

# Delårsregnskap 3. kvartal 2021

---



**74,9 mill**

**Resultat etter skatt**

Tilsvarende resultat  
i fjor var 61,7 mill

**9,5%**

**Egenkapitalavkastning**

Hittil i år er bankens  
egenkapitalavkastning 9,5%  
eksklusive fondsobligasjoner.  
Tilsvarende i fjor var 8,6%.

**10,4 mrd**

**Brutto utlån**

Utlån inklusive portefølje i  
Eika Boligkreditt. Utgjør en  
vekst siste 12 mnd på 2,5%

**47,6%**

**Kostnadsprosent**

Driftskostnader i prosent av  
driftsinntekter utgjør 47,6%,  
mot 46,6% i fjor.

**12,0 mrd**

**Forretningskapital**

Forvaltningskapital inkl. Eika  
Boligkreditt

**17,4 %**

**Ren kjerne kaptial**

Konsolidert ren kjernekapital  
Myndighetskrav på 13,3%

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

Resultat	30.09.2021		30.09.2020		2020	
Renteinntekter	169.241	2,26 %	198.948	2,77 %	253.974	2,66 %
Rentekostnader	47.769	0,64 %	86.790	1,21 %	106.046	1,11 %
<b>Rentenetto</b>	<b>121.472</b>	<b>1,62 %</b>	<b>112.157</b>	<b>1,56 %</b>	<b>147.928</b>	<b>1,55 %</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>52.240</b>	<b>0,70 %</b>	<b>47.624</b>	<b>0,66 %</b>	<b>64.171</b>	<b>0,67 %</b>
<b>SUM driftsinntekter</b>	<b>173.712</b>	<b>2,32 %</b>	<b>159.781</b>	<b>2,22 %</b>	<b>212.099</b>	<b>2,23 %</b>
Personalkostnader	43.217	0,58 %	39.628	0,55 %	52.078	0,55 %
Andre driftskostnader	39.793	0,53 %	34.856	0,48 %	46.361	0,49 %
<b>SUM driftskostnader</b>	<b>83.010</b>	<b>1,11 %</b>	<b>74.484</b>	<b>1,04 %</b>	<b>98.438</b>	<b>1,03 %</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>90.702</b>	<b>1,21 %</b>	<b>85.297</b>	<b>1,19 %</b>	<b>113.661</b>	<b>1,19 %</b>
Tap på utlån	-4.763	-0,06 %	8.085	0,11 %	5.877	0,06 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	0	0,00 %	0	0,00 %	2.765	0,03 %
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>95.465</b>	<b>1,27 %</b>	<b>77.212</b>	<b>1,07 %</b>	<b>110.549</b>	<b>1,16 %</b>
Skatt	20.597	0,27 %	15.475	0,22 %	22.343	0,23 %
<b>Resultat</b>	<b>74.868</b>	<b>1,00 %</b>	<b>61.737</b>	<b>0,86 %</b>	<b>88.206</b>	<b>0,93 %</b>

Nøkkeltall	30.09.2021	30.09.2020	2020
<b>Fra balansen</b>			
Forvaltningskapital, inkl. EBK	11.986.093	11.614.413	11.421.807
Midlere forvaltningskapital	10.004.565	9.593.620	9.532.189
Utlån til kunder	8.474.578	8.196.185	8.244.754
Utlån privatmarked	6.118.129	5.969.735	5.943.808
Utlån til Eika Boligkreditt	1.935.475	1.884.543	1.916.111
Innskudd fra kunder	6.397.983	6.410.108	6.064.148
Gj.snitlig Egenkapital i året	1.053.306	961.989	977.526
<b>Rentabilitet m.v.</b>			
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	47,62 %	46,62 %	45,81 %
Resultat i % av gj.snitlig Egenkapital	9,48 %	8,56 %	9,02 %
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	22,41 %	19,47 %	19,24 %
Antall årsverk	59	53	53
Antall bankkontor	5	5	5
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	169.569	181.012	179.853
<b>Soliditet</b>			
Ansvarlig kapital**	1.274.582	1.047.619	1.237.892
Kapitaldekning**	21,24 %	20,95 %	20,01 %
Ren kjernekapital**	17,44 %	16,89 %	16,33 %
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	-0,06 %	0,10 %	0,07 %
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,29 %	0,38 %	0,34 %
<b>Finansiering - likviditet</b>			
Innskudd i % av utlån	75,71 %	78,50 %	73,81 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	2,45 %	4,16 %	4,60 %
Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS	24,03 %	23,99 %	24,38 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	195,60 %	121,30 %	116,50 %
Net Stable Funding (NSFR)	110,00 %	109,00 %	109,00 %
Leverage Ratio	9,67 %	9,16 %	9,16 %
<b>Egenkapitalbevis (EKB)</b>			
Egenkapitalbevisbrøk (gj.snitt)	38,0 %	39,2 %	39,2 %
Antall utstedte bevis	2.776,23	2.776,23	2.776,23
Børskurs	142	140	147
Børsverdi	394.224	388.672	408.105
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	150	139	146
Resultat per EKB	9,88	8,24	11,84
Utbytte per EKB	-	-	7,00
Pris / Resultat per EKB	14,38	17,00	12,41
Pris / Bokført egenkapital	0,95	1,01	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. 30.09.2021

