

Delårsregnskap 3. kvartal 2015



HOVEDTALL MELHUS SPAREBANK

Beløp i tusen kroner og i % av midlere forvaltning

| Resultat | 30.09.2015 | | 30.09.2014 | | 2014 | |
|--------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Renteinntekter | 177.809 | 3,54 % | 205.051 | 4,23 % | 271.989 | 4,19 % |
| Rentekostnader | 90.082 | 1,79 % | 115.645 | 2,39 % | 151.117 | 2,33 % |
| Rentenetto | 87.727 | 1,75 % | 89.406 | 1,84 % | 120.872 | 1,86 % |
| Netto andre driftsinntekter | 30.795 | 0,61 % | 32.333 | 0,67 % | 40.054 | 0,62 % |
| SUM driftsinntekter | 118.522 | 2,36 % | 121.739 | 2,51 % | 160.926 | 2,48 % |
| Personalkostnader | 35.791 | 0,71 % | 34.637 | 0,71 % | 33.851 | 0,52 % |
| Andre driftskostnader | 31.190 | 0,62 % | 23.417 | 0,48 % | 33.124 | 0,51 % |
| SUM driftskostnader | 66.981 | 1,33 % | 58.054 | 1,20 % | 66.975 | 1,03 % |
| Driftsresultat før tap | 51.541 | 1,03 % | 63.685 | 1,31 % | 93.951 | 1,45 % |
| Tap på utlån | 2.657 | 0,05 % | 6.647 | 0,14 % | 7.895 | 0,12 % |
| Andel av resultat tilknyttet selskap | 1000 | 0,02 % | 0 | 0,00 % | 1396 | 0,02 % |
| Driftsresultat før skatt | 49.884 | 0,99 % | 57.038 | 1,18 % | 87.452 | 1,35 % |
| Skatt | 11.497 | 0,23 % | 14.852 | 0,31 % | 22.711 | 0,35 % |
| Resultat | 38.387 | 0,76 % | 42.186 | 0,87 % | 64.741 | 1,00 % |

| Nøkkeltall | 30.09.2015 | | 30.09.2014 | | 2014 | |
|--|------------|--|------------|--|-----------|--|
| Fra balansen | | | | | | |
| Forvaltningskapital | 6.626.315 | | 6.843.880 | | 6.415.514 | |
| Midlere forvaltningskapital | 6.693.021 | | 6.464.004 | | 6.486.218 | |
| Utlån til kunder | 5.908.708 | | 5.674.449 | | 5.728.439 | |
| Utlån privatmarked | 4.047.331 | | 3.714.907 | | 3.742.049 | |
| Utlån til Eika Boligkreditt | 1.251.376 | | 1.206.364 | | 1.214.961 | |
| Innskudd fra kunder | 4.191.807 | | 4.500.426 | | 4.016.704 | |
| Gj.snittlig Egenkapital fra 01.01 | 554.657 | | 497.939 | | 514.217 | |
| Rentabilitet m.v. | | | | | | |
| Driftskostnader i % av driftsinntekter | 56,51 % | | 47,69 % | | 41,26 % | |
| Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.* | 55,91 % | | 48,02 % | | 41,38 % | |
| Resultat i % av midl. Forvaltningskap. | 0,76 % | | 0,87 % | | 1,00 % | |
| Resultat i % av gj.snittlig Egenkapital | 9,23 % | | 11,30 % | | 12,59 % | |
| Resultat før skatt i % av midl. Forvaltningskap. | 0,99 % | | 1,18 % | | 1,35 % | |
| Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt. | 21,81 % | | 20,88 % | | 20,91 % | |
| Antall årsverk | 55 | | 53 | | 53 | |
| Antall bankkontor | 5 | | 5 | | 5 | |
| Midlere forvaltningskapital pr. årsverk | 121.691 | | 121.962 | | 122.381 | |
| Soliditet | | | | | | |
| Ansvarlig kapital | 608.650 | | 611.811 | | 593.442 | |
| Kapitaldekning | 17,78 % | | 17,74 % | | 16,60 % | |
| Kjernerkapitalprosent | 16,18 % | | 16,20 % | | 14,73 % | |
| Ren kjernerkapital | 15,15 % | | 13,32 % | | 13,99 % | |
| Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1 | 0,05 % | | 0,13 % | | 0,14 % | |
| Nedskr. utlån. i % av brutto utlån | 0,21 % | | 0,24 % | | 0,19 % | |
| Finansiering - likviditet | | | | | | |
| Innskudd i % av utlån | 71,09 % | | 79,50 % | | 70,25 % | |
| Økning forv.kapital i % av forv. pr. 1.1. | 3,29 % | | 14,31 % | | 1,78 % | |
| Økning forv. kapital siste 12 mnd | -3,18 % | | 19,42 % | | 7,15 % | |
| Økning utlån i % av utlån pr. 1.1. | 3,15 % | | 8,29 % | | 9,32 % | |
| Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK | 4,06 % | | 10,49 % | | 7,50 % | |
| Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS | 23,62 % | | 24,51 % | | 24,51 % | |
| Økning innskudd i % av innskudd pr. 1.1. | 4,36 % | | 19,34 % | | 6,51 % | |
| Innskuddsvekst siste 12 mnd | -6,86 % | | 24,46 % | | 6,51 % | |
| Liquidity Coverage Ratio (LCR) | 46,00 % | | 3,00 % | | 31,00 % | |

Egenkapitalbevis (EKB)

| | | | | | | |
|---|-----------|--|-----------|--|-----------|--|
| Egenkapitalbevisbrøk | 35,5 % | | 37,0 % | | 37,0 % | |
| Antall utstedte bevis | 1.527.272 | | 1.527.272 | | 1.527.272 | |
| Børskurs | 122 | | 117,5 | | 124 | |
| Børsverdi | 186.327 | | 179.454 | | 189.382 | |
| Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte) | 128 | | 123 | | 129 | |
| Resultat per EKB | 8,92 | | 10,21 | | 16,96 | |
| Utbytte per EKB | - | | - | | 9,0 | |
| Pris / Resultat per EKB | 13,68 | | 11,51 | | 7,31 | |
| Pris / Bokført egenkapital | 0,95 | | 0,96 | | 0,96 | |

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



MELHUS BANKEN

STYRETS KOMMENTAR TIL DELÅRSREGNSKAP PR. 30.09.2015

Resultat

Resultat før skatt for 3. kvartal 2015 ble 9,6 MNOK, mot 15,0 MNOK for samme kvartal i 2014. En stor del av resultatnedgangen skyldes verdiendringer av finansielle instrumenter. Resultat i forrige kvartal var 25,8 MNOK. Lavere resultat i dette kvartal skyldes i hovedsak inntektsført utbytter fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt i andre kvartal. Regnskap pr. 3. kvartal viser et resultat før skatt på 49,9 MNOK mot 57,0 MNOK i fjor. Sammenlignet med i fjor er rentenettoen i kroner lavere, mens andre inntekter er økt noe. Samtidig har vi i år hatt mindre gevinster i verdipapirmarkedet. I tillegg har bankens kostnader økt.

