

Delårsregnskap 1. kvartal 2016



MELHUS BANKEN

HOVEDTALL MELHUS SPAREBANK

Morbank

Beløp i tusen kroner og i % av midlere forvaltning

Resultat	31.03.16		31.03.15		2015	
Renteinntekter	57.281	3,16 %	62.548	3,87 %	234.920	3,48 %
Rentekostnader	28.656	1,58 %	32.757	2,03 %	114.875	1,70 %
Rentenetto	28.625	1,58 %	29.791	1,84 %	120.045	1,78 %
Netto andre driftsinntekter	18.354	1,01 %	8.559	0,53 %	38.932	0,58 %
SUM driftsinntekter	46.980	2,59 %	38.350	2,37 %	158.977	2,36 %
Personalkostnader	13.456	0,74 %	12.372	0,76 %	46.589	0,69 %
Andre driftskostnader	10.580	0,58 %	9.725	0,60 %	43.006	0,64 %
SUM driftskostnader	24.037	1,33 %	22.097	1,37 %	89.595	1,33 %
Driftsresultat før tap	22.943	1,27 %	16.253	1,00 %	69.382	1,03 %
Tap på utlån	660	0,04 %	1.734	0,11 %	5.010	0,07 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	0	0,00 %	0	0,00 %	1000	0,01 %
Driftsresultat før skatt	22.283	1,23 %	14.519	0,90 %	65.372	0,97 %
Skatt	3.445	0,19 %	4.240	0,26 %	17.537	0,26 %
Resultat	18.838	1,04 %	10.279	0,64 %	47.835	0,71 %

Nøkkeltall	31.03.16		31.03.15		2015	
Fra balansen						
Forvaltningskapital	7.468.668		6.474.294		6.983.297	
Midlere forvaltningskapital	7.244.668		6.470.174		6.747.443	
Utlån til kunder	6.708.993		5.732.097		6.323.073	
Utlån privatmarked	4.412.271		3.758.044		4.210.343	
Utlån til Eika Boligkreditt	1.275.335		1.241.292		1.230.850	
Innskudd fra kunder	4.229.609		4.053.073		4.054.042	
Gj.snittlig Egenkapital fra 01.01	582.138		546.764		561.305	
Rentabilitet m.v.						
Driftskostnader i % av driftsinntekter	51,16 %		57,62 %		56,00 %	
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	68,26 %		58,02 %		56,11 %	
Resultat i % av midl. Forvaltningskap.	1,04 %		0,64 %		0,71 %	
Resultat i % av gj.snittlig Egenkapital	12,94 %		7,52 %		8,52 %	
Resultat før skatt i % av midl. Forvaltningskap.	1,23 %		0,90 %		0,97 %	
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	23,66 %		22,25 %		22,12 %	
Antall årsverk bankdrift	56		55		55	
Antall bankkontor	6		5		6	
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	129.369		117.640		122.681	
Soliditet						
Ansvarlig kapital	623.468		610.533		632.712	
Kapitaldekning	16,54 %		16,98 %		17,47 %	
Kjernekapitalprosent	14,91 %		15,38 %		15,97 %	
Ren kjernekapital	13,79 %		14,33 %		15,02 %	
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	0,01 %		0,03 %		0,09 %	
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,19 %		0,22 %		0,21 %	
Finansiering - likviditet						
Innskudd i % av utlån	63,17 %		70,87 %		64,25 %	
Økning forv.kapital i % av forv. pr. 1.1.	6,96 %		0,92 %		8,85 %	
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	6,10 %		0,06 %		10,38 %	
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	14,50 %		4,20 %		8,79 %	
Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS	22,42 %		24,83 %		22,62 %	
Økning innskudd i % av innskudd pr. 1.1.	4,33 %		0,91 %		0,93 %	
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	190,00 %		30,00 %		78,00 %	

Egenkapitalbevis (EKB)

