

Delårsregnskap 1. kvartal 2021



18,0 mill

Resultat etter skatt

Tilsvarende resultat
i fjor var 13,3 mill

7,1%

Egenkapitalavkastning

Hittil i år er bankens
egenkapitalavkastning 7,1%
eksklusive fondsobligasjoner.
Tilsvarende i fjor var 5,6%.

10,2 mrd

Brutto utlån

Utlån inklusive portefølje i
Eika Boligkreditt. Utgjør en
vekst siste 12 mnd på 3,9%

56,5%

Kostnadsprosent

Driftskostnader i prosent av
driftsinntekter utgjør 56,5%,
mot 53,9% i fjor.

11,4 mrd

Forretningskapital

Forvaltningskapital inkl. Eika
Boligkreditt

16,6 %

Ren kjerne kaptial

Konsolidert ren kjernekapital
Myndighetskrav på 13,3%

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

Resultat	31.03.2021		31.03.2020		2020	
Renteinntekter	56.324	2,30 %	79.745	3,41 %	253.974	2,66 %
Rentekostnader	17.335	0,71 %	37.093	1,59 %	106.046	1,11 %
Rentenetto	38.989	1,59 %	42.652	1,82 %	147.928	1,55 %
Netto andre driftsinntekter	12.839	0,52 %	7.172	0,31 %	64.171	0,67 %
SUM driftsinntekter	51.828	2,12 %	49.824	2,13 %	212.099	2,23 %
Personalkostnader	16.230	0,66 %	15.136	0,65 %	52.078	0,55 %
Andre driftskostnader	13.046	0,53 %	11.733	0,50 %	46.361	0,49 %
SUM driftskostnader	29.276	1,20 %	26.869	1,15 %	98.438	1,03 %
Driftsresultat før tap	22.552	0,92 %	22.955	0,98 %	113.661	1,19 %
Tap på utlån	-1.256	-0,05 %	5.496	0,23 %	5.877	0,06 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	0	0,00 %	0	0,00 %	2.765	0,03 %
Driftsresultat før skatt	23.808	0,97 %	17.459	0,75 %	110.549	1,16 %
Skatt	5.792	0,24 %	4.171	0,18 %	22.343	0,23 %
Resultat	18.016	0,74 %	13.288	0,57 %	88.206	0,93 %

Nøkkeltall	31.03.2021	31.03.2020	2020
Fra balansen			
Forvaltningskapital, inkl. EBK	11.741.993	11.497.120	11.421.807
Midlere forvaltningskapital	9.788.716	9.360.304	9.532.189
Utlån til kunder	8.255.135	7.977.141	8.244.754
Utlån privatmarked	5.798.320	5.780.393	5.943.808
Utlån til Eika Boligkreditt	1.947.534	1.843.215	1.916.111
Innskudd fra kunder	6.122.109	6.045.217	6.064.148
Gj.snitlig Egenkapital i året	1.022.493	945.597	977.526
Rentabilitet m.v.			
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	56,49 %	53,93 %	45,81 %
Resultat i % av gj.snitlig Egenkapital	7,05 %	5,62 %	9,02 %
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	22,17 %	22,68 %	19,24 %
Antall årsverk	57	51	53
Antall bankkontor	5	5	5
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	171.732	182.818	179.853
Soliditet			
Ansvarlig kapital**	1.246.705	1.033.060	1.237.892
Kapitaldekning**	20,27 %	20,83 %	20,01 %
Ren kjernekapital**	16,56 %	16,76 %	16,33 %
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	-0,02 %	0,07 %	0,07 %
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,34 %	0,30 %	0,34 %
Finansiering - likviditet			
Innskudd i % av utlån	74,41 %	76,01 %	73,81 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	3,89 %	5,98 %	4,60 %
Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS	25,14 %	24,18 %	24,38 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	104,00 %	178,00 %	116,50 %
Net Stable Funding (NSFR)	114,00 %	117,00 %	109,00 %
Leverage Ratio	9,84 %	9,29 %	9,16 %
Egenkapitalbevis (EKB)			
Egenkapitalbevisbrøk (gj.snitt)	38,0 %	39,2 %	39,2 %
Antall utstedte bevis	2.776,23	2.776,23	2.776,23
Børskurs	144	126,5	147
Børsverdi	399.776	351.192	408.105
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	141	134	146
Resultat per EKB	2,34	1,67	11,84
Utbytte per EKB	-	-	7,00
Pris / Resultat per EKB	61,48	75,55	12,41
Pris / Bokført egenkapital	1,02	0,94	1,01