Egenkapitalavkastningen etter skatt for 3. kvartal utgjør 9,2% mot 11,3% i fjor.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter i 3. kvartal 2015 ble 28,3 MNOK mot 28,4 MNOK i 3. kvartal 2014 og 29,7 MNOK i 2. kvartal 2015. Den relative rentenettoen målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital for 3. kvartal er 1,65%, mot 1,68% i 3. kvartal i fjor og mot 1,72% i forrige kvartal. Nedgangen skyldes de renteendringer som er foretatt gjennom året. Utlånsveksten har ikke vært like høy som tidligere og reduksjon i den relative rentenettoen gjør at inntekter i kroner er noe lavere enn de foregående kvartaler.

Netto renteinntekter pr. 30.09.15 er 87,7 MNOK mot 89,4 NOK i samme periode i fjor. Den relative rentenettoen målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital pr. 30.09. er redusert fra 1,84% i fjor til 1,75% i år. Større konkurranse i markedet gjennom året har gjort at utlånsrenten er blitt redusert forholdsvis mer enn innlånsrenten.

Andre driftsinntekter

Netto inntekter fra banktjenester (provisjoner og gebyrer) utgjør for kvartalet 7,5 MNOK, som er det samme som i fjor, men 0,2 MNOK høyere enn forrige kvartal. Provisjoner fra boligkredittformidling er redusert med 0,3 MNOK fra forrige kvartal og redusert med 0,6 MNOK sammenlignet med 3. kvartal i fjor. Dette skyldes også lavere marginer/rente. Øvrige provisjonsinntekter og gebyrer øker som følge av vekst i forsikrings- og spareprodukter samt tilpasninger av pris til markedet forøvrig.

Netto gevinst på finansielle instrumenter til virkelig verdi (ekskl. utbytte) utgjorde for 3. kvartal minus 1,6 MNOK mot 3,3 MNOK i samme kvartal i fjor. På grunn av kraftige spreadutgang i obligasjonsmarkedet har verdien på pengemarkedsfond gått ned med 0,8 MNOK i siste kvartal. Selv om likviditetsbeholdningen består av pengemarkedsfond med lav risiko, blir det kortsiktige verdiendringer ved denne type hendelser i markedet. Verdien forventes å hente seg inn igjen etter hvert som de underliggende obligasjonene i pengemarkedsfondene forfaller. Det har i tredje kvartal vært en negativ utvikling i virkelig verdi på våre rentebytteavtaler på 1,5 MNOK. Dette skyldes endring i forventning om utvikling i rente fremover. Verdien på rentebytteavtalene vil også hente seg inn igjen etter hvert som de går mot forfall.

Pr. 30.09.15 er andre driftsinntekter 2,5 MNOK lavere enn fjoråret.

Driftskostnader

Driftskostnader for 3. kvartal er i kroner 3,8 MNOK høyere enn samme kvartal i fjor. Personalkostnader i form av lønnskostnader og kostnader til vikarer tilsvarer fjorårets 3. kvartal. Innenfor øvrige kostnader har kostnadene til drift og utvikling av nye IKT løsninger gjennom Eika alliansen økt med 1,8 MNOK. Kostnader til kurs og utdanning er også 0,5 MNOK høyere enn fjorårets 3. kvartal. Det er også påløpt engangskostnader i forbindelse med bankens 175-årsjubileum tilsvarende 0,9 MNOK.

Pr. 30.09.15 er driftskostnadene 8,9 MNOK høyere enn fjoråret. Av dette utgjør 1,7 MNOK personalkostnader inkl. vikarbruk, og 0,4 MNOK høyere kurs/utdanningskostnader. Kostnader til drift og utvikling av IKT løsninger gjennom Eika/SDC er økt med 2,9 MNOK. Samlede engangskostnader i forbindelse med flyttingen til nye lokaler på Heimdal og i Trondheim Sentrum utgjør 0,9 MNOK, mens økning på 1,3 MNOK skyldes økt markedsføring / kostnader i forbindelse med bankens 175 års jubileum. Bankens kostnadsprosent i forhold til forvaltningskapital pr.



30.09.15 er 1,33% mot 1,20% i fjor . Driftskostnader i prosent av driftsinntektene er hittil i år 56,5% mot 47,7% på samme tidspunkt i fjor.

Nedskrivninger på utlån

Det er bokført 2,6 MNOK i netto tap pr. 30.09.15, mot 6,6 MNOK for samme periode i 2014. Misligholdte lån over 90 dager er ved utgangen av kvartalet på 41,9 MNOK og er på samme nivå som i fjor på samme tidspunkt.

Utlån

Brutto utlån er i løpet av 3. kvartal økt med 110 MNOK inkludert bankens plasseringer av boliglån i boligkredittselskapet Eika Boligkreditt. Innenfor personmarkedet er utlån økt med 134 MNOK det siste kvartalet mot 150 MNOK i foregående kvartal. I tredje kvartal i fjor var tilsvarende vekst på 87 MNOK. Hittil i år er utlånsveksten i privatmarkedet på 6,2%, mot 8,5% i fjor på samme tidspunkt. Lavere vekst skyldes noe lavere aktivitet i markedet og økt konkurranse. Utlån til bedriftsmarkedet er hittil i år redusert med 126 MNOK.

Innskudd

Innskudd er i løpet av 3. kvartal redusert med 415 MNOK og skyldes i hovedsak innskudd på klientkonto. Innskuddsdekningen er ved kvartalsskiftet var på 71,1% mot 79,5% i fjor på samme tidspunkt.

Likviditet

Banken har en god likviditetsreserve sett i forhold til interne krav og som består av bankinnskudd og omsettelige verdipapirer. Banken har valgt å investere hoveddelen av likviditetsreserven i verdipapirer med lav risiko og høy likviditet. Dette gjør at avkastningen på likvidene trekker rentenettoen ned.