Egenkapitalbevisbrøk	34,0 %		35,5 %		35,5 %	
Antall utstedte bevis	1.527.272		1.527.272		1.527.272	
Børskurs	111		123,5		125,5	
Børsverdi	169.527		188.618		191.673	
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	126		109		130	
Resultat per EKB	4,20		2,39		11,12	
Utbytte per EKB	-		-		8,5	
Pris / Resultat per EKB	26,43		51,67		11,28	
Pris / Bokført egenkapital	0,88		1,13		0,96	

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

STYRETS KOMMENTAR TIL DELÅRSREGNSKAP PR. 31.03.2016

Resultat

Resultat før skatt for 1. kvartal 2016 ble 22,7 MNOK, mot 14,9 MNOK for samme kvartal i 2015. Resultat i forrige kvartal var 15,9 MNOK. Egenkapitalavkastningen etter skatt for 1. kvartal utgjør 12,9% mot 7,5% i fjor.

Kvartalets resultater er påvirket av engangshendelser og endringer i regnskapsføringen i form av:

- Årlig avgift til Statens Banksikringsfond er i henhold til Finanstilsynets rundskriv belastet 1. kvartal i sin helhet med 3,5 MNOK. Tidligere år er dette periodisert gjennom året.
- Det er inntektsført en gevinst på 11,9 MNOK som resultat av økt eierandel i Heimdal Eiendomsmegling AS, se avsnittet under.
- Det er foretatt en endring i regnskapsreglene slik at fondsobligasjonslånet nå presenteres som egenkapital. Renter av lånet behandles som utbytte og utbetales ved renteforfall. Sammenligningstall er tilpasset endringen.

Sett bort fra forholdene over er det underliggende resultatet for banken på nivå med fjoråret. Økt volumvekst har gitt økt rentenetto i kroner selv om konkurransesituasjonen har gitt en lavere rentemargin i prosent sammenlignet med 1. kvartal i fjor. Sammenlignet med 1. kvartal i fjor har banken også hatt større negativt resultat på bankens rentebytteavtaler, økning i kostnader og lavere tap. Resultat før gevinster er også 2,0 MNOK lavere enn foregående kvartal. Halvparten av dette skyldes at banken har lavere rentenetto og provisjoner fra EBK enn foregående. Resterende nedgang skyldes samme som ovenfor.

Heimdal Eiendomsmegling AS

MelhusBanken har siden 2009 eid 20 % av Heimdal Eiendomsmegling AS. Gjennom eierskapet har megleren utviklet seg til en god kanal for nye kunder til banken. I januar 2016 økte MelhusBanken sin eierandel til 51 % i Heimdal Eiendomsmegling AS. Økningen skjedde ved etablering av et nytt holdingselskap, Heimdal Eiendomsmegling Invest AS, som banken eier 51 % av aksjene i. Heimdal Eiendomsmegling Invest AS kjøpte deretter samtlige aksjer i Heimdal Eiendomsmegling AS. Transaksjonen medførte en realisasjon av bankens aksjer i Heimdal Eiendomsmegling AS som et tilknyttet selskap med en gevinst på til sammen NOK 11,9 millioner, som er inntektsført i første kvartal.