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

**) konsolidert med EBK og Eika Gruppen AS

STYRETS KOMMENTAR TIL DELÅRSREGNSKAP PR. 31.03.2021

Resultat

Bankens resultat etter skatt ble i 1. kvartal 2021 på 18,0 MNOK mot 13,3 MNOK i 2020. Fjorårets resultat var preget av utbruddet av covid-19, med reduksjon i verdi på markedsinstrumenter og økt tapsavsetning på utlån.

Netto renteinntekter

Rentenetto i 1. kvartal utgjorde 39,0 MNOK, mot 35,7 MNOK i forrige kvartal og 42,7 MNOK i 1. kvartal 2020. Rentenettoen er økt og er mere normal enn de tre foregående kvartaler. Rentenettoen er lavere enn første kvartal i fjor og skyldes i hovedsak det generelle lave rentenivået i markedet. Hele verdipapirgjelden og en del av innskuddsmassen er niborbasert, og utvikling i nibor gjør at rentekostnadene har vært høyere enn antatt i første kvartal 2021.

Den relative rentenettoen er i første kvartal 1,59% mot 1,49% i forrige kvartal og 1,84% i første kvartal i 2020.

Andre driftsinntekter

Netto inntekter fra banktjenester ble i 1. kvartal 10,4 MNOK, mot 13,9 MNOK i forrige kvartal og 10,1 MNOK i 1. 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 1.947 MNOK til Eika Boligkreditt. Lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS utgjør 25,1% av bankens samlede utlån til privatmarkedet. Provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt er på 4,2 MNOK og er høyere enn tidligere kvartaler. Provisjoner fra forsikring og spareprodukter er på samme nivå som tidligere kvartaler, mens inntekter fra betalingsformidling fortsetter å gå ned.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader er 2,4 MNOK høyere enn tilsvarende kvartal i 2020. Personalkostnadene er 1,1 MNOK høyere enn 1. kvartal 2020 og skyldes i hovedsak økt antall årsverk. Administrasjonskostnader øker noe som i hovedsak gjelder den planlagte konverteringen fra SDC til Tieto Every sine banksystemer med 0,4 MNOK. Økning i andre driftskostnader sammenlignet med fjoråret gjelder i hovedsak leie av midlertidige lokaler på Melhus (0,4 MNOK). I tillegg har banken hatt noen ekstra kostnader knyttet til flytting til midlertidige lokaler på Melhus.

Kostnader målt i forhold til inntekter er pr. 1. kvartal 2021 på 56,5%, mot tilsvarende 53,9% pr. 1. kvartal 2020. Kostnadsnivået i banken er tilfredsstillende sett i forhold til nedgangen i rentenetto. I forhold til forvaltningskapital utgjør kostnadene 1,2% i år mot 1,16% i fjor.

Nedskrivninger på utlån

Det er netto inntektsført 1,3 MNOK i tap på utlån og garantier hittil i 2021, mot 5,5 MNOK i tap i 2020.

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 fremdeles noe usikkerhet rundt fremtidig smitteutvikling. Samtidig er det stor sannsynlighet at den voksne befolkningen i Norge er fullvaksinert i løpet av ettersommeren/høsten 2021.

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. 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. Bankens modell for beregning av tapsavsetninger i steg 1 og 2 ble 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. Med bistand fra kompetanse i Eika alliansen ble det i 2020 utarbeidet en metodikk for justering av nedskrivningsbeløp. Metodikken tok 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, har banken pr. 1. kvartal 2021 opprettholdt 7,5 MNOK av de 10 MNOK i ekstra tapsavsetningene som ble foretatt i 2020. Hele dette beløpet er med å øke avsetningene i steg 1 utover det som framkommer i den opprinnelige tapsavsetningsmodellen.