Soliditet

Kapitaldekningen ved kvartalsskiftet er på 17,8%, mot 17,7% i fjor. Ren kjernekapitaldekning utgjør nå 15,2% mot 14,0% ved årsskiftet og 13,2% etter 3. kvartal i fjor. Økningen skyldes at veksten i utlån i hovedsak har vært i mindre kapitalkrevende utlån.

Pensjonsforpliktelse

Det ble i 2014 vedtatt at alle ansatte skulle over i en innskuddsbasert pensjonsordning. I den forbindelse ble daværende balanseførte pensjonsforpliktelse inntektsført med 22,5 MNOK basert på beregninger fra bankens eksterne aktuarforbindelse. Det har i ettertid vist seg at en svikt i aktuarens rutiner har medført at beregningen bygget på feil forutsetninger. Det er derfor inntektsført 7,3 mill kr for mye i fjorårets regnskap. Det er i år derfor foretatt en korreksjon av regnskapet slik at denne pensjonsforpliktelsen er bokført, samt at det er foretatt en reduksjon av egenkapitalen på 5,3 MNOK og utsatt skattefordel er økt med 2,0 MNOK. Årets sammenligningstall i regnskapet er korrigert ut fra dette.

Forventninger fremover

Utlånsrentene er stadig på vei nedover, men samtidig følger også innskuddsrentene samme trenden. Den relative rentenettoen forventes derfor ikke å reduseres tilsvarende som rentenedgangen i markedet. Innenfor personmarkedet forventer banken en vekst fremover som er større enn markedsveksten. Innenfor bedriftsmarkedet skal den negative volumveksten snus til en forsiktig vekst. Bankens kostnadsposisjon forventes bedret gjennom en kombinasjon av vekst og kostnadskontroll. Usikkerheten for deler av Norsk økonomi kan medføre noe høyere tap fremover.

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. september 2015 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av Melhus Sparebanks og konsernets 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, 5. november 2015

STYRET I MELHUS SPAREBANK



RESULTATREGNSKAP

| | Note | Pr. 30.09.15 | Pr. 30.09.14 | 3. kv 15 | 3. kv 14 | 2014 |
|--|-------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter | 7 | 177.809 | 205.051 | 55.596 | 69.020 | 271.989 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | 7 | 90.082 | 115.645 | 27.343 | 40.585 | 151.117 |
| Netto rente- og kredittprov. inntekter | | 87.727 | 89.406 | 28.253 | 28.435 | 120.872 |
| Prov. inntekter og inntekter av banktj. | 8 | 25.855 | 25.415 | 8.767 | 8.980 | 33.653 |
| Prov. kostnader og kostn. ved banktj. | | 3.751 | 4.239 | 1.297 | 1.474 | 5.714 |
| Nto. gev. på fin. instr. til virkelig verdi | 9, 14 | 7.588 | 10.100 | -1.608 | 3.254 | 10.770 |
| Andre driftsinntekter | | 1.103 | 1.057 | 282 | 334 | 1.345 |
| Netto andre driftsinntekter | | 30.795 | 32.333 | 6.144 | 11.094 | 40.054 |
| Sum netto driftsinntekter | | 118.522 | 121.739 | 34.397 | 39.529 | 160.926 |
| Lønn og generelle adm. kostnader | 10 | 51.319 | 46.351 | 19.236 | 16.866 | 66.030 |
| Overgang fra ytelse- til innskuddspensjonsordn | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | -15.247 |
| Av- og nedskrivninger | | 2.804 | 2.308 | 937 | 770 | 3.105 |
| Andre driftskostnader | | 12.858 | 9.395 | 4.158 | 2.850 | 13.087 |
| Sum driftskostnader før tap på utlån | | 66.981 | 58.054 | 24.331 | 20.486 | 66.975 |
| Driftsresultat før tap på utlån | | 51.541 | 63.685 | 10.066 | 19.043 | 93.951 |
| Nedskrivninger på utlån og garantier | 2 | 2.657 | 6.647 | 474 | 4.002 | 7.895 |
| Driftsresultat | | 48.884 | 57.038 | 9.592 | 15.041 | 86.056 |
| Andel av resultat tilknyttet selskap | 5 | 1.000 | 0 | 0 | 0 | 1.396 |
| Resultat før skatt | | 49.884 | 57.038 | 9.592 | 15.041 | 87.452 |
| Skatt på resultat | | 11.497 | 14.852 | 2.375 | 4.211 | 22.711 |
| RESULTAT ETTER SKATT | | 38.387 | 42.186 | 7.217 | 10.830 | 64.741 |

Utvidet resultat

Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultat

| | | | | | |
|------------------------------------|---|---|---|---|---|
| Rekalkulering pensjonsforpliktelse | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|------------------------------------|---|---|---|---|---|

Poster som kan bli omklassifisert til resultat

| | | | | | |
|---|--------|--------|--------|------|-------|
| Verdiregulering finansielle eiendeler tilgjengelig for salg | -1.684 | -1.386 | -1.591 | -838 | 8.615 |
|---|--------|--------|--------|------|-------|

| | | | | | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|--------------|
| Utvidet resultat etter skatt | -1.684 | -1.386 | -1.591 | -838 | 8.615 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|--------------|

| | | | | | |
|----------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Årets totalresultat | 36.703 | 40.800 | 5.626 | 9.992 | 73.356 |
|----------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|

| | | | | | |
|--|------|-------|------|------|-------|
| Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis | 8,92 | 10,21 | 1,67 | 2,62 | 15,67 |
|--|------|-------|------|------|-------|



