b>20,01 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,07 %</b>	<b>18,77 %</b>	<b>19,03 %</b>	<b>17,94 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>18,46 %</b>	<b>17,15 %</b>	<b>17,42 %</b>	<b>16,33 %</b>

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



## 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.

	31.12.21	31.12.20
Balansført verdi 1.1	43.544	41.086
Tilgang/avgang	0	0
Utbetalt utbytte	-1.363	-306
Andel resultat	5.840	2.765
<b>Balansført verdi tilknyttet selskap</b>	<b>48.021</b>	<b>43.544</b>

## 6 Utbytte

Utbytte for 2020 på 7,00 pr. egenkapitalbevis ble vedtatt i generalforsamling 11.03.2021 og utbetalt 25.03.2021. Foreslått utbytte for 2021 på 29,2 mill. er ihht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i egenkapital pr. 31.12.2021.

## 7 Renteinntekter og rentekostnader

Renteinntekter og lignende inntekter	31.12.21	31.12.20
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst. vurdert til amortisert kost	331	1.452
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder vurdert til amortisert kost	222.627	245.671
Renteinntekter av obligasjoner vurdert til virkelig verdi	6.023	6.851
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>228.981</b>	<b>253.974</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>		
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1.377	755
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	31.589	58.600
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	25.471	38.428
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	2.614	3.244
Andre rentekostnader/periodisert sikringsfondsavgift	3.847	5.018
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>64.897</b>	<b>106.046</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>164.083</b>	<b>147.928</b>

## 8 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	31.12.21	31.12.20
Garantiprovisjon	2.168	1.928
Betalingsformidling	12.106	12.988
Provisjon salg av forsikring	14.660	13.005
Verdipapirforvaltning og omsetning	4.938	3.978
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	17.088	14.074
Annet	2.898	2.625
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>53.858</b>	<b>48.598</b>

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 23,1% av totale inntekter, mot 22,9% i fjor.



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

	31.12.21	31.12.20
Utbytte	14.228	14.762
Netto gev./verdiendring på pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	3.553	6.605
Netto gevinster på valuta	1.198	928
Netto gevinster finansielle derivater	1.702	-1.896
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	-896	-237
<b>Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi</b>	<b>19.784</b>	<b>20.162</b>

## 10 Lønns- og administrasjonskostnader

	31.12.21	31.12.20
Lønn	42.314	38.596
Pensjoner	5.465	4.646
Sosiale kostnader	10.491	8.836
Administrasjonskostnader	30.166	24.790
<b>Sum lønns- og administrasjonskostnader</b>	<b>88.436</b>	<b>76.868</b>

## 11 Finansiell gjeld

	2021	2020
(inkl. ansvarlig lånekapital og gjeld til kredittinstitusjoner)		
Finansiell gjeld pr. 01.01	2.264.876	2.486.711
Opptak i perioden	750.000	600.000
Nedbetaling i perioden	-455.000	-905.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	1.437	-33.565
<b>Finansiell gjeld pr. 31.12.</b>	<b>2.561.313</b>	<b>2.148.146</b>



## 12 Egenkapitalbevis

Banken har utstedt 2.776.225 stk egenkapitalbevis pålydende kr 100.

<b>20 største egenkapitalbevisiere</b>	<b>Antall</b>	<b>Andel</b>
Forsvarets Personellservice	251.300	9,05 %
Verdipapirfondet Eika Utbytte	135.464	4,88 %
Thore Hyggen	130.000	4,68 %
Unne Invest AS	99.011	3,57 %
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 %
Jan Erik Helgemo	26.666	0,96 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	23.000	0,83 %
Anna Elisabeth Rathe	22.129	0,80 %
Svenska Handelsbanken AB	22.000	0,79 %
Eilif Ansgar Røbech	22.000	0,79 %
Øvrige	1.519.434	54,73 %
<b>Totalt utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>2.776.225</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Totalt antall egenkapitalbevisiere</b>	<b>1.072</b>	

<b>Resultat pr. egenkapitalbevis</b>	<b>31.12.21</b>	<b>31.12.20</b>
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere	101.620	83.941
Egenkapitalbevisierens andel av resultatet	38,0 %	39,2 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	13,90	11,84
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis	13,90	11,84
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis	10,50	7,00