Ihht. tapsavsetningsmodellen er tapsavsetningene i steg 1 redusert med 2,3 MNOK i 1. kvartal 2021, inkl. ovenfornevnte endring i covid 19-avsetning. Tapsavsetningene i steg 2 og steg 3 er økt med hhv. 0,6 MNOK og 0,5 MNOK i samme periode.

Netto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 35,9 MNOK pr. 31.3.21, mot 47,8 MNOK pr. 31.3.2020. 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 2021 økt med 5 MNOK (0,1%), inklusive Eika boligkreditt. Utlånsveksten innenfor privatmarkedet er lavere enn forventet og skyldes blant annet at kunder benytter perioden med lav rente til økt avdragsbetaling på sine boliglån. Bedriftsmarkedsporteføljen i 1. kvartal økt med 37 MNOK (15%). Sum utlånsvekst de 12 siste månedene utgjør 3,9%. 70% av nye utlån til næring er relatert boligutbygging eller boligutleie.

Innskudd

Innskuddene er i 1. kvartal økt med 58 MNOK, og gir en innskuddsdekning er på 74,4% ved utgangen av kvartalet.

Likviditet

Banken har bibeholdt sitt egenpålågte 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. I tillegg er fortsatt motsyklisk kapitalbuffer 1%, som et tiltak for å begrense virkningene av koronaviruset. 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 31.03.2021	Bankens interne mål 31.03.2021	Bankens kapitaldekning pr. 1.kv.
Ren kjernekapital (eierbeviskapital og tilbakeholdt overskudd)	13,3%	16,4%	16,6%
Ansvarlig kapital (Ren kjernekapital med tillegg av fondsobligasjoner og ansvarlig lån)	16,8%	19,9%	20,3%

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

Andre del av SMB rabatten vil sannsynligvis 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 reduserte bankens kapitaldekning med om lag 1,4 prosentpoeng fra og med 4. kvartal 2020. 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 2020. Heimdal Eiendomsmegling AS har i første kvartal lagt et godt grunnlag for ytterligere å forbedre resultatene fra fjoråret. Melhus Regnskap AS har hatt jevnt økende resultater de siste årene og forventes å ha forholdsmessig stabil drift også fremover.

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. Samtidig er det ennå usikkert om fremdrift i vaksineringsprosessen og hastighet på gjenåpning av samfunnet. En vurdering av fremtidig utvikling er nødvendigvis beheftet med usikkerhet og usikkerheten er enda større enn normalt pga covid-19.

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 er startet. Banken flyttet i starten av året 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. mars 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 rettvise oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor neste regnskapsperiode, samt av vesentlige transaksjoner av nærstående.

Melhus, 6. mai 2021
STYRET I MELHUS SPAREBANK



RESULTATREGNSKAP

	Note	1. kv 21	1. kv. 20	2020
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	7	56.324	79.745	253.974
Rentekostnader og lignende kostnader	7	17.335	37.093	106.046
Netto rente- og kredittprov. inntekter		38.989	42.652	147.928
Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester	8	11.489	11.301	48.598
Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester		1.089	1.215	5.263
Nto verdiendring på finansielle instr. til virkelig verdi	5, 9, 14	2.227	-3.131	20.162
Andre driftsinntekter		211	217	674
Netto andre driftsinntekter		12.839	7.172	64.171
Sum netto driftsinntekter		51.828	49.824	212.099
Personalkostnader	10	16.230	15.136	52.078
Administrasjonskostnader		6.239	5.983	24.790
Av- og nedskrivninger		1.064	1.135	3.951
Andre driftskostnader		5.743	4.615	17.620
Sum driftskostnader før tap på utlån		29.276	26.869	98.438
Driftsresultat før tap på utlån		22.552	22.955	113.661
Nedskrivninger/tap på utlån og garantier	2	-1.256	5.496	5.877
Driftsresultat		23.808	17.459	107.784
Andel av resultat tilknyttet selskap		0	0	2.765
Resultat før skatt		23.808	17.459	110.549
Skatt på resultat		5.792	4.171	22.343
RESULTAT ETTER SKATT		18.016	13.288	88.206
Utvidet resultat				
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</i>				
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet res		0	0	0
Verdiregulering obligasjoner over utvidet resultat		1.411	-1.563	-763
<i>Poster som ikke kan bli omklassifisert til resultat</i>				
Verdiregulering finansielle eiendeler over utvidet resultat		565	2.222	10.868
Utvidet resultat etter skatt		1.976	659	10.105
Totalresultat		19.992	13.947	98.311
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer		893	1.420	4.265
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere		17.124	11.868	83.941
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis		2,34	1,67	11,84