## Resultat

Bankens resultat etter skatt er pr. 3. kvartal 2021 på 74,9 MNOK mot 61,7 MNOK i 2020. Fjorårets resultat var preget av utbruddet av covid-19 med ekstraordinær prosess rundt nedsettelse av rente, samt økt tapsavsetning på utlån.

## Netto renteinntekter

Rentenetto i 3. kvartal utgjorde 42,0 MNOK, mot 40,5 MNOK i forrige kvartal og 37,2 MNOK i 3. kvartal 2020. Den relative rentenettoen er i tredje kvartal 1,63% mot 1,59% i forrige kvartal og 1,54% i tredje kvartal i 2020. Rentenettoen øker i kroner pga vekst i utlån og innskudd. Det lave rentenivået og innskuddsrenter nær null, gjør at den relative rentenettoen er forholdsvis lav, men er forbedret noe fra forrige kvartal.

Hittil i år er netto renteinntekter 9,3 MNOK høyere enn i fjor og skyldes hovedsakelig prosessen rundt rentenedsettelsen pga korona i 2020.

## Andre driftsinntekter

Netto inntekter fra banktjenester ble i 3. kvartal 12,1 MNOK, mot 12,8 MNOK i forrige kvartal og 10,7 MNOK i 3. 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 1.935 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 12,7 MNOK og er 2,8 MNOK høyere enn pr. 3. kvartal i 2020. Provisjoner fra forsikring og spareprodukter øker også i takt med økning i porteføljene. Inntekter fra betalingsformidling fortsetter å gå ned. Totalt er netto provisjonsinntekter 5,9 MNOK høyere enn ved utgangen av 3. kvartal i 2020.

Utbytte fra Eika Gruppen hittil i år er 2,9 MNOK lavere enn i fjor. Det skal i løpet av 4. kvartal besluttes om det skal utbetales tilleggsutbytte fra Eika Gruppen.

## Driftskostnader

Bankens driftskostnader er 3,7 MNOK høyere enn tilsvarende kvartal i 2020. Personalkostnadene er 1,4 MNOK høyere enn 3. kvartal 2020 og skyldes i hovedsak økt antall årsverk. Andre kostnader er 2,2 MNOK høyere enn tilsvarende kvartal i 2020.

Hittil i år er driftskostnader 8,5 MNOK høyere enn i 2020. Av dette utgjør økning i personalkostnadene 3,6 MNOK. Deler av kostnadsøkningen består av engangseffekter. 2,9 MNOK av økningen skyldes midlertidig flytting, herunder leie og avskrivninger av midlertidige lokaler på Melhus. Den planlagte konverteringen fra SDC til Tieto Every sine banksystemer er hittil belastet regnskapet med 1,4 MNOK. SDC-kostnadene og øvrige IT-kostnader er også økt gjennom året.

Kostnader målt i forhold til inntekter er pr. 3. kvartal 2021 på 47,6%, mot tilsvarende 46,6% pr. 3. kvartal 2020.

## Nedskrivninger på utlån

Det er netto inntektsført 4,8 MNOK i tap på utlån og garantier hittil i 2021, mot 8,0 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. Gjenåpningen etter covid-19 har pågått en stund og det er stor aktivitet på en rekke fronter. Generelt viser de fleste forventningsindikatorer nå en positiv økonomisk utvikling. Arbeidsledigheten i Melhus Kommune er nå nede på 1,7% og for hele Trøndelag er arbeidsledigheten i september på laveste nivå på 30 år. Det er mangel på arbeidskraft innen bl.a helsesektoren og bygg/anlegg. Det planlegges nå flere større etableringer i kommunen 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. 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. 3. kvartal 2021 opprettholdt 2,5 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.