<b>Egenkapitalbevisbrøk</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Eierandelskapital	277.623	277.623
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-1	-1
Overkursfond	23.090	23.090
Utjevningsfond, ekskl. avsatt utbytte	63.722	50.279
<b>A. Sum egenkapitalbevisierens kapital</b>	<b>364.434</b>	<b>350.991</b>
Grunnfondskapital	595.223	545.159
<b>B. Sum grunnfondskapital ekskl. FUG/utbytte</b>	<b>595.223</b>	<b>545.159</b>
Annen egenkapital, ikke resultatført	53.287	43.182
<b>Egenkapital 01.01. ekskl. utbytte/gaver</b>	<b>1.012.944</b>	<b>939.332</b>

<b>Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B) Gjennomsnitt</b>	<b>37,98 %</b>	<b>39,17 %</b>
--	----------------	----------------

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





## 13 Segmenter

	Pr. 31.12.21			
	PM	BM	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	126.525	96.102	6.354	228.981
Rentekostnader og lignende kostnader	46.803	18.094		64.897
<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>79.722</b>	<b>78.008</b>	<b>6.354</b>	<b>164.083</b>
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<b>1,31 %</b>	<b>3,31 %</b>		<b>1,94 %</b>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	17.088	2.168	29.608	48.864
Andre driftsinntekter			20.630	20.630
<b>II SUM driftsinntekter</b>	<b>96.810</b>	<b>80.176</b>	<b>56.591</b>	<b>233.577</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	11.433	5.826	71.177	88.436
Andre driftskostnader			25.956	25.956
<b>III Sum driftskostnader</b>	<b>11.433</b>	<b>5.826</b>	<b>97.133</b>	<b>114.392</b>
Tap på utlån og garantier	2.288	-10.358		-8.070
<b>Tap i prosent</b>	<b>0,04 %</b>	<b>-0,44 %</b>		<b>-0,10 %</b>
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster			5.840	5.840
<b>IV Driftsresultat før skatt</b>	<b>83.089</b>	<b>84.707</b>	<b>-34.703</b>	<b>133.094</b>
Skatt på ordinært resultat			27.855	27.855
<b>V Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>83.089</b>	<b>84.707</b>	<b>-62.558</b>	<b>105.238</b>

	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
<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>72.929</b>	<b>66.696</b>	<b>8.303</b>	<b>147.928</b>
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<b>1,28 %</b>	<b>3,07 %</b>		<b>1,88 %</b>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	14.074	1.928	27.333	43.335
Andre driftsinntekter			20.836	20.836
<b>II SUM driftsinntekter</b>	<b>87.003</b>	<b>68.624</b>	<b>56.471</b>	<b>212.099</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	11.081	8.196	57.591	76.868
Andre driftskostnader			21.571	21.571
<b>III Sum driftskostnader</b>	<b>11.081</b>	<b>8.196</b>	<b>79.161</b>	<b>98.438</b>
Tap på utlån og garantier	195	5.682		5.877
<b>Tap i prosent</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,26 %</b>		<b>0,07 %</b>
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster			2.765	2.765
<b>IV Driftsresultat før skatt</b>	<b>75.727</b>	<b>54.746</b>	<b>-19.925</b>	<b>110.549</b>
Skatt på ordinært resultat			22.343	22.343
<b>V Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>75.727</b>	<b>54.746</b>	<b>-42.268</b>	<b>88.206</b>

	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
<b>Utlån og fordringer på kunder</b>						
Kasse-/drifts- og brukskreditter	792.824	819.774	85.214	85.322	878.038	905.096
Byggelån	68.329	53.160	188.999	306.097	257.328	359.257
Nedbetalingslån	5.367.560	4.952.307	2.133.811	2.028.094	7.501.371	6.980.401
<b>Sum brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>6.228.713</b>	<b>5.825.241</b>	<b>2.408.024</b>	<b>2.419.513</b>	<b>8.636.737</b>	<b>8.244.754</b>
-Individuelle nedskrivninger	3.159	2.938	5.956	3.526	9.115	6.464
-Avsetning tap ihht IFRS 9	3.718	2.570	7.372	19.380	11.090	21.950
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>6.221.836</b>	<b>5.819.733</b>	<b>2.394.696</b>	<b>2.396.607</b>	<b>8.616.532</b>	<b>8.216.340</b>
<b>Utlån formidlet til Eika Boligkreditt</b>	1.965.123	1.916.111	0	0	1.965.123	1.916.111
<b>Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt</b>	<b>8.186.959</b>	<b>7.735.844</b>	<b>2.394.696</b>	<b>2.396.607</b>	<b>10.581.655</b>	<b>10.132.451</b>