BALANSE

EIENDELER	Note	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Kontanter og fordringer på sentralbanker		4.091	10.772	25.199
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		52.113	547.972	52.702
Netto utlån til og fordringer på kunder	3, 13	8.227.247	7.946.641	8.216.340
Aksjer og egenkapitalbevis (FVTPL)		0	0	0
Pengemarkedsfond (FVTPL)		620.292	388.426	318.958
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)		564.189	467.780	572.239
Andre eiendeler		21.169	8.364	18.640
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)	14	217.777	207.296	215.802
Investeringer i tilknyttede selskaper	5	43.544	41.086	43.544
Utsatt skattefordel		1.618	1.194	1.618
Immaterielle eiendeler		200	742	289
Varige driftsmidler		42.217	33.632	40.365
SUM EIENDELER		9.794.459	9.653.905	9.505.696

GJELD OG EGENKAPITAL	Note	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		10.351	7.891	8.557
Betalbar skatt		5.792	3.763	24.010
Annen gjeld		21.678	27.588	11.827
Innskudd fra og gjeld til kunder		6.122.109	6.045.217	6.064.148
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	128.051	200.495	101.312
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	2.266.938	2.207.833	2.053.604
Finansielle derivater		1.325	2.162	2.108
Avsetninger	2	11.269	12.249	11.851
Ansvarlig lånekapital	11	109.960	109.931	109.960
SUM GJELD		8.677.472	8.617.129	8.387.376
Egenkapitalbeviskapital	12	277.622	277.622	277.622
Overkursfond		23.090	23.090	23.090
Annen egenkapital	6	714.207	639.278	648.724
Fondsobligasjonslån		84.944	84.917	84.942
Akkumulert overskudd		17.124	11.868	83.941
SUM EGENKAPITAL		1.116.987	1.036.776	1.118.319
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		9.794.459	9.653.905	9.505.695

POSTER UTENOM BALANSEN

Garantiansvar	101.548	93.708	101.579
Pantstillelser	349.774	333.297	328.971

Melhus 6. mai 2021


Bjørn Berg
Styrets leder


Merethe Mourn
Nestleder



Ingrid Rønning


Bernt Gagnås


Jo Temre


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 2021	Eierandels kapital	Overkurs- fond	Grunn- fond*	Gaver	Utjevnings- fond/ utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Fonds- obligasj.	Total egen- kapital
Egenkapital 31.12.2020	277.622	23.090	595.223	1.000	83.156	53.287	84.942	1.118.319
Årets resultat			10.621		6.503		893	18.016
Utvidet resultatregnskap								
Endr. v.v. på fin. eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)						1.976		1.976
Årets totalresultat	0	0	10.621	0	6.503	1.976	893	19.992
Transaksjoner med investorer								
Egne egenkapitalbevis								0
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån							-890	-890
Utbytte/gaver				-1.000	-19.434			-20.434
Opptak/innfrielse fondsobligasjonslån								0
Egenkapital pr. 31.03.2021	277.622	23.090	605.843	0	70.225	55.263	84.944	1.116.987

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 58.770. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 860. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 511.