MelhusBanken har bestemmende innflytelse i disse selskapene og har etablert konsernregnskap. Konserninterne transaksjoner og mellomværende er eliminert og det er foretatt konsolidering etter IFRS 5 da vi har til hensikt å gjennomføre en intern omstrukturering av eierskapet innen et år. Øvrige eiere i Heimdal Eiendomsmegling Invest AS er Heimdal Gruppen AS med 29 % og ansatte i selskapet med 20 % og betraktes som minoritetsiere. Samarbeidet med Heimdal Eiendomsmegling AS har vært vellykket og en del av bankens vekst stammet fra dette samarbeidet. Bakgrunnen for bankens økte eksponering i Heimdal Eiendomsmegling AS er å sikre dette samarbeidet også i tiden fremover.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter i 1. kvartal 2016 ble 29,1 MNOK mot 30,2 MNOK i 1. kvartal 2015 og 33,0 MNOK i 4. kvartal 2015. Hvis sikringsfondsavgiften ble fordelt jevnt utover året ville renteinntekter i 1. kvartal utgjort 31,8 mill kr og den relative rentenettoen målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital for 1. kvartal blitt 1,73%, mot 1,84% i 1. kvartal i fjor og mot 1,91% i forrige kvartal. Nedgangen fra 4. kvartal i fjor skyldes i hovedsak renteendring foretatt i desember i fjor, samt høy vekst i utlån til privatmarkedet. Dette har dog gitt oss høyere rentenetto i kroner.

Andre driftsinntekter

Netto inntekter fra banktjenester (provisjoner og gebyrer) utgjør for kvartalet 6,9 MNOK, mot 7,3 MNOK i samme kvartal fjor og 7,9 MNOK i forrige kvartal. Provisjoner fra boligkredittformidling er redusert med 0,2 MNOK fra 4. kvartal, men er redusert med 1,1 MNOK sammenlignet med 1. kvartal i fjor. Dette skyldes også lavere marginer på boliglån. Øvrige provisjonsinntekter øker som følge av vekst.

På grunn av utviklingen i rentemarkedet har også i dette kvartalet vært negativ utvikling i virkelig verdi på våre rentebytteavtaler. Verdireduksjonen utgjør 1,1 MNOK for første kvartal mot en reduksjon på 0,4 mill kr i første kvartal 2015.

Driftskostnader

Driftskostnader for 1. kvartal er i kroner 2,0 MNOK høyere enn samme kvartal i fjor. Personalkostnadene er 1,1 MNOK høyere enn i fjor. Resterende økning skyldes i hovedsak økte IT-kostnader, driftskostnader eiendom, felleskostnader Eika og avskrivninger.

Bankens kostnadsprosent i forhold til forvaltningskapital pr. 31.03.16 er 1,33% mot 1,37% i fjor. Da er sikringsfondsavgiften for sammenligningens skyld periodisert. K/I utgjør 63,5%, justert for effekten av periodisering sikringsfondsavgift og gevinst ved salg av aksjer.

Nedskrivninger på utlån

Det er bokført 0,7 MNOK i netto tap for 1. kvartal, mot 1,7 MNOK for samme periode i 2015. Misligholdte lån over 90 dager er ved utgangen av kvartalet på 143,6 MNOK, mot 74,7 MNOK i fjor på samme tidspunkt. Misligholdte engasjementer er godt sikret i fast eiendom, men med noe likviditetsutfordringer. Disse har tett oppfølging.

Utlån

Brutto utlån er i løpet av 1. kvartal økt med 429 MNOK inkludert bankens plasseringer av boliglån i boligkredittselskapet Eika Boligkreditt. Innenfor personmarkedet er utlån økt med 243 MNOK fra årsskiftet. I første kvartal i fjor var tilsvarende vekst i privatmarkedet på 58 MNOK. Total vekst hittil i år har vært på 6,1%.

Innskudd

Innskuddsdekningen er ved kvartalsskiftet på 63,2% mot 70,8% i fjor på samme tidspunkt. I 1. kvartal er bankens innskudd økt med 176 MNOK, men økningen har ikke vært tilstrekkelig sammenlignet med utlånsveksten. Innskuddsdekningen er lavere enn mål og banken jobber aktivt for å øke denne.

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 noe ned.