Iht. tapsavsetningsmodellen er tapsavsetningene i steg 1 redusert med 7,9 MNOK hittil i 2021, inkl. ovenfornevnte endring i covid 19-avsetning. Tapsavsetningene i steg 2 og steg 3 er økt med hhv 0,1 MNOK og 2,1 MNOK i samme periode.

Netto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 27,0 MNOK pr. 30.09.21, mot 58,2 MNOK pr. 30.09.2020. 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 hittil i 2021 økt med 312 MNOK (4,0%), inklusive Eika boligkreditt. Utlånsveksten innenfor privatmarkedet er noe lavere enn forventet og skyldes blant annet at kunder benytter perioden med lav rente til økt avdragsbetaling på sine boliglån. Bedriftsmarkedsporteføljen har i samme periode redusert med 63 MNOK, etter en periode med vekst i første halvår. Svingninger i bedriftsmarkedsporteføljen skyldes opptak og avslutning av byggelån. Den underliggende trenden på bedriftsmarkedsporteføljen tilsier en økning i utlån. Sum utlånsvekst de 12 siste månedene utgjør 2,5%. Av nye utlån til næring er 70% relatert til boligbygging eller boligutleie.

### **Innskudd**

Innskuddene er pr. 3. kvartal 2021 økt med 334 MNOK, og gir en innskuddsdekning er på 75,7% ved utgangen av kvartalet. 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 obligasjonporteføljen 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.

	Myndighets-krav pr 30.09.2021	Bankens interne mål 30.09.2021	Bankens kapitaldekning pr. 3.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%	21,2%

*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. Bankens kapitaldekning er inklusive 50% av årets resultat.*

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 hittil i år 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**

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 etter gjenåpningen av samfunnet. Norges Bank sin heving av styringsrenten i september er en tydelig forventning til en 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 30. september 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, 11. november 2021**  
**STYRET I MELHUS SPAREBANK**

# RESULTATREGNSKAP

	Note	Pr. 30.09.21	Pr. 30.09.20	3. kv 21	3. kv. 20	2020
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	7	169.241	198.948	56.656	56.679	253.974
Rentekostnader og lignende kostnader	7	47.769	86.790	14.626	19.453	106.046
<b>Netto rente- og kredittprov. inntekter</b>		<b>121.472</b>	<b>112.157</b>	<b>42.030</b>	<b>37.226</b>	<b>147.928</b>
Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester	8	38.937	33.051	13.482	11.992	48.598
Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester		3.537	3.582	1.331	1.267	5.263
Nto verdiendring på finansielle instr. til virkelig verdi	5, 9, 14	16.204	17.506	1.435	2.149	20.162
Andre driftsinntekter		636	649	211	214	674
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>52.240</b>	<b>47.624</b>	<b>13.797</b>	<b>13.089</b>	<b>64.171</b>
<b>Sum netto driftsinntekter</b>		<b>173.712</b>	<b>159.781</b>	<b>55.827</b>	<b>50.315</b>	<b>212.099</b>
Personalkostnader	10	43.217	39.628	14.855	13.422	52.078
Administrasjonskostnader		19.119	17.632	6.357	5.706	24.790
Av- og nedskrivninger		4.164	2.530	1.864	684	3.951
Andre driftskostnader		16.510	14.694	5.448	5.032	17.620
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>		<b>83.010</b>	<b>74.484</b>	<b>28.523</b>	<b>24.844</b>	<b>98.438</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>90.702</b>	<b>85.297</b>	<b>27.303</b>	<b>25.471</b>	<b>113.661</b>
Nedskrivninger/tap på utlån og garantier	2	-4.763	8.085	51	2.056	5.877
<b>Driftsresultat</b>		<b>95.465</b>	<b>77.212</b>	<b>27.252</b>	<b>23.415</b>	<b>107.784</b>
Andel av resultat tilknyttet selskap		0	0	0	0	2.765
<b>Resultat før skatt</b>		<b>95.465</b>	<b>77.212</b>	<b>27.252</b>	<b>23.415</b>	<b>110.549</b>
Skatt på resultat		20.597	15.475	6.688	5.985	22.343
<b>RESULTAT ETTER SKATT</b>		<b>74.868</b>	<b>61.737</b>	<b>20.564</b>	<b>17.430</b>	<b>88.206</b>
<b>Utvidet resultat</b>						
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</i>						
Verdiregulering obligasjoner over utvidet resultat		1.410	-555	1.411	56	-763
<i>Poster som ikke kan bli omklassifisert til resultat</i>						
Verdiregulering finansielle eiendeler over utvidet resultat		7.101	-12.510	565	0	10.868
<b>Utvidet resultat etter skatt</b>		<b>8.511</b>	<b>-13.065</b>	<b>1.976</b>	<b>56</b>	<b>10.105</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>83.379</b>	<b>48.672</b>	<b>22.540</b>	<b>17.486</b>	<b>98.311</b>
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer		2.653	3.358	893	880	4.265
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere		72.215	58.379	19.672	16.550	83.941
<i>Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis</i>		<i>9,88</i>	<i>8,24</i>	<i>2,70</i>	<i>2,33</i>	<i>11,84</i>