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

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			7.220		4.648		1.420	13.288
Utvidet resultatregnskap								
Endr. v.v. på fin. eiendeler til virkelig						659		659
Årets totalresultat	0	0	7.220	0	4.648	659	1.420	13.947
Transaksjoner med investorer								
Egne egenkapitalbevis	-1							-1
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån							-1.827	-1.827
Utbytte/gaver				-850	-27.762			-28.612
Opptak/innfrielse fondsobligasjonslån							-49.000	-49.000
Egenkapital pr. 31.03.2020	277.621	23.090	552.379	0	54.927	43.841	84.917	1.036.776

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 47.350. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 594. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 778.

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	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Utlån og innlånsvirksomhet				
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		66.136	88.010	294.268
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-10.382	-98.191	-365.804
Renteutbetalinger til kunder		-9.692	-21.057	-63.863
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		-300.000	1.404	79.077
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		250	248	928
Innbetalinger av utbytte		96	0	14.762
Renteinnbetalinger på verdipapirer		1.587	1.573	6.851
Utbetaling til drift		-20.158	-19.033	-112.591
Skatter		-23.061	-19.673	-21.594
Andre		211	217	674
Utbetalt gaver av overskudd		-1.000	-850	-850
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-296.012	-67.352	-166.045
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Kjøp av varige driftsmidler/immaterielle eiendeler		-2.800	-420	-9.881
Salg av varige driftsmidler		0	0	500
Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		0	-672	-672
Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		0	0	139
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		60.086	111.276	350.227
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-52.036	-221.281	-564.587
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		5.250	-111.097	-224.274
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Netto innbetalinger av innskudd		57.961	702.082	721.013
Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner		0	200.000	300.000
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		27.327	-485.477	-189.390
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		300.000	100.000	500.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-86.665	-243.167	-797.367
Utbetaling av utbytte	6	-19.434	-27.762	-27.762
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-9.534	-17.208	-49.634
Innbetaling egenkapital/emisjon		0	-49.000	-49.000
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		269.655	179.468	407.860
Netto kontantstrøm for perioden		-21.108	1.019	15.445
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden begynnelse		25.199	9.754	9.754
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		4.091	10.772	25.199

Kontanstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden.



NOTER

1 Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRSer og tilhørende fortolkninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, børsforskrift og børsregler, og som skal anvendes pr. 31.03.2021.

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 Tapskostnad

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Periodens endring i tapsavsetninger steg 1	-2.296	8.690	-3.185
Periodens endring i tapsavsetninger steg 2	592	-1.631	-2.096
Periodens endring i tapsavsetninger steg 3	452	-2.189	4.176
Periodens konstaterte tap	16	677	1.329
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-20	-51	-47
Periodens tapskostnader	-1.256	5.496	177

Tapsavsetninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap
inndelt etter kredittrisiko ihht. IFRS 9			
Tapsavsetning utlån og garantier pr. 31.12.20	14.144	9.317	6.464
Tapsavsetning utlån og garantier pr. 31.03.21	11.853	13.400	7.086

Brutto engasjement, inkl. garantier og ubenyttet kreditt	Steg 1	Steg 2	Steg 3
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap
inndelt etter kredittrisiko ihht. IFRS 9			
Brutto engasjement pr. 31.12.20	8.020.377	967.903	105.233
Brutto engasjement pr. 31.03.21	8.083.968	989.300	58.768

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

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Misligholdte engasjement 3-12 mnd.	22.299	23.287	20.369
Misligholdte engasjement over 1 år	13.633	24.525	20.523
Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager	35.932	47.812	40.892
Nedskrivninger på misligholdte lån (steg 3)	4.334	5.384	3.066
Sum netto misligholdte engasjement over 90 dager	31.598	42.428	37.826
Tapsutsatte engasjement med nedskrivninger	10.362	23.254	22.475
Øvrige engasjement i steg 3	12.474	41.555	41.866
Nedskrivninger på tapsutsatte engasjement (steg 3)	2.445	3.062	3.396
Sum netto misligholdte og engasjement i steg 3	51.989	104.175	98.771