Soliditet

Kapitaldekningen ved kvartalsskiftet er på 16,5%, mot 17,0% i fjor. Ren kjernekapitaldekning utgjør nå 13,8% mot 15,0% ved årsskiftet og 14,3% etter 1. kvartal i fjor. Reduksjon skyldes stor vekst, samt gjeldende overgangsregler for fradrag for eierandeler i finansielle foretak. Emisjon er gjennomført som planlagt og gir et kapitaltilførsel på 80 MNOK som styrker kapitaldekningen betydelig. Hensyntatt emisjonen utgjør bankens ren kjernekapitaldekning 15,8%. Halvparten av årets resultat er da hensyntatt i beregningene.

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. Banken har i 1. kvartal hatt en meget høy vekst som må forventes noe lavere utover året. Vi forventer likevel en utlånsvekst over tid høyere enn markedsveksten. Veksten i stor grad er håndterbar innenfor dagens kostnadsbase og en vekst i volum vil bidra til å opprettholde dagens kostnadsposisjon. Samtidig kan usikkerheten for deler av Norsk økonomi medføre noe høyere tap fremover.

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 31. mars 2016 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettvisende bilde av Melhus Sparebanks og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsberetningen gir en rettvisende 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, 12. mai 2016
STYRET I MELHUS SPAREBANK

RESULTATREGNSKAP

Konsern			Morbank		
1. kv 16	Note	1. kv 16	1. kv 15	2015	
57.281	Renteinntekter og lignende inntekter	7	57.281	62.548	234.920
28.219	Rentekostnader og lignende kostnader	7	28.219	32.329	114.875
29.062	Netto rente- og kredittprov. inntekter		29.062	30.219	120.045
8.400	Prov. inntekter og inntekter av banktj.	8	8.400	8.532	35.168
1.499	Prov. kostnader og kostn. ved banktj.		1.499	1.188	5.164
-840	Nto. gev. på fin. instr. til virkelig verdi	9, 14	-840	857	7.426
385	Andre driftsinntekter		385	358	1.502
6.446	Netto andre driftsinntekter		6.446	8.559	38.932
35.508	Sum netto driftsinntekter		35.508	38.778	158.977
18.118	Lønn og generelle adm. kostnader	10	18.118	16.900	69.738
1.242	Av- og nedskrivninger		1.242	957	3.720
4.677	Andre driftskostnader		4.677	4.240	16.137
24.037	Sum driftskostnader før tap på utlån		24.037	22.097	89.595
11.471	Driftsresultat før tap på utlån		11.471	16.681	69.382
660	Nedskrivninger på utlån og garantier	2	660	1.734	5.010
10.812	Driftsresultat		10.812	14.947	64.372
11.909	Gevinst ved salg aksjer		11.909	0	0
0	Andel av resultat tilknyttet selskap	5	0	0	1.000
22.720	Resultat før skatt		22.720	14.947	65.372
3.445	Skatt på resultat		3.445	4.240	17.537
19.275	RESULTAT ETTER SKATT		19.275	10.707	47.835
115	Resultat fra virksomhet holdt for salg				
19.390	RESULTAT		19.275	10.707	47.835
437	Andel tilordnet hybridkapitalinvestorer		437	428	
18.953	Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere		18.838	10.279	47.835
Utvidet resultat					
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultat</i>					
0	Rekalkulering pensjonsforpliktelse		0	0	563
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</i>					
499	Verdiregulering finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		499	0	1.601
499	Utvidet resultat etter skatt		499	720	2.164
19.889	Totalresultat		19.774	10.279	49.999
56	Herav minoritetens andel av resultatet				
<i>Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis</i>			4,20	2,39	11,12