BALANSE

| EIENDELER | Note | 30.09.15 | 30.09.14 | 31.12.14 |
|--|-------------|------------------|------------------|------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | 12.506 | 11.106 | 14.949 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 14.395 | 251.505 | 5.608 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 3, 13 | 5.896.416 | 5.657.761 | 5.717.483 |
| Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res. | | 4.729 | 4.937 | 5.258 |
| Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res. | | 225.259 | 342.826 | 213.050 |
| Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg | | 0 | 106.044 | 0 |
| Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg | | 265.930 | 264.374 | 266.077 |
| Overtatte eiendeler | | 1.150 | 20.481 | 87 |
| Finansielle derivater | | 5.995 | 7.997 | 6.872 |
| Andre eiendeler | | 7.611 | 8.885 | 13.060 |
| Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg | 14 | 135.193 | 120.157 | 129.469 |
| Investeringer i tilknyttede selskaper | 5 | 14.375 | 9.001 | 10.397 |
| Investeringer i konsernselskaper | | 2.000 | 2.000 | 2.000 |
| Utsatt skattefordel | | 4.427 | 7.223 | 3.041 |
| Immaterielle eiendeler | | 1.300 | 2.020 | 1.840 |
| Varige driftsmidler | | 35.029 | 27.563 | 28.290 |
| SUM EIENDELER | | 6.626.315 | 6.843.880 | 6.417.481 |

| GJELD OG EGENKAPITAL | Note | 30.09.15 | 30.06.14 | 31.12.14 |
|--|-------------|------------------|------------------|------------------|
| Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter | | 10.562 | 16.527 | 13.096 |
| Betalbar skatt | | 16.682 | 10.737 | 19.857 |
| Annen gjeld | | 20.207 | 22.924 | 10.958 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | 4.191.807 | 4.500.426 | 4.016.704 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 11 | 201.958 | 201.318 | 229.223 |
| Sertifikat- og obligasjonsgjeld | 11 | 1.456.289 | 1.332.033 | 1.430.324 |
| Finansielle derivater | | 7.271 | 6.183 | 8.126 |
| Pensjonsforpliktelser | | 8.282 | 24.587 | 8.282 |
| Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån | 11 | 140.252 | 210.798 | 130.008 |
| SUM GJELD | | 6.053.310 | 6.325.533 | 5.866.578 |
| Egenkapitalbeviskapital | 12 | 152.719 | 152.725 | 152.725 |
| Overkursfond | | 14.008 | 14.007 | 14.008 |
| Annen egenkapital | 6 | 367.891 | 309.428 | 384.170 |
| Akkumulert overskudd | | 38.387 | 42.186 | |
| SUM EGENKAPITAL | | 573.005 | 518.347 | 550.903 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | | 6.626.315 | 6.843.880 | 6.417.481 |


POSTER UTENOM BALANSEN

| | | | |
|----------------|---------|---------|---------|
| Garantiansvar | 282.781 | 263.151 | 255.791 |
| Pantstillelser | 109.333 | 182.874 | 156.568 |

Melhus, 5. november 2015


Bjarne Berg
Styrets leder


Esten Bollingmo
Ansattvalg


Bernt Gagnås
Nestleder


Ragnar Torland
Banksjef


Marianne Bringedal


Turid V. Riset



MELHUS BANKEN

ENDRING I EGENKAPITAL

Alle beløp i NOK 1.000

| Endring egenkapital 2015 | Eierandels kapital | Overkurs- fond | Grunn- fond* | Gaver | Utjevnings- fond/ utbytte* | Annen EK ikke res.ført* | Total egen- kapital |
|--|---------------------------|-----------------------|---------------------|--------------|-----------------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| Egenkapital 31.12.2014 | 152.725 | 14.008 | 333.634 | 850 | 30.709 | 24.295 | 556.222 |
| Korreksjon av fjorårets pensjonsforpliktelse | | | -3.352 | | -1.967 | | -5.319 |
| Årets resultat | | | 24.756 | | 13.631 | | 38.387 |
| Utvidet resultatregnskap | | | | | | | |
| Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg | | | | | | -1.684 | -1.684 |
| Årets totalresultat | 0 | 0 | 24.756 | 0 | 13.631 | -1.684 | 36.703 |
| Transaksjoner med egenkapitalbeveiserne | | | | | | | |
| Egne egenkapitalbevis | | -6 | | | | | -6 |
| Utbytte/gaver | | | | -850 | -13.745 | | -14.595 |
| Egenkapital pr. 30.09.2015 | 152.719 | 14.008 | 355.038 | 0 | 28.628 | 22.611 | 573.005 |

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 26.157. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 660. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 635.

| Endring egenkapital 2014 | Eierandels kapital | Overkurs- fond | Grunn- fond* | Gaver | Utjevnings- fond/ utbytte* | Annen EK ikke res.ført* | Total egen- kapital |
|--|---------------------------|-----------------------|---------------------|--------------|-----------------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| Egenkapital 31.12.2013 | 152.708 | 14.008 | 292.349 | 850 | 17.785 | 13.661 | 491.362 |
| Årets resultat | | | 26.587 | | 15.599 | | 42.186 |
| Utvidet resultatregnskap | | | | | | | |
| Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg/estimataavvik pensjon | | | | | | -1.386 | -1.386 |
| Årets totalresultat | 0 | 0 | 26.587 | 0 | 15.599 | -1.386 | 40.800 |
| Transaksjoner med egenkapitalbeveiserne | | | | | | | |
| Egne egenkapitalbevis | | 17 | | | | | 17 |
| Utbytte/gaver | | | | -850 | -12.982 | | -13.832 |
| Egenkapital pr. 30.09.2014 | 152.725 | 14.008 | 318.936 | 0 | 20.402 | 12.275 | 518.347 |

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 18.787. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.685. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 1.789.



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Alle beløp i NOK 1.000

| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | Note | 30.09.15 | 30.09.14 | 2014 |
|---|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Utlån og innlånsvirksomhet | | | | |
| Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder | | 198.113 | 222.474 | 295.685 |
| Renteutbetalinger til kunder | | -59.857 | -79.343 | -104.232 |
| Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende | | -11.680 | -198.758 | -67.857 |
| Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater | | 599 | 463 | 709 |
| Innbetalinger av utbytte | | 7.179 | 4.064 | 4.064 |
| Renteinnbetalinger på verdipapirer | | 6.236 | 10.572 | 13.880 |
| Utbetaling til drift | | -51.474 | -48.799 | -53.389 |
| Skatter | | -11.497 | -14.852 | -15.058 |
| Andre | | 1.103 | 1.057 | 1.345 |
| Utbetalt gaver av overskudd | | -850 | -850 | -850 |
| Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | 77.872 | -103.972 | 74.297 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | | | |
| Kjøp av varige driftsmidler | | -13.998 | -529 | -1.873 |
| Salg av varige driftsmidler | | 5.376 | 0 | 0 |
| Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler | | -13.231 | -10.569 | -10.569 |
| Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler | | 3.529 | 7.129 | 7.230 |
| Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer | | 94.179 | 145.137 | 210.694 |
| Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer | | -94.326 | -124.761 | -85.977 |
| Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | -18.471 | 16.407 | 119.505 |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | | | |
| Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter | | -178.933 | -441.321 | -496.274 |
| Netto innbetalinger av innskudd | | 175.103 | 729.218 | 245.496 |
| Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner | | 0 | 0 | 50.000 |
| Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner | | -36.052 | -207.940 | -2.650 |
| Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital | | 310.000 | 380.000 | 480.000 |
| Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital | | -273.791 | -322.426 | -404.692 |
| Utbetaling av utbytte | 6 | -13.745 | -12.982 | -12.982 |
| Netto rentebetalinger på finansaktiviteter | | -44.553 | -38.916 | -50.789 |
| Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | -61.971 | 85.633 | -191.891 |
| Netto kontantstrøm for perioden | | -2.570 | -1.932 | 1.911 |
| Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden begynnelse | | 14.949 | 13.039 | 13.039 |
| Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt | | 12.378 | 11.106 | 14.949 |

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden.