4 Kapitaldekning

	Melhusbanken			Samarbeidende gruppe		
	31.03.21	31.03.20	31.12.20	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Innskutt kapital	300.712	300.712	300.712	436.691		436.691
Opptjent kapital	722.769	645.213	712.231	604.475		589.475
Fradrag "prudent valuation"	-1.193	-867	-896	-1.480		-1.280
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel < 10%	-111.284	-106.846	-110.322	-21.056		-15.070
Ren kjernekapital	911.004	838.212	901.725	1.018.630		1.009.816
Fondsobligasjoner	84.944	84.917	84.942	99.627		99.623
Kjernekapital	995.948	923.129	986.667	1.118.257		1.109.439
Ansvarlig kapital	109.960	109.931	109.960	128.448		128.453
Ansvarlig kapital	1.105.908	1.033.060	1.096.627	1.246.705		1.237.892
Eksponeeringskategori/beregningsgrunnlag						
<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	23.262	22.898	23.103	48.315		48.215
<i>Offentlig sektor</i>				21.014		21.014
<i>Institusjoner</i>	53.630	115.320	53.361	104.552		104.252
<i>Foretak</i>	250.182	417.649	304.698	266.922		320.922
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	433.205	557.147	492.418	492.024		539.024
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	2.746.705	2.850.826	2.616.091	3.300.934		3.294.314
<i>Forfalte engasjementer</i>	74.851	95.930	112.819	77.122		114.122
<i>"Høyrisiko"-engasjementer</i>	935.333		932.485	935.333		932.485
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	14.307	13.836	14.305	30.772		30.770
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	184.761	96.970	92.220	186.459		94.459
<i>Egenkapitalposisjoner</i>	205.969	195.420	199.401	192.541		185.541
<i>Øvrige engasjementer</i>	44.430	73.984	50.294	49.053		55.053
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	4.966.635	4.439.980	4.891.195	5.705.041		5.740.171
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	365.500	353.936	365.500	391.462		391.462
Beregningsgrunnlag CVA-risiko/andre	77	188	91	53.319		53.331
Samlet beregningsgrunnlag	5.332.212	4.794.104	5.256.786	6.149.822		6.184.964
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	54,44 %	49,66 %	54,03 %			
Kapitaldekning	20,74 %	21,55 %	20,86 %	20,27 %	20,83 %	20,01 %
Kjernekapitaldekning	18,68 %	19,26 %	18,77 %	18,18 %	18,54 %	17,94 %
Ren kjernekapitaldekning	17,08 %	17,48 %	17,15 %	16,56 %	16,76 %	16,33 %

Overstående kapitaldekningstall er inklusive 50% av årets resultat. Ren kjernekapital ekskl. årets resultat utgjør 16,9% for banken. Konsolidert ren kjernekapitaldekning utgjør 16,3%, ekskl. årets resultat.

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 videregjøre med fortjeneste. Alle disse engasjementene er spekulativ investering og skal risikovektes med 150%. For banken medførte dette en betydelig økning i beregningsgrunnlaget og redusert ren kjernekapitaldekning i størrelsesorden 1,4%-poeng.

5 Tilknyttet selskap

Banken eier 34% av aksjene i Mølhus Regnskap AS. Et regnskapskontor med 24 årsverk.

Mølhus 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.

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Balansført verdi 1.1	43.544	41.086	41.086
Tilgang/avgang	0	0	0
Utbetalt utbytte	0	0	-306
Andel resultat	0	0	2.765
Balansført verdi tilknyttet selskap	43.544	41.086	43.544

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 2020 på 19,4 mill. er iht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i egenkapital pr. 31.12.2020.

7 Renteinntekter og rentekostnader

Renteinntekter og lignende inntekter	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst. vurdert til amortisert kost	89	892	1.452
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder vurdert til amortisert kost	54.647	77.280	245.671
Renteinntekter av obligasjoner vurdert til virkelig verdi	1.587	1.573	6.851
Sum renteinntekter og lignende inntekter	56.324	79.745	253.974
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	387	173	755
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	8.604	19.842	58.600
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	6.413	15.202	38.428
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	670	1.051	3.244
Andre rentekostnader/periodisert sikringsfondsavgift	1.260	826	5.018
Sum rentekostnader og lignende kostnader	17.335	37.093	106.046
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	38.989	42.652	147.928

8 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Garantiprovisjon	539	459	1.928
Betalingsformidling	2.897	3.203	12.988
Provisjon salg av forsikring	3.041	3.434	13.005
Verdipapirforvaltning og omsetning	663	968	3.978
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	4.186	2.569	14.074
Annet	163	668	2.625
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11.489	11.301	48.598

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 22,2% av totale inntekter, mot 22,7% i fjor.