BALANSE

Konsern			Morbank		
31.03.16	EIENDELER	Note	31.03.16	31.03.15	31.12.15
67.879	Kontanter og fordringer på sentralbanker		67.879	13.234	64.704
127.270	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		127.270	5.520	37.490
6.696.066	Netto utlån til og fordringer på kunder	3, 13	6.696.066	5.719.344	6.309.692
4.734	Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		4.734	5.553	4.874
33.698	Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.		33.698	258.936	33.472
60.403	Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5			
327.105	Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg		327.105	267.568	326.558
950	Overtatte eiendeler		950	775	1.150
2.651	Finansielle derivater		2.651	8.850	1.495
5.006	Andre eiendeler		5.006	10.001	5.231
142.806	Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	14	142.806	125.939	142.806
4.299	Investeringer i tilknyttede selskaper	5	4.299	14.375	14.375
800	Investeringer i konsernselskaper		16.508	2.000	800
3.505	Utsatt skattefordel		3.505	1.074	2.755
2.051	Immaterielle eiendeler		2.051	1.659	2.222
34.142	Varige driftsmidler		34.142	39.466	34.798
7.513.363	SUM EIENDELER		7.468.668	6.474.294	6.982.422
	GJELD OG EGENKAPITAL	Note	31.03.16	31.03.15	31.12.15
10.943	Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		10.943	9.776	12.074
2.125	Betalbar skatt		2.125	8.995	16.820
31.072	Annen gjeld		31.072	25.146	10.623
4.229.609	Innskudd fra og gjeld til kunder		4.229.609	4.053.073	4.054.042
150.626	Gjeld til kredittinstitusjoner	11	150.626	218.878	150.671
2.298.725	Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	2.298.725	1.457.841	1.998.674
44.580	Forpliktelser knyttet til eiendeler holdt for salg	5			
7.497	Finansielle derivater		7.497	7.452	6.954
5.987	Pensjonsforpliktelser		5.987	6.316	5.987
79.981	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	11	79.981	79.958	79.976
6.861.144	SUM GJELD		6.816.564	5.867.435	6.335.821
152.719	Egenkapitalbeviskapital	12	152.719	152.719	152.719
14.008	Overkursfond		14.008	14.008	14.008
406.241	Annen egenkapital	6	406.241	369.574	419.574
60.298	Hybridkapital		60.298	60.279	60.300
18.953	Akkumulert overskudd		18.838	10.279	
652.219	SUM EGENKAPITAL		652.104	606.859	646.601
7.513.363	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		7.468.668	6.474.294	6.982.422
	POSTER UTENOM BALANSEN				
189.364	Garantiansvar		189.364	260.570	183.646
175.671	Pantstillelser		175.671	156.513	175.671

Melhus, 12. mai 2016

Bjarne Berg
Styrets leder

Bernt Gagnås
Nestleder

Roar Øverbø

Marianne Bringedal

Jo Temre
Esten Bollingmo
Ansattvalgt

Mona Berg
Ansattvalgt

Ragnar Torland
Banksjef

Turid V. Riset



MELHUS BANKEN

ENDRING I EGENKAPITAL

Alle beløp i NOK 1.000

	Eierandels kapital	Overkurs-fond	Grunn-fond*	Gaver	Utjevnings-fond/utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Hybrid-kapital	Total egen-kapital	Morbank
Endring egenkapital 2016									
Egenkapital 31.12.2015	152.719	14.008	360.281	850	31.984	26.459	60.300	646.601	
Årets resultat			12.430		6.408		437	19.275	
Utvidet resultatregnskap									
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg						499		499	
Årets totalresultat	0	0	12.430	0	6.408	499	437	19.774	

Transaksjoner med investorer

Egne egenkapitalbevis									
Utbytte/gaver /utbetalt rente				-850	-12.982		-439	-14.271	
Egenkapital pr. 31.3.2016	152.719	14.008	385.141	0	25.410	26.958	60.298	652.104	

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 31.579. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.220. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 1.050 .

Fond for vurderingsforskjeller på 1.568 etter skatt består av resultatandel fra tilknyttet selskap ført etter egenkapitalmetoden.