NOTER

1 Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er avlagt etter IFRS-standard. Sammenligningstall er utarbeidet ihht. standardens minimumskrav. Banken har et datterselskap som har liten aktivitet. Selskapet anses uvesentlige og det er fra og med 2011 unnlatt å utarbeide konsernregnskap. Alle beløp er oppgitt i 1.000 kroner dersom ikke annet er oppgitt. Delårsregnskapet er ikke revidert.

2 Tapskostnad

| | 30.09.15 | 30.09.14 | 31.12.14 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger | 973 | 948 | -1.769 |
| Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån | 0 | 0 | 0 |
| Per. konstaterte tap som det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger for | 439 | 1.978 | 3.758 |
| Per. konstaterte tap som det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger for | 1.307 | 3.808 | 6.427 |
| Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap | -62 | -87 | -521 |
| Periodens tapskostnader | 2.657 | 6.647 | 7.895 |

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

| | 30.09.15 | 30.09.14 | 31.12.14 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Misligholdte engasjement 3-6 mnd. | 16.002 | 26.097 | 23.335 |
| Misligholdte engasjement 6-12 mnd. | 11.622 | 684 | 13.829 |
| Misligholdte engasjement over 1 år | 14.281 | 15.828 | 5.802 |
| Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager | 41.905 | 42.609 | 42.966 |
| Individuelle nedskrivninger | 4.492 | 8.888 | 3.156 |
| Sum netto misligholdte engasjement over 90 dager | 37.413 | 33.721 | 39.810 |
| | | | |
| Misligholdte engasjement 1-3 mnd. | 53.263 | 62.725 | 78.970 |
| Sum brutto misligholdte engasjement over 30 dager | 95.168 | 105.334 | 121.936 |

Ihht. Finanstilsynets retningslinjer rapporteres engasjement når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 30 dager etter forfall. Misligholdte lån anses etter bankens retningslinjer som mislighold når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager.

4 Kapitaldekning

| | 30.09.15 | 30.09.14 | 31.12.14 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Innskutt kapital | 166.726 | 166.733 | 166.734 |
| Opptjent kapital, ekskl. foreslått utbytte | 367.891 | 309.428 | 370.425 |
| 50% av årets resultat | 19.194 | 21.093 | |
| Fradrag immaterielle eiendeler | -949 | -1.475 | -1.343 |
| Fradrag "prudent valuation" | -495 | -347 | -217 |
| Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel < 10% | -83.969 | -78.435 | -59.420 |
| Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler | 50.381 | 42.564 | 19.561 |
| Ren kjernekapital | 518.779 | 459.561 | 495.740 |
| Fondsobligasjoner | 60.252 | 130.000 | 50.000 |
| Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel < 10% | 0 | -953 | 0 |
| Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler | -25.191 | -29.855 | -23.768 |
| Kjernekapital | 553.841 | 558.753 | 521.972 |
| Ansvarlig kapital | 80.000 | 79.840 | 79.848 |
| Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel < 10% | 0 | -2.843 | 0 |
| Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler | -25.191 | -29.855 | -23.768 |
| Overgangsbestemmelser vedr. urealiserte gevinster | 0 | 6.192 | 10.071 |
| Ansvarlig kapital | 608.650 | 612.087 | 588.123 |
| Eksponeeringskategori/beregningsgrunnlag | | | |
| <i>Lokale og regionale myndigheter</i> | 22.598 | 19.540 | 19.970 |
| <i>Offentlige foretak</i> | 0 | 0 | 2.004 |
| <i>Institusjoner</i> | 23.371 | 77.872 | 34.773 |
| <i>Foretak</i> | 408.941 | 407.849 | 554.786 |
| <i>Massemarkedsengasjementer</i> | 191.162 | 323.924 | 418.842 |
| <i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i> | 2.065.545 | 1.937.651 | 1.772.068 |
| <i>Forfalte engasjementer</i> | 29.613 | 42.625 | 34.204 |
| <i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i> | 10.986 | 22.431 | 13.667 |
| <i>Andeler i verdipapirfond</i> | 116.301 | 66.553 | 64.457 |
| <i>Egenkapitalposisjoner</i> | 72.812 | 49.528 | 65.026 |
| <i>Øvrige engasjementer</i> | 229.504 | 264.349 | 341.724 |
| Beregningsgrunnlag kredittrisiko | 3.170.833 | 3.212.322 | 3.321.521 |
| Beregningsgrunnlag operasjonell risiko | 248.485 | 216.590 | 216.590 |
| Beregningsgrunnlag CVA-risiko | 4.438 | 3.863 | 5.175 |
| Samlet beregningsgrunnlag | 3.423.756 | 3.432.775 | 3.543.286 |
| Beregningsgrunnlag i % av forv.kap. | 51,67 % | 50,16 % | 55,23 % |
| Kapitaldekning | 17,78 % | 17,83 % | 16,60 % |
| Kjernekapitaldekning | 16,18 % | 16,28 % | 14,73 % |
| Ren kjernekapitaldekning | 15,15 % | 13,39 % | 13,99 % |

Rapportert kapitaldekning er inklusive 50% av årets resultat.

Banken har i 2015 mål om å ha en kapitaldekning på over 17% og en ren kjernekapitaldekning på 13,5%.



5 Datterselskap og tilknyttet selskap

Banken etablerte i 2010 et 100% eid datterselskap, Melhus Sparebank Eiendom AS, som har som formål å foreta kjøp og salg av eiendom, utleie samt utvikling av eiendomsprosjekter. Selskapet har liten aktivitet.

Selskapet anses uvesentlige for banken og det utarbeides derfor ikke konsernregnskap.