9 Nto. gev. på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Utbytte	96	0	14.762
Netto gev./verdiendring på pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	1.334	-1.600	6.605
Netto gevinster på valuta	250	248	928
Netto gevinster finansielle derivater	778	-1.952	-1.896
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	-231	173	-237
Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi	2.227	-3.131	20.162

10 Lønns- og administrasjonskostnader

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Lønn	11.911	11.134	38.596
Pensjoner	1.675	1.412	4.646
Sosiale kostnader	2.644	2.589	8.836
Administrasjonskostnader	6.239	5.983	24.790
Sum lønns- og administrasjonskostnader	22.469	21.119	76.868

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	300.000	200.000
Nedbetaling i perioden	-88.000	-140.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	28.073	-28.452
Finansiell gjeld pr. 31.03.	2.504.949	2.518.259

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	125.100	4,51 %
Verdipapirfondet Eika Utbytte	123.115	4,43 %
Unne Invest AS	99.011	3,57 %
Kjell Petter Johansen	90.000	3,24 %
Rakon Eiendom AS	82.790	2,98 %
Helge Lafton	67.944	2,45 %
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 %
Anna Elisabeth Rathe	22.129	0,80 %
Svenska Handelsbanken AB	22.000	0,79 %
Marianne Bringedal	20.416	0,74 %
Øvrige	1.493.323	53,79 %
Totalt utstedte egenkapitalbevis	2.776.225	100,00 %
Totalt antall egenkapitalbevisiere	1071	

Resultat pr. egenkapitalbevis	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere	17.124	11.868	83.941
Egenkapitalbevisierens andel av resultatet	38,0 %	39,2 %	39,2 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	2,34	1,67	11,84
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis	2,34	1,67	11,84
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis	-	-	7,00

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

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

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

13 Segmenter

	Pr. 31.03.21			
	PM	BM	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	30.328	24.318	1.678	56.324
Rentekostnader og lignende kostnader	12.176	5.159		17.335
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18.152	19.159	1.678	38.989
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,24 %</i>	<i>3,22 %</i>		<i>1,89 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	4.186	539	5.675	10.400
Andre driftsinntekter			2.439	2.439
II SUM driftsinntekter	22.338	19.698	9.792	51.828
Lønn og generelle administrasjonskostnader	2.858	1.457	18.154	22.469
Andre driftskostnader			6.807	6.807
III Sum driftskostnader	2.858	1.457	24.961	29.276
Tap på utlån og garantier	-5	-1.251		-1.256
Tap i prosent	0,00 %	0,00 %		0,00 %
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster			0	0
IV Driftsresultat før skatt	19.485	19.492	-15.169	23.808
Skatt på ordinært resultat			5.792	5.792
V Resultat av ordinær drift etter skatt	19.485	19.492	-20.961	18.016

	Pr. 31.03.20			
	PM	BM	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	48.457	28.251	3.037	79.745
Rentekostnader og lignende kostnader	26.878	10.215		37.093
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	21.579	18.036	3.037	42.652
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,54 %</i>	<i>3,36 %</i>		<i>2,20 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	3.434	459	6.193	10.086
Andre driftsinntekter			-2.914	-2.914
II SUM driftsinntekter	25.013	18.495	6.316	49.824
Lønn og generelle administrasjonskostnader	2.770	2.049	16.300	21.119
Andre driftskostnader			5.750	5.750
III Sum driftskostnader	2.770	2.049	22.050	26.869
Tap på utlån og garantier	244	5.252		5.496
Tap i prosent	0,02 %	1,00 %		0,29 %
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster			0	0
IV Driftsresultat før skatt	21.999	11.194	-15.734	17.459
Skatt på ordinært resultat			4.171	4.171
V Resultat av ordinær drift etter skatt	21.999	11.194	-19.905	13.288