# BALANSE

<b>EIENDELER</b>	<b>Note</b>	<b>30.09.21</b>	<b>30.09.20</b>	<b>31.12.20</b>
Kontanter og fordringer på sentralbanker		4.166	10.722	25.199
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		186.809	211.873	52.702
Netto utlån til og fordringer på kunder	3, 13	8.450.727	8.165.313	8.216.340
Aksjer og egenkapitalbevis (FVTPL)		0	0	0
Pengemarkedsfond (FVTPL)		496.693	595.883	318.958
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)		575.586	472.602	572.239
Andre eiendeler		10.473	4.275	18.640
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)	14	224.054	192.425	215.802
Investeringer i tilknyttede selskaper	5	42.181	40.780	43.544
Utsatt skattefordel		1.807	858	1.618
Immaterielle eiendeler		83	440	289
Varige driftsmidler		58.039	34.700	40.365
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>10.050.618</b>	<b>9.729.870</b>	<b>9.505.696</b>

<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>Note</b>	<b>30.09.21</b>	<b>30.09.20</b>	<b>31.12.20</b>
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		7.330	6.972	8.557
Betalbar skatt		21.786	15.147	24.010
Annen gjeld		22.552	65.253	11.827
Innskudd fra og gjeld til kunder		6.397.983	6.410.108	6.064.148
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	474	100.523	101.312
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	2.300.552	1.937.679	2.053.604
Finansielle derivater		647	2.737	2.108
Avsetninger	2	10.701	11.943	11.851
Ansvarlig lånekapital	11	109.974	109.944	109.960
<b>SUM GJELD</b>		<b>8.871.999</b>	<b>8.660.306</b>	<b>8.387.376</b>
Egenkapitalbeviskapital	12	277.622	277.622	277.622
Overkursfond		23.090	23.090	23.090
Annen egenkapital	6	720.742	625.554	648.724
Fondsobligasjonslån		84.950	84.919	84.942
Akkumulert overskudd		72.215	58.379	83.941
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>1.178.619</b>	<b>1.069.564</b>	<b>1.118.319</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>10.050.618</b>	<b>9.729.870</b>	<b>9.505.695</b>

## POSTER UTENOM BALANSEN

Garantiansvar	98.032	98.915	101.579
Pantstillelser	390.139	249.093	328.971

Melhus 11. november 2021

  
Bjarne Berg  
Styrets leder

  
Merethe Moun  
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

<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 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			44.673		27.542		2.653	74.868
<b>Utvidet resultatregnskap</b>								
Endr. v.v. på fin. eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)						8.511		8.511
Årets totalresultat	0	0	44.673	0	27.542	8.511	2.653	83.379
<b>Transaksjoner med investorer</b>								
Egne egenkapitalbevis								0
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån							-2.645	-2.645
Utbytte/gaver				-1.000	-19.434			-20.434
Opptak/innfrielse fondsobligasjonslån								0
<b>Egenkapital pr. 30.09.2021</b>	<b>277.622</b>	<b>23.090</b>	<b>639.896</b>	<b>0</b>	<b>91.263</b>	<b>61.798</b>	<b>84.950</b>	<b>1.178.619</b>

\*Fond for urealiserte gevinster utgjør 65.306. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 671. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 700.

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 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			35.514		22.865		3.358	61.737
<b>Utvidet resultatregnskap</b>								
Endr. v.v. på fin. eiendeler til virkelig						-13.065		-13.065
Årets totalresultat	0	0	35.514	0	22.865	-13.065	3.358	48.671
<b>Transaksjoner med investorer</b>								
Egne egenkapitalbevis	-1							-1
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån							-3.763	-3.763
Utbytte/gaver				-850	-27.762			-28.612
Opptak/innfrielse fondsobligasjonslån							-49.000	-49.000
<b>Egenkapital pr. 30.09.2020</b>	<b>277.622</b>	<b>23.090</b>	<b>580.672</b>	<b>0</b>	<b>73.144</b>	<b>30.117</b>	<b>84.919</b>	<b>1.069.564</b>

\*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.

# KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Alle beløp i NOK 1.000

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	30.09.21	30.09.20	31.12.20
<b>Utlån og innlånsvirksomhet</b>				
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		203.565	224.417	294.268
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-229.824	-317.235	-365.804
Renteutbetalinger til kunder		-26.865	-52.107	-63.863
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		-174.665	-198.595	79.077
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		826	481	928
Innbetalinger av utbytte		11.454	13.388	14.762
Renteinnbetalinger på verdipapirer		4.248	6.002	6.851
Utbetaling til drift		-63.128	-29.955	-112.591
Skatter		-29.509	-14.114	-21.594
Andre		636	649	674
Utbetalt gaver av overskudd		-1.000	-850	-850
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-304.262</b>	<b>-367.919</b>	<b>-166.045</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>				
Kjøp av varige driftsmidler/immaterielle eiendeler		-13.937	-1.166	-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		824	139	139
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		215.251	281.125	350.227
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-218.598	-395.952	-564.587
<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-16.460</b>	<b>-116.526</b>	<b>-224.274</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>				
Netto innbetalinger av innskudd		333.836	1.066.973	721.013
Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner		0	300.000	300.000
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-234.945	-349.349	-189.390
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		600.000	300.000	500.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-353.038	-713.309	-797.367
Utbetaling av utbytte	6	-19.434	-27.762	-27.762
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-26.729	-40.044	-49.634
Innbetaling egenkapital/emisjon		0	-49.000	-49.000
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>299.690</b>	<b>487.509</b>	<b>407.860</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>		<b>-21.033</b>	<b>3.064</b>	<b>15.445</b>
<b>Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse</b>		<b>25.199</b>	<b>7.658</b>	<b>9.754</b>
<b>Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>		<b>4.166</b>	<b>10.722</b>	<b>25.199</b>

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden.



# NOTER

## 1 Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRSer og tilhørende fortolkninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, børsforskrift og børsregler, og som skal anvendes pr. 30.09.2021.

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

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Periodens endring i tapsavsetninger steg 1	-7.900	9.095	-3.185
Periodens endring i tapsavsetninger steg 2	235	-161	-2.096
Periodens endring i tapsavsetninger steg 3	1.593	-4.738	4.176
Periodens konstaterte tap	1.468	4.017	1.329
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-159	-128	-47
<b>Periodens tapkostnader</b>	<b>-4.763</b>	<b>8.085</b>	<b>177</b>

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. 31.12.20	14.144	9.317	6.464
Tapsavsetning utlån og garantier pr. 30.09.21	6.238	9.445	8.575

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. 31.12.20	8.020.377	967.903	105.233
Brutto engasjement pr. 30.09.21	8.170.446	929.916	65.574

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

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Misligholdte engasjement 3-12 mnd.	15.741	33.720	20.369
Misligholdte engasjement over 1 år	11.254	24.484	20.523
<b>Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager</b>	<b>26.995</b>	<b>58.204</b>	<b>40.892</b>
Nedskrivninger på misligholdte lån (steg 3)	3.895	3.190	3.066
<b>Sum netto misligholdte engasjement over 90 dager</b>	<b>23.100</b>	<b>55.014</b>	<b>37.826</b>
Tapsutsatte engasjement med nedskrivninger	22.815	21.134	22.475
Øvrige engasjement i steg 3	15.764		41.866
Nedskrivninger på tapsutsatte engasjement (steg 3)	3.700	3.397	3.396
<b>Sum netto misligholdte og engasjement i steg 3</b>	<b>57.979</b>	<b>72.751</b>	<b>98.771</b>