	Eierandels kapital	Overkurs-fond	Grunn-fond*	Gaver	Utjevnings-fond/utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Hybrid-kapital	Total egen-kapital	
Endring egenkapital 2015									
Egenkapital 31.12.2014	152.725	14.008	330.282	850	28.742	24.295	0	550.902	
Årets resultat			6.630		0	3.649	279	10.558	

Utvidet resultatregnskap

Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg/estimataavvik pensjon						0		0	
Årets totalresultat	0	0	6.630	0	0	3.649	279	10.558	

Transaksjoner med investorer

Opptak fondsobligasjonskapital							60.000	60.000	
Egne egenkapitalbevis	-6							-6	
Utbytte/gaver /utbetalt rente				-850	-13.745		0	-14.595	
Egenkapital pr. 31.3.2015	152.719	14.008	336.912	0	14.997	27.944	60.279	606.859	

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 27.809. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.533. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 190.

Fond for vurderingsforskjeller på 2.687 etter skatt består av resultatandel fra tilknyttet selskap ført etter egenkapitalmetoden.

	Eierandels kapital	Overkurs-fond	Grunn-fond*	Gaver	Utjevnings-fond/utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Hybrid-kapital	Total egen-kapital	Konsern
Endring egenkapital 2016									
Egenkapital 31.12.2015 (mor)	152.719	14.008	360.281	850	31.984	26.459	60.300	646.601	
Årets resultat			12.545		6.408		437	19.390	
Utvidet resultatregnskap									
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg						499		499	
Årets totalresultat	0	0	12.545	0	6.408	499	437	19.889	
Transaksjoner med investorer									
Ny kapital minoritetsiere									0
Egne egenkapitalbevis									
Utbytte/gaver /utbetalt rente				-850	-12.982		-439	-14.271	
Egenkapital pr. 31.3.2016	152.719	14.008	372.826	0	25.410	26.958	60.298	652.219	

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 31.579. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.220. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 1.050 .

Fond for vurderingsforskjeller på 1.568 etter skatt består av resultatandel fra tilknyttet selskap ført etter egenkapitalmetoden.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Alle beløp i NOK 1.000

Konsern		Morbank			
31.03.16	Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	31.03.16	31.03.15	2015
Utlån og innlånsvirksomhet					
63.430	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		63.755	60.420	263.129
-305.080	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-386.834	-3.595	-600.707
-12.814	Renteutbetalinger til kunder		-13.211	-21.713	-72.267
0	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		0	-45.000	180.750
135	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		135	155	792
0	Innbetalinger av utbytte		0	118	8.179
226	Renteinnbetalinger på verdipapirer		226	2.406	8.031
-73.981	Utbetaling til drift		-19.145	-21.239	-78.690
-3.876	Skatter		-3.445	-4.240	-19.857
27.879	Andre		385	358	1.502
-850	Utbetalt gaver av overskudd		-850	-850	-850
-304.931	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-358.984	-33.180	-309.988
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
0	Kjøp av varige driftsmidler		0	-11.705	-15.987
0	Salg av varige driftsmidler		0	0	5.200
-62.861	Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		-15.708	-3.978	-18.200
0	Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		22.000	3.529	3.538
0	Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		0	20.000	180.228
0	Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		0	-21.491	-240.709
-62.861	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		6.292	-13.645	-85.930
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
175.567	Netto innbetalinger av innskudd		175.567	36.369	37.338
0	Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner		0	0	0
-89.825	Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-89.825	-10.257	-110.434
500.000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		500.000	210.000	810.000
-199.949	Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-199.949	-172.254	-231.382
-12.982	Utbetaling av utbytte	6	-12.982	-13.745	-13.745
-16.944	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-16.944	-12.092	-46.103
15.100	Innbetaling egenkapital/emisjon				
370.967	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		355.867	38.021	445.674
3.175	Netto kontantstrøm for perioden		3.175	-8.804	49.756
64.704	Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden begynnelse		64.704	13.039	14.949
67.879	Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		67.879	13.234	64.704

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden.