I 2010 kjøpte banken 20% av aksjene i Heimdal Eiendomsmegling AS. Banken har i 2015 kjøpt 34% av aksjene i Melhus Regnskap AS. Selskapene vil være et tilknyttet selskaper, som føres etter EK-metoden i regnskapet.

| | 30.09.15 | 30.09.14 | 31.12.14 |
|---|---------------|--------------|---------------|
| Balanseført verdi 1.1 | 10.397 | 9.001 | 9.001 |
| Tilgang/avgang | 3.978 | 0 | 0 |
| Utbetalt utbytte | -1.000 | 0 | 0 |
| Andel resultat | 1.465 | 465 | 2.016 |
| Avskrivning merverdi | -465 | -465 | -620 |
| Balanseført verdi tilknyttet selskap | 14.375 | 9.001 | 10.397 |

6 Utbytte

Utbytte for 2014 på 9,00 pr. egenkapitalbevis ble vedtatt i forstanderskapet 03.03.2015 og utbetalt 25.03.2015. Foreslått utbytte for 2014 på 13,7 mill. og er ihht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i egenkapital pr. 31.12.2014.

7 Renteinntekter og rentekostnader

| Renteinntekter og lignende inntekter | 30.09.15 | 30.09.14 | 31.12.14 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst. | 1.423 | 1.625 | 1.810 |
| Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder | 172.258 | 197.059 | 262.032 |
| Renter o.l. inntekter av obligasjoner | 4.128 | 6.367 | 8.146 |
| Andre renteinntekter og lignende inntekter | 0 | 0 | 1 |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter | 177.809 | 205.051 | 271.989 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | | |
| Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner | 4.344 | 4.095 | 5.774 |
| Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder | 54.106 | 75.104 | 98.518 |
| Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer | 25.612 | 28.135 | 36.492 |
| Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital | 4.023 | 6.502 | 7.925 |
| Andre rentekostnader/periodisert sikringsfondsavgift | 1.997 | 1.809 | 2.408 |
| Sum rentekostnader og lignende kostnader | 90.082 | 115.645 | 151.117 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 87.727 | 89.406 | 120.872 |

8 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

| | 30.09.15 | 30.09.14 | 31.12.14 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Garantiprovisjon | 1.449 | 1.280 | 1.781 |
| Betalingsformidling | 7.868 | 6.413 | 8.774 |
| Provisjon salg av forsikring | 5.634 | 5.128 | 6.998 |
| Verdipapirforvaltning og omsetning | 1.495 | 1.295 | 1.802 |
| Provisjoner fra Eika Boligkreditt | 7.932 | 9.380 | 12.128 |
| Provisjoner Eika Kort/Entercard | 552 | 544 | 645 |
| Annet | 925 | 1.375 | 1.525 |
| Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 25.855 | 25.415 | 33.653 |

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 21,8% av totale inntekter, mot 20,0% i fjor.



9 Nto. gev. på finansielle instrumenter til virkelig verdi

| | 30.09.15 | 30.09.14 | 31.12.14 |
|--|--------------|---------------|---------------|
| Utbytte | 7.179 | 4.064 | 4.064 |
| Netto gev./verdiendring på aksjer/ek. bevis til virkelig verdi over res. | 19 | 843 | 470 |
| Netto gev./verdiendring på pengemarkedsfond til virkelig verdi over res. | 2.108 | 4.205 | 5.734 |
| Netto gevinster på valuta | 599 | 463 | 709 |
| Netto gevinster finansielle derivater | -2.008 | -2.640 | -3.520 |
| Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg | -309 | 3.165 | 3.313 |
| Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi | 7.588 | 10.100 | 10.770 |

10 Lønns- og administrasjonskostnader

| | 30.09.15 | 30.09.14 | 31.12.14 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Lønn | 27.132 | 25.739 | 35.302 |
| Pensjoner | 4.027 | 4.452 | 6.543 |
| Overgang fra ytelse- til innskuddspensjonsordning | 0 | 0 | -15.247 |
| Sosiale kostnader | 4.632 | 4.446 | 7.253 |
| Administrasjonskostnader | 15.528 | 11.714 | 16.932 |
| Sum lønns- og administrasjonskostnader | 51.319 | 46.351 | 50.783 |

I desember i fjor ble det vedtatt at arbeidstakerene med ytelsesbasert pensjonsordning gikk over i en innskuddsbasert pensjonsordning fra 31.12.14. Det gjorde at anslått pensjonsforpliktelse i balansen falt bort og ble inntektsført med 22,5 MNOK i regnskapet for 2014.

11 Finansiell gjeld

| | 2015 | 2014 |
|---|------------------|------------------|
| (inkl. ansvarlig lånekapital og gjeld til kredittinstitusjoner) | | |
| Finansiell gjeld pr. 01.01 | 1.789.555 | 1.657.874 |
| Opptak i perioden | 310.000 | 380.000 |
| Nedbetaling i perioden | -325.000 | -345.000 |
| Endring i påløpte renter/oppgjørskonto | 23.944 | 51.275 |
| Finansiell gjeld pr. 30.09. | 1.798.499 | 1.744.149 |

12 Egenkapitalbevis

Banken har etter årets emisjon nå utstedt 1.527.272 stk egenkapitalbevis pålydende kr 100.

| 20 største egenkapitalbevisiere | Antall | Andel | |
|---|------------------|-----------------|--|
| MP Pensjon | 123.555 | 8,09 % | |
| Forsvarets Personellservice | 108.800 | 7,12 % | |
| Berg Invest Holding AS | 92.850 | 6,08 % | |
| Verdipapirfondet Eika Utbytte | 64.495 | 4,22 % | |
| Gerd Ninni Allum | 45.348 | 2,97 % | |
| Sparebankstiftelsen DnB Nor | 38.000 | 2,49 % | |
| Gunnar Horten | 33.722 | 2,21 % | |
| Rakon Eiendom AS | 32.790 | 2,15 % | |
| Kjell Petter Johansen | 27.500 | 1,80 % | |
| Thorbjørn Grunnan | 26.150 | 1,71 % | |
| Schlösser-Møller Gruppen AS | 26.122 | 1,71 % | |
| Trønder Økonomi AS | 25.170 | 1,65 % | |
| Sifo Invest AS | 24.401 | 1,60 % | |
| Unne Invest AS | 19.285 | 1,26 % | |
| Hans Hvistendahl Backer | 19.209 | 1,26 % | |
| Lega AS | 16.900 | 1,11 % | |
| Universal Presentkort AS | 16.400 | 1,07 % | |
| Libeda AS | 16.390 | 1,07 % | |
| Eilif Ansgar Røbech | 13.600 | 0,89 % | |
| Johs. Haugerudsvei AS | 13.560 | 0,89 % | |
| Øvrige | 743.025 | 48,65 % | |
| Totalt utstedte egenkapitalbevis | 1.527.272 | 100,00 % | |
| Totalt antall egenkapitalbevisiere | 625 | | |