## 4 Kapitaldekning

	Melhusbanken			Samarbeidende gruppe		
	30.09.21	30.09.20	31.12.20	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Innskutt kapital	300.712	300.712	300.712	435.896		436.691
Opptjent kapital	756.849	654.743	712.231	628.974		589.475
Fradrag "prudent valuation"	-1.081	-1.065	-896	-1.567		-1.280
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel < 10%	-114.131	-95.632	-110.322	-16.620		-15.070
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>942.349</b>	<b>858.758</b>	<b>901.725</b>	<b>1.046.683</b>		<b>1.009.816</b>
Fondsobligasjoner	84.950	84.919	84.942	99.547		99.623
<b>Kjernekapital</b>	<b>1.027.299</b>	<b>943.677</b>	<b>986.667</b>	<b>1.146.230</b>		<b>1.109.439</b>
Ansvarlig kapital	109.974	109.944	109.960	128.352		128.453
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1.137.273</b>	<b>1.053.621</b>	<b>1.096.627</b>	<b>1.274.582</b>		<b>1.237.892</b>
<b>Eksponeeringskategori/beregningsgrunnlag</b>						
<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	17.854	13.058	23.103	46.249		48.215
<i>Offentlig sektor</i>				0		21.014
<i>Institusjoner</i>	70.289	95.997	53.361	118.076		104.252
<i>Foretak</i>	394.068	345.992	304.698	395.948		320.922
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	445.896	545.272	492.418	492.321		539.024
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	3.310.697	2.917.198	2.616.091	3.975.165		3.294.314
<i>Forfalte engasjementer</i>	76.503	168.845	112.819	78.490		114.122
<i>"Høyrisiko"-engasjementer</i>	9.919		932.485	9.919		932.485
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	16.104	12.294	14.305	33.850		30.770
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	141.783	154.843	92.220	144.036		94.459
<i>Egenkapitalposisjoner</i>	203.944	192.240	199.401	194.058		185.541
<i>Øvrige engasjementer</i>	59.965	27.883	50.294	68.248		55.053
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>4.747.022</b>	<b>4.473.622</b>	<b>4.891.195</b>	<b>5.556.360</b>		<b>5.740.171</b>
<b>Beregningsgrunnlag operasjonell risiko</b>	<b>365.500</b>	<b>353.936</b>	<b>365.500</b>	<b>391.411</b>		<b>391.462</b>
<b>Beregningsgrunnlag CVA-risiko/andre</b>	<b>59</b>	<b>119</b>	<b>91</b>	<b>52.647</b>		<b>53.331</b>
<b>Samlet beregningsgrunnlag</b>	<b>5.112.581</b>	<b>4.827.677</b>	<b>5.256.786</b>	<b>6.000.418</b>	<b>5.668.096</b>	<b>6.184.964</b>
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	48,33 %	49,62 %	54,03 %			
<b>Kapitaldekning</b>	<b>22,24 %</b>	<b>21,82 %</b>	<b>20,86 %</b>	<b>21,24 %</b>	<b>20,94 %</b>	<b>20,01 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,09 %</b>	<b>19,55 %</b>	<b>18,77 %</b>	<b>19,10 %</b>	<b>18,67 %</b>	<b>17,94 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>18,43 %</b>	<b>17,79 %</b>	<b>17,15 %</b>	<b>17,44 %</b>	<b>16,92 %</b>	<b>16,33 %</b>

Overstående kapitaldekningstall er inklusive 50% av årets resultat. Ren kjernekapital ekskl. årets resultat utgjør 17,7% for banken. Konsolidert ren kjernekapitaldekning utgjør 16,8%, ekskl. årets resultat.

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.

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Balansført verdi 1.1	43.544	41.086	41.086
Tilgang/avgang	0	0	0
Utbetalt utbytte	-1.363	-306	-306
Andel resultat	0	0	2.765
<b>Balansført verdi tilknyttet selskap</b>	<b>42.181</b>	<b>40.780</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 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

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst. vurdert til amortisert kost	365	1.579	1.452
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder vurdrt til amortisert kost	164.628	191.366	245.671
Renteinntekter av obligasjoner vurdert til virkelig verdi	4.248	6.002	6.851
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>169.241</b>	<b>198.948</b>	<b>253.974</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1.094	675	755
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	23.329	48.525	58.600
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	18.249	32.502	38.428
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	1.914	2.611	3.244
Andre rentekostnader/periodisert sikringsfondsavgift	3.184	2.477	5.018
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>47.769</b>	<b>86.790</b>	<b>106.046</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>121.472</b>	<b>112.157</b>	<b>147.928</b>



## 8 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Garantiprovisjon	1.660	1.437	1.928
Betalingsformidling	9.083	9.504	12.988
Provisjon salg av forsikring	10.253	9.237	13.005
Verdipapirforvaltning og omsetning	3.126	2.540	3.978
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	12.726	9.912	14.074
Annet	2.089	421	2.625
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>38.937</b>	<b>33.051</b>	<b>48.598</b>

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 21,6% av totale inntekter, mot 19,2% i fjor.