NOTER

1 Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er avlagt etter IFRS-standard. Sammenligningstall er utarbeidet ihht. standardens minimumskrav. Banken har i første kvartal etablert et holdingselskap, Heimdal Eiendomsmegling Invest AS, som banken eier 51% av. Holdingselskapet har kjøpt opp og eier nå 100% av Heimdal Eiendomsmegling AS. Konserninterne transaksjoner, mellomværende og urealisert fortjeneste mellom konsernselskaper er eliminert. Det er foretatt en enlinjers konsolidering ihht. IFRS 5, pga at det planlegges en omstrukturering av eierskapet i selskapene. Alle beløp er oppgitt i 1.000 kroner dersom ikke annet er oppgitt. Delårsregnskapet er ikke revidert.

2 Tapskostnad

	31.03.16	31.03.15	31.12.15	Morbank
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-254	1.660	2.929	
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	0	0	0	
Per. konstaterte tap som det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger for	36	60	473	
Per. konstaterte tap som det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger for	985	52	1.671	
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-107	-38	-63	
Periodens tapskostnader	660	1.734	5.010	

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

	31.03.16	31.03.15	31.12.15	Morbank
Misligholdte engasjement 3-6 mnd.	93.789	21.666	7.681	
Misligholdte engasjement 6-12 mnd.	15.905	13.181	15.163	
Misligholdte engasjement over 1 år	6.926	5.872	6.332	
Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager	116.620	40.719	29.176	
Individuelle nedskrivninger	5.127	4.953	5.581	
Sum netto misligholdte engasjement over 90 dager	111.493	35.766	23.595	
Misligholdte engasjement 1-3 mnd.	27.004	33.970	96.624	
Sum brutto misligholdte engasjement over 30 dager	143.624	74.689	125.800	

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

Morbank/Konsern

	Morbank		Konsern	
	31.03.16	31.03.15	31.12.15	31.03.16
Innskutt kapital	166.726	166.727	166.726	166.726
Opptjent kapital, ekskl. foreslått utbytte	415.660	380.035	406.593	415.718
Fradrag immaterielle eiendeler	-1.538	-1.212	-1.667	-1.538
Fradrag "prudent valuation"	-359	-264	-357	-359
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel < 10%	-87.881	-74.753	-87.859	-87.881
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	35.152	44.852	52.715	35.152
Ren kjernekapital	527.760	515.385	536.151	527.818
Fondsobligasjoner	60.298	60.000	60.301	60.298
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	-17.576	-22.426	-26.358	-17.576
Kjernekapital	570.483	552.959	570.094	570.540
Ansvarlig kapital	79.981	80.000	79.976	79.981
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	-17.576	-22.426	-26.358	-17.576
Ansvarlig kapital	632.888	610.533	623.712	632.945
Eksponeeringskategori/beregningsgrunnlag				
<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	27.649	22.256	12.175	27.649
<i>Offentlige foretak</i>	0	2.004	0	0
<i>Institusjoner</i>	41.650	26.589	23.740	41.650
<i>Foretak</i>	494.561	505.001	460.668	494.561
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	361.571	515.969	186.069	361.571
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	2.199.310	1.842.933	2.369.200	2.199.310
<i>Forfalte engasjementer</i>	103.692	42.534	15.795	103.692
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	13.063	19.237	13.044	13.063
<i>Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating</i>	9.537		6.965	9.537
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	13.471	95.861	13.552	13.471
<i>Egenkapitalposisjoner</i>	72.815	68.784	57.128	57.107
<i>Øvrige engasjementer</i>	208.565	201.067	158.558	270.784
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	3.545.884	3.342.235	3.316.894	3.592.395
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	275.498	248.485	248.485	275.570
Beregningsgrunnlag CVA-risiko	4.587	4.675	4.188	4.587
Samlet beregningsgrunnlag	3.825.969	3.595.395	3.569.567	3.872.552
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	51,23 %	55,53 %	55,62 %	51,54 %
Kapitaldekning	16,54 %	16,98 %	17,47 %	16,34 %
Kjernekapitaldekning	14,91 %	15,38 %	15,97 %	14,73 %
Ren kjernekapitaldekning	13,79 %	14,33 %	15,02 %	13,63 %

Rapportert kapitaldekning er inklusive 50% av årets resultat.