| Resultat pr. egenkapitalbevis | 30.09.15 | 30.09.14 | 31.12.14 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Resultat | 38.387 | 42.186 | 64.741 |
| Egenkapitalbevisierens andel av resultatet | 35,5 % | 37,0 % | 37,0 % |
| Resultat pr. egenkapitalbevis pr. 31.12. | 8,92 | 10,21 | 15,67 |
| Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis | 8,92 | 10,21 | 15,67 |
| Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis | | | 9,00 |

| Egenkapitalbevisbrøk | 2015 | 2014 |
|--|----------------|----------------|
| Eierandelskapital | 152.727 | 152.727 |
| Beholdning av egne egenkapitalbevis | -2 | -19 |
| Overkursfond | 14.008 | 14.008 |
| Utjevningsfond, ekskl. avsatt utbytte | 16.964 | 4.805 |
| A. Sum egenkapitalbevisierens kapital | 183.697 | 171.521 |
| Grunnfondskapital | 333.634 | 292.349 |
| B. Sum grunnfondskapital ekskl. FUG/utbytte | 333.634 | 292.349 |
| Annen egenkapital, ikke resultatført | 13.661 | 13.661 |
| Egenkapital 01.01. ekskl. utbytte/gaver | 530.992 | 477.531 |
| Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B) | 35,5 % | 37,0 % |

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



13 Segmenter

| | Pr. 30.09.15 | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | PM | BM | Salg | Ufordelt | Sum |
| Renteinntekter og lignende inntekter | 102.318 | 69.939 | | 5.552 | 177.809 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | 61.704 | 28.378 | | | 90.082 |
| I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 40.614 | 41.561 | 0 | 5.552 | 87.727 |
| <i>Rentenetto i forhold til utlån</i> | 1,47 % | 2,95 % | | | 2,09 % |
| Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester | 7.932 | 1.449 | 12.723 | | 22.104 |
| Andre driftsinntekter | | | | 8.691 | 8.691 |
| II SUM driftsinntekter | 48.546 | 43.010 | 12.723 | 14.243 | 118.522 |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader | 5.794 | 3.832 | 6.520 | 35.173 | 51.319 |
| Andre driftskostnader | | | | 15.662 | 15.662 |
| III Sum driftskostnader | 5.794 | 3.832 | 6.520 | 50.835 | 66.981 |
| Tap på utlån og garantier | 607 | 2.050 | | | 2.657 |
| Tap i prosent | 0,02 % | 0,14 % | | | 0,06 % |
| Andel av resultat tilknyttet selskap | | | | 1.000 | 1.000 |
| IV Driftsresultat før skatt | 42.145 | 37.128 | 6.203 | -35.592 | 49.884 |
| Skatt på ordinært resultat | | | | 11.497 | 11.497 |
| V Resultat av ordinær drift etter skatt | 42.145 | 37.128 | 6.203 | -47.089 | 38.387 |

| | Pr. 30.09.14 | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | PM | BM | Salg | Ufordelt | Sum |
| Renteinntekter og lignende inntekter | 115.736 | 81.323 | | 7.992 | 205.051 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | 75.709 | 39.936 | | | 115.645 |
| I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 40.027 | 41.387 | 0 | 7.992 | 89.406 |
| <i>Rentenetto i forhold til utlån</i> | 1,51 % | 2,86 % | | | 2,18 % |
| Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester | 9.380 | 1.280 | 10.516 | | 21.176 |
| Andre driftsinntekter | | | | 11.157 | 11.157 |
| II SUM driftsinntekter | 49.407 | 42.667 | 10.516 | 19.149 | 121.739 |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader | 5.181 | 3.546 | 5.222 | 32.402 | 46.351 |
| Andre driftskostnader | | | | 11.703 | 11.703 |
| III Sum driftskostnader | 5.181 | 3.546 | 5.222 | 44.105 | 58.054 |
| Tap på utlån og garantier | 1.710 | 4.937 | | | 6.647 |
| Tap i prosent | 0,06 % | 0,34 % | | | 0,16 % |
| Andel av resultat tilknyttet selskap | | | | 0 | 0 |
| IV Driftsresultat før skatt | 42.516 | 34.184 | 5.294 | -24.956 | 57.038 |
| Skatt på ordinært resultat | | | | 14.852 | 14.852 |
| V Resultat av ordinær drift etter skatt | 42.516 | 34.184 | 5.294 | -39.808 | 42.186 |

| | Privatmarked | | Bedriftsmarked | | Totalt | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30.09.15 | 30.09.14 | 30.09.15 | 30.09.14 | 30.09.15 | 30.09.14 |
| Utlån og fordringer på kunder | | | | | | |
| Kasse-/drifts- og brukskreditter | 945.039 | 888.297 | 133.930 | 126.318 | 1.078.969 | 922.049 |
| Byggelån | 29.653 | 18.101 | 155.340 | 254.352 | 184.993 | 229.027 |
| Nedbetalingslån | 3.072.639 | 2.808.509 | 1.572.107 | 1.578.872 | 4.644.746 | 3.849.288 |
| Sum brutto utlån og fordringer på kunder | 4.047.331 | 3.714.907 | 1.861.377 | 1.959.542 | 5.908.708 | 5.000.364 |
| -Individuelle nedskrivninger | 1.804 | 1.055 | 2.688 | 7.833 | 4.492 | 8.905 |
| -Nedskrivninger grupper av utlån | 1.064 | 1.106 | 6.736 | 6.694 | 7.800 | 7.800 |
| Sum netto utlån og fordringer på kunder | 4.044.463 | 3.712.746 | 1.851.953 | 1.945.015 | 5.896.416 | 4.983.659 |
| Utlån formidlet til Eika Boligkreditt | 1.192.112 | 1.146.553 | 59.264 | 59.811 | 1.251.376 | 1.226.953 |
| Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt | 5.236.575 | 4.859.299 | 1.911.217 | 2.004.826 | 7.147.792 | 6.210.612 |