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

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Utbytte	11.454	13.388	14.762
Netto gev./verdiendring på pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	3.070	5.858	6.605
Netto gevinster på valuta	826	702	928
Netto gevinster finansielle derivater	1.460	-2.527	-1.896
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	-607	85	-237
<b>Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi</b>	<b>16.203</b>	<b>17.506</b>	<b>20.162</b>

## 10 Lønns- og administrasjonskostnader

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Lønn	31.344	29.130	38.596
Pensjoner	4.385	4.028	4.646
Sosiale kostnader	7.489	6.471	8.836
Administrasjonskostnader	19.119	17.632	24.790
<b>Sum lønns- og administrasjonskostnader</b>	<b>62.336</b>	<b>57.260</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	600.000	600.000
Nedbetaling i perioden	-455.000	-905.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	1.124	-33.565
<b>Finansiell gjeld pr. 30.09.</b>	<b>2.411.000</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	133.597	4,81 %	
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 %	
Anna Elisabeth Rathe	22.129	0,80 %	
Svenska Handelsbanken AB	22.000	0,79 %	
Eilif Ansgar Rabech	22.000	0,79 %	
Ler Holding AS	21.009	0,76 %	
Øvrige	1.523.292	54,87 %	
<b>Totalt utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>2.776.225</b>	<b>100,00 %</b>	
<b>Totalt antall egenkapitalbevisiere</b>	<b>1071</b>		

<b>Resultat pr. egenkapitalbevis</b>	<b>30.09.21</b>	<b>30.09.20</b>	<b>31.12.20</b>
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere	72.215	58.379	83.941
Egenkapitalbevisierens andel av resultatet	38,0 %	39,2 %	39,2 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	9,88	8,24	11,84
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis	9,88	8,24	11,84
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis	-	-	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. 30.09.21			
	PM	BM	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	93.005	71.819	4.417	169.241
Rentekostnader og lignende kostnader	34.487	13.282		47.769
<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>58.518</b>	<b>58.537</b>	<b>4.417</b>	<b>121.472</b>
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,29 %</i>	<i>3,35 %</i>		<i>1,94 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	12.726	1.660	21.015	35.401
Andre driftsinntekter			16.840	16.840
<b>II SUM driftsinntekter</b>	<b>71.244</b>	<b>60.197</b>	<b>42.272</b>	<b>173.712</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	8.575	4.370	49.391	62.336
Andre driftskostnader			20.674	20.674
<b>III Sum driftskostnader</b>	<b>8.575</b>	<b>4.370</b>	<b>70.065</b>	<b>83.010</b>
Tap på utlån og garantier	2.750	-7.513		-4.763
<b>Tap i prosent</b>	<b>0,06 %</b>	<b>-0,43 %</b>		<b>-0,08 %</b>
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster			0	0
<b>IV Driftsresultat før skatt</b>	<b>59.919</b>	<b>63.340</b>	<b>-27.794</b>	<b>95.465</b>
Skatt på ordinært resultat			20.597	20.597
<b>V Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>59.919</b>	<b>63.340</b>	<b>-48.391</b>	<b>74.868</b>

	Pr. 30.09.20			
	PM	BM	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	116.850	74.652	7.446	198.948
Rentekostnader og lignende kostnader	63.214	23.576		86.790
<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>53.636</b>	<b>51.076</b>	<b>7.446</b>	<b>112.157</b>
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,25 %</i>	<i>3,15 %</i>		<i>1,90 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	9.912	1.437	18.120	29.469
Andre driftsinntekter			18.155	18.155
<b>II SUM driftsinntekter</b>	<b>63.548</b>	<b>52.513</b>	<b>43.721</b>	<b>159.781</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	8.311	6.147	42.802	57.260
Andre driftskostnader			17.224	17.224
<b>III Sum driftskostnader</b>	<b>8.311</b>	<b>6.147</b>	<b>60.026</b>	<b>74.484</b>
Tap på utlån og garantier	37	8.048		8.085
<b>Tap i prosent</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,49 %</b>		<b>0,13 %</b>
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster			0	0
<b>IV Driftsresultat før skatt</b>	<b>55.200</b>	<b>38.318</b>	<b>-16.305</b>	<b>77.212</b>
Skatt på ordinært resultat			15.475	15.475
<b>V Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>55.200</b>	<b>38.318</b>	<b>-31.780</b>	<b>61.737</b>