	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	31.03.21	31.03.20	31.03.21	31.03.20	31.03.21	31.03.20
Utlån og fordringer på kunder						
Kasse-/drifts- og brukskreditter	783.516	876.828	79.954	96.438	863.470	973.266
Byggelån	61.117	44.741	317.093	274.197	378.210	318.938
Nedbetalingslån	4.953.688	4.858.824	2.059.768	1.826.113	7.013.456	6.684.937
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	5.798.320	5.780.393	2.456.815	2.196.748	8.255.135	7.977.141
-Individuelle nedskrivninger	3.560	3.313	3.526	5.496	7.086	8.809
-Avsetning tap iht IFRS 9	1.057	3.407	19.745	18.284	20.802	21.691
Sum netto utlån og fordringer på kunder	5.793.703	5.773.673	2.433.544	2.172.968	8.227.247	7.946.641
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt	1.947.534	1.843.215	0	0	1.947.534	1.843.215
Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt	7.741.237	7.616.888	2.433.544	2.172.968	10.174.781	9.789.856



14 Finansielle instrumenter

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

	31.03.2021		31.03.2020		31.12.2020	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanken	4.091	4.091	10.772	10.772	25.199	25.199
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	52.113	52.113	547.972	547.972	52.702	52.702
Netto utlån til kunder	8.227.247	8.226.065	7.946.641	7.944.626	8.216.340	8.214.380
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	0	0	0	0	0	0
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	620.292	620.292	388.426	388.426	318.958	318.958
Sertifikater og obl., verdiendring over utvidet res.	564.189	564.189	467.780	467.780	572.239	572.239
Finansielle derivater	49	49	135	135	43	43
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	217.777	217.777	207.296	207.296	215.802	215.802
Sum finansielle eiendeler	9.685.760	9.684.578	9.569.022	9.567.007	9.401.283	9.399.323
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.122.109	6.122.109	6.045.217	6.045.217	6.064.148	6.064.148
Gjeld til kredittinstitusjoner	128.051	128.051	200.495	200.495	101.312	101.312
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	2.266.938	2.278.040	2.207.833	2.163.980	2.053.604	1.943.837
Finansielle derivater	1.325	1.325	2.162	2.162	2.108	2.108
Ansvarlig lånekapital	109.960	112.678	109.931	102.851	109.960	111.847
Sum finansiell gjeld	8.628.383	8.642.202	8.565.638	8.514.705	8.331.132	8.223.252

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		49			135	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		0			0	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	620.292			388.426		
<i>Finansielle eiendeler med verdiendring over utvidet resultat</i>						
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)	564.189			467.780		
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)			217.777			207.296
Sum eiendeler	1.184.481	49	217.777	856.206	135	207.296

Forpliktelser	2021			2020		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</i>						
Finansielle derivater		1.325			2.162	
Sum forpliktelser	0	1.325	0	0	2.162	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. 31.03.:

	2020	2019
Aksjer og egenkapitalbevis med verdiendring over utvidet res. 01.01.	215.802	204.402
Tilgang	0	672
Avgang/nedskrivning/kapitalnedsettelse	0	0
Endring i verdi ført mot utvidet resultat	1.976	2.222
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI) 31.03.	217.777	207.296

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 4,30 pr. aksje på bakgrunn av verdsettelse 31/12-20 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 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		
	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Leieinntekter	170	176	674
Renteinntekter	213	540	1.386
Andre kostnader	0	0	0
Rentekostnader	56	319	19

Balanseposter ved årsslutt	Tilknyttet selskap		
	31.03.21	31.03.20	31.12.20
<i>Eiendeler:</i>			
Utlån	19.981	28.415	19.982
Ubenyttet kreditt	30.000	13.728	30.000
Garantier	2.032	2.032	2.032
<i>Gjeld:</i>			
Innskudd fra kunder	17.248	7.267	20.120
Kortsiktig gjeld	0	0	0

Heimdal Eiendomsmegling AS har 229 MNOK i klientmidler i banken som ikke balanseføres i selskapet.