14 Finansielle instrumenter

Balanseført verdi av finansielle instrumenter

| Finansielle eiendeler pr. kategori | Kategori 2015 | | | Kategori 2014 | | |
|--|------------------------------|-------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|--------------------|
| | Virkelig verdi over resultat | Lån og fordringer | Tilgjeng. for salg | Virkelig verdi over resultat | Lån og fordringer | Tilgjeng. for salg |
| Kontanter og fordringer på sentralbanken | | 12.506 | | | 11.106 | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 14.395 | | | 251.505 | |
| Netto utlån til kunder | | 5.896.416 | | | 5.657.761 | |
| Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res. | 4.729 | | | 4.937 | | |
| Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res. | 225.259 | | | 342.826 | | |
| Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg | | | 265.930 | | | 264.374 |
| Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg | | | | | | 106.044 |
| Finansielle derivater | 5.995 | | | 7.997 | | |
| Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg | | | 135.193 | | | 120.157 |
| Sum finansielle eiendeler | 235.983 | 5.923.317 | 401.123 | 355.760 | 5.920.372 | 490.575 |

| Finansielle gjeld pr. kategori | Virkelig verdi over resultat | Andre finansielle forplikt. | Virkelig verdi over resultat | Andre finansielle forplikt. |
|--|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | 4.191.807 | | 4.500.426 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | 201.958 | | 201.318 |
| Sertifikat- og obligasjonsgjeld | | 1.456.289 | | 1.332.033 |
| Finansielle derivater | 7.271 | | 6.183 | |
| Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån | | 140.252 | | 210.798 |
| Sum finansiell gjeld | 7.271 | 5.990.306 | 6.183 | 6.244.575 |

Aksjer, egenkapitalbevis og pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultat er frivillig valgt å klassifisere i denne kategorien.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter

| Finansielle eiendeler pr. kategori | Kategori 2015 | | | Kategori 2014 | | |
|--|------------------------------|-------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|--------------------|
| | Virkelig verdi over resultat | Lån og fordringer | Tilgjeng. for salg | Virkelig verdi over resultat | Lån og fordringer | Tilgjeng. for salg |
| Kontanter og fordringer på sentralbanken | | 12.506 | | | 11.106 | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 14.395 | | | 251.505 | |
| Netto utlån til kunder | | 5.905.176 | | | 5.667.854 | |
| Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res. | 4.729 | | | 4.937 | | |
| Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res. | 225.259 | | | 342.826 | | |
| Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg | | | 265.930 | | | 264.374 |
| Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg | | | | | | 106.044 |
| Finansielle derivater | 5.995 | | | 7.997 | | |
| Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg | | | 135.193 | | | 120.157 |
| Sum finansielle eiendeler | 235.983 | 5.932.077 | 401.123 | 355.760 | 5.930.465 | 490.575 |

| Finansielle gjeld pr. kategori | Virkelig verdi over resultat | Andre finansielle forplikt. | Virkelig verdi over resultat | Andre finansielle forplikt. |
|--|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | 4.191.807 | | 4.500.426 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | 201.958 | | 201.318 |
| Sertifikat- og obligasjonsgjeld | | 1.441.400 | | 1.342.880 |
| Finansielle derivater | 7.271 | | 6.183 | |
| Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån | | 125.564 | | 209.825 |
| Sum finansiell gjeld | 7.271 | 5.960.729 | 6.183 | 6.254.449 |

Virkelig verdi av fastrente utlån er beregnet som diskontert verdi på fremtidige kontantstrømmer på det enkelte fastrenteutlån.

Virkelig verdi på sertifikat- og obligasjonsgjeld, samt ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån er ut fra omsetningskurser .



Vurdering av virkelig verdi

| Eiendeler | 2015 | | | 2014 | | |
|---|----------------|---------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 |
| <i>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat</i> | | | | | | |
| Finansielle derivater | | 5.995 | | | 7.997 | |
| Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res. | 3.695 | 1.034 | | 3.903 | 1.034 | |
| Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res. | 225.259 | | | 342.826 | | |
| <i>Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</i> | | | | | | |
| Sertifikater og obligasjoner tilgjengelig for salg | 175.233 | 50.026 | | 264.374 | | |
| Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg | 0 | | | 106.044 | | |
| Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg | | | 135.193 | | | 120.157 |
| Sum eiendeler | 404.187 | 57.055 | 135.193 | 717.147 | 9.031 | 120.157 |

| Forpliktelseser | 2015 | | | 2014 | | |
|---|----------|--------------|----------|----------|--------------|----------|
| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 |
| <i>Finansielle forpliktelseser til virkelig verdi over resultatet</i> | | | | | | |
| Finansielle derivater | | 7.271 | | | 6.183 | |
| Sum forpliktelseser | 0 | 7.452 | 0 | 0 | 6.183 | 0 |

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

Følgende tabell presenterer endringene i instrumenter klassifisert i nivå 3 pr. 30.09.:

| | 2015 | 2014 |
|---|----------------|----------------|
| Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg 01.01. | 129.469 | 116.002 |
| Tilgang | 8.747 | 9.752 |
| Avgang/nedskrivning/kapitalnedsettelse | -3.530 | -5.726 |
| Endring i verdi ført mot utvidet resultat | 508 | 129 |
| Gevinst/tap ved realisasjon ført mot ordinært resultat | 0 | 0 |
| Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg | 135.194 | 120.157 |

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. Virkelig verdi på finansielle instrumenter tilgjengelig for salg, fastsettes for obligasjoner av Eika Kapitalforvaltning. Pengemarkedsfondene fastsettes ut fra verdivurdering av DnB Asset Management AS og Eika Kapitalforvaltning.

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 verdsettelse foretatt av finansavdeling i Eika. Verdien på 118,9 pr. aksje er vurdert ut fra regnskap pr. 2. kvartal 2014. EBK-aksjene er vurdert til 4,2 pr. aksje på bakgrunn av interne salg i 2015 mellom eksisterende eiere.

Sensitivitetsanalyse nivå 3

En negativ endring i verdifastsettelsen for aksjer i Eika Gruppen AS og EBK på 10% ville medført en verdiendring på til sammen 12,7 mill., 6,1 mill av nedskrivningen ville blitt ført over utvidet resultat, resterende nedskrivning ville påvirket ordinært resultat. Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, verdsettes til amortisert kost.

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.





© 2015 Melhus Bank AS



MELHUS BANKEN®

Tlf 72 87 80 00 | www.melhusbanken.no

En alliansebank i eika.

Hovedkontor Postboks 40 - 7221 Melhus | Tlf. 72 87 80 00 | post@melhusbanken.no | www.melhusbanken.no

En alliansebank i eika.

Avdeling Trondheim | Avdeling Heimdal | Avdeling Ler | Avdeling Korsvegen



MELHUS BANKEN