	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	30.09.21	30.09.20	30.09.21	30.09.20	30.09.21	30.09.20
<b>Utlån og fordringer på kunder</b>						
Kasse-/drifts- og brukskreditter	800.308	838.715	85.684	85.721	885.992	924.436
Byggelån	60.573	72.915	248.159	311.735	308.732	384.650
Nedbetalingslån	5.257.247	4.929.496	2.022.607	1.957.602	7.279.854	6.887.098
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	<b>6.118.128</b>	<b>5.841.126</b>	<b>2.356.450</b>	<b>2.355.058</b>	<b>8.474.578</b>	<b>8.196.184</b>
-Individuelle nedskrivninger	3.555	2.561	5.020	4.026	8.575	6.587
-Avsetning tap ihht IFRS 9	3.606	2.061	11.670	22.224	15.276	24.285
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>6.110.967</b>	<b>5.836.504</b>	<b>2.339.760</b>	<b>2.328.808</b>	<b>8.450.727</b>	<b>8.165.312</b>
<b>Utlån formidlet til Eika Boligkreditt</b>	1.935.475	1.864.233	0	0	1.935.475	1.884.543
<b>Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt</b>	<b>8.046.442</b>	<b>7.700.737</b>	<b>2.339.760</b>	<b>2.328.808</b>	<b>10.386.202</b>	<b>10.049.855</b>

## 14 Finansielle instrumenter

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

	30.09.2021		30.09.2020		31.12.2020	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
<b>Finansielle eiendeler</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanken	4.166	4.166	10.722	10.722	25.199	25.199
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	186.809	186.809	211.873	211.873	52.702	52.702
Netto utlån til kunder	8.450.727	8.450.227	8.165.313	8.167.903	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.	496.693	496.693	595.883	595.883	318.958	318.958
Sertifikater og obl., verdiendring over utvidet res.	575.586	575.586	472.602	472.602	572.239	572.239
Finansielle derivater	41	41	57	57	43	43
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	224.054	224.054	192.425	192.425	215.802	215.802
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>9.938.077</b>	<b>9.937.577</b>	<b>9.648.874</b>	<b>9.651.464</b>	<b>9.401.283</b>	<b>9.399.323</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.397.983	6.397.983	6.410.108	6.410.108	6.064.148	6.064.148
Gjeld til kredittinstitusjoner	474	474	100.523	100.523	101.312	101.312
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	2.300.552	2.311.710	1.937.679	1.943.837	2.053.604	1.943.837
Finansielle derivater	647	647	2.737	2.737	2.108	2.108
Ansvarlig lånekapital	109.974	112.298	109.944	111.847	109.960	111.847
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>8.809.631</b>	<b>8.823.113</b>	<b>8.560.991</b>	<b>8.569.052</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		41			43	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		0			0	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	496.693			318.958		
<i>Finansielle eiendeler med verdiendring over utvidet resultat</i>						
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)	575.586			572.239		
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)			224.054			215.802
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1.072.279</b>	<b>41</b>	<b>224.054</b>	<b>1.068.485</b>	<b>57</b>	<b>192.425</b>

Forpliktelses	2021			2020		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle forpliktelses til virkelig verdi over resultatet</i>						
Finansielle derivater		647			2.737	
<b>Sum forpliktelses</b>	<b>0</b>	<b>647</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.737</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. 30.06.:

	2021	2020
Aksjer og egenkapitalbevis med verdiendring over utvidet res. 01.01.	215.802	204.402
Tilgang	0	672
Avgang/nedskrivning/kapitalnedsettelse	-824	-139
Endring i verdi ført mot utvidet resultat	9.077	-12.510
<b>Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI) 30.09.</b>	<b>224.054</b>	<b>192.425</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 satt til 174,0 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		
	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Leieinntekter	511	526	674
Renteinntekter	681	1.167	1.386
Andre kostnader	0	0	0
Rentekostnader	225	13	19

### Balanseposter ved årsslutt

	Tilknyttet selskap		
	30.09.21	30.09.20	31.12.20
<i>Eiendeler:</i>			
Utlån	19.982	20.794	19.982
Ubenyttet kreditt	30.000	30.000	30.000
Garantier	2.032	2.032	2.032
<i>Gjeld:</i>			
Innskudd fra kunder	38.512	20.635	20.120
Kortsiktig gjeld	0	0	0

Heimdal Eiendomsmegling AS har 329 MNOK i klientmidler i banken som ikke balanseføres i selskapet.