## 14 Finansielle instrumenter

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

Finansielle eiendeler	31.12.2021		31.12.2020	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Konter og fordringer på sentralbanken	4.161	4.161	25.199	25.199
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	253.412	253.412	52.702	52.702
Netto utlån til kunder	8.616.532	8.616.274	8.216.340	8.214.380
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	0	0	0	0
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	396.720	396.720	318.958	318.958
Sertifikater og obl., verdiendring over utvidet res.	575.805	575.805	572.239	572.239
Finansielle derivater	65	65	43	43
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	220.143	220.143	215.802	215.802
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>10.066.837</b>	<b>10.066.579</b>	<b>9.401.283</b>	<b>9.399.323</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.379.662	6.379.662	6.064.148	6.064.148
Gjeld til kredittinstitusjoner	2.637	2.637	101.312	101.312
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	2.448.683	2.454.160	2.053.604	1.943.837
Finansielle derivater	409	409	2.108	2.108
Ansvarlig lånekapital	109.993	111.685	109.960	111.847
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>8.941.383</b>	<b>8.948.553</b>	<b>8.331.132</b>	<b>8.223.252</b>

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

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

### Vurdering av virkelig verdi

Eiendeler	2021			2020		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat</i>						
Finansielle derivater		65			43	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		0			0	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.		396.720			318.958	
<i>Finansielle eiendeler med verdiendring over utvidet resultat</i>						
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)	575.805			572.239		
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)			220.143			215.802
<b>Sum eiendeler</b>	<b>575.805</b>	<b>396.785</b>	<b>220.143</b>	<b>572.239</b>	<b>319.001</b>	<b>215.802</b>
<i>Forpliktelser</i>						
<i>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</i>						
Finansielle derivater		409			2.108	
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>409</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.108</b>	<b>0</b>

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



Følgende tabell presenterer endringene i instrumenter klassifisert i nivå 3 pr. 31.12.:

	2021	2020
Aksjer og egenkapitalbevis med verdiendring over utvidet res. 01.01.	215.802	204.402
Tilgang	649	672
Avgang/nedskrivning/kapitalnedsettelse	-824	-139
Endring i verdi ført mot utvidet resultat	4.517	10.868
<b>Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI) 31.12.</b>	<b>220.143</b>	<b>215.802</b>

### Verdivurdering

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

#### Nivå 1

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

#### Nivå 2

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

#### Nivå 3

Banken bruker ulike metoder og gjør forutsetninger basert på markedsforholdene som eksisterer på hver balansedag. For langsiktige forpliktelser benyttes omsetningskurs for det aktuelle instrument eller for et lignende instrument. Andre teknikker, slik som diskontert verdi på fremtidige kontantstrømmer benyttes for å fastsette virkelig verdi for øvrige finansielle instrumenter. Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. For aksjer som ikke handles på regulert marked benyttes siste omsatte kurs, evt. bokført verdi av egenkapital. Verdien på aksjene i Eika Gruppen er vurdert ut fra siste kjente transaksjonskurser, samt gruppens egen vurdering bygget på en årlig SOTP-analyse. Det er utbetalt utbytte fra Eika Gruppen som reduserer verdien på aksjen tilsvarende. Verdien på aksjene ved utgangen av kvartalet er vurdert til 169,0 pr. aksje. EBK-aksjene er vurdert til 4,20 pr. aksje på bakgrunn av verdsettelse 30/6-21 og rebalansering i 2021.

#### 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 ekstern tredjepart.

	Tilknyttet selskap	
	31.12.21	31.12.20
Leieinntekter	843	674
Renteinntekter	908	1.386
Andre kostnader	0	0
Rentekostnader	298	19
<i>Balanseposter ved årsslutt</i>		
	Tilknyttet selskap	
	31.12.21	31.12.20
<i>Eiendeler:</i>		
Utlån	20.083	19.982
Ubenyttet kreditt	30.000	30.000
Garantier	2.032	2.032
<i>Gjeld:</i>		
Innskudd fra kunder	40.321	20.120
Kortsiktig gjeld	0	0

Heimdal Eiendomsmegling AS har 162,4 MNOK i klientmidler i banken som ikke balanseføres i selskapet.