Uten gjeldende overgangsbestemmelser i kapitaldekningsforskriften er ren kjernekapitaldekning på 12,9% for morbank.

Banken har et langsiktig mål om å ha en kapitaldekning på over 18,5% og en ren kjernekapitaldekning på 15%.

5 Datterselskap og tilknyttet selskap

Morbank/Konsern

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 realisert sine eiendeler i fjor. Selskapet anses uvesentlige for banken og er ikke inntatt i konsernregnskapet. Selskapet avvikles i 2016.

Investeringen i Heimdal Eiendomsmegling AS ble gjort 1. januar 2010, og hadde en anskaffelseskost på NOK 8 millioner. Banken økte i realiteten sin eierandel i Heimdal Eiendomsmegling AS til 51 % i januar 2016. Dette er gjort ved å etablere Heimdal Eiendomsmegling Invest AS, som banken eier 51% av. Dette selskapet har kjøpt alle aksjene i Heimdal Eiendomsmegling AS. Dette har medført en realisasjon av de gamle aksjene banken eide i Heimdal Eiendomsmegling AS (20%) og som er gitt en gevinst på til sammen 11,9 mill. som inntektsføres i 2016 under "Gevinst salg av aksjer".

Banken kjøpte i 2015 34% av aksjene i Melhus Regnskap AS. Selskapene vil være et tilknyttet selskaper, som føres etter EK-metoden i regnskapet.

	Morbank		
	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Balansført verdi 1.1	14.375	10.397	10.397
Tilgang/avgang	-10.075	3.978	3.978
Utbetalt utbytte	0	0	-1.000
Andel resultat	0	245	1.620
Avskrivning merverdi	0	-245	-620
Balansført verdi tilknyttet selskap	4.300	14.375	14.375

Konsern

Datterselskapet Heimdal Eiendomsmegling Invest AS, er stiftet med en aksjekapital på 30,8 MNOK. Av dette eier banken 51%, dvs. et kapitalinnskudd fra banken på 15,1 MNOK. Aksjekapitalen sammen med andre interne eiendeler mellom konsernselskapene er eliminert mot eiendeler klassifisert som holdt for salg i konsernregnskapet. Tilsvarende for forpliktelser. Resultatet i selskapsregnskapet til Heimdal Eiendomsmegling AS i første kvartal er på 1,5 mill. før skatt.

6 Utbytte

Morbank

Utbytte for 2015 på 8,50 pr. egenkapitalbevis ble vedtatt i forstanderskapet 15.03.2016 og utbetalt 31.03.2016. Foreslått utbytte for 2015 på 12,9 mill. og er ihht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i egenkapital pr. 31.12.2015.

7 Renteinntekter og rentekostnader

Morbank

Renteinntekter og lignende inntekter	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst.	652	140	1.669
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder	55.355	60.888	227.961
Renter o.l. inntekter av obligasjoner	1.274	1.520	5.290
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	57.281	62.548	234.920
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	945	1.407	5.451
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	11.712	20.525	67.103
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	11.213	8.750	34.294
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	816	970	5.341
Andre rentekostnader/periodisert sikringsfondsavgift	3.533	677	2.686
Sum rentekostnader og lignende kostnader	28.219	32.329	114.875
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	29.062	30.219	120.045

8 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	Morbank		
	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Garantiprovisjon	760	495	2.046
Betalingsformidling	2.462	2.028	10.378
Provisjon salg av forsikring	2.029	1.772	7.698
Verdipapirforvaltning og omsetning	352	410	2.387
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	1.961	3.015	10.097
Provisjoner Eika Kort/Entercard	223	178	754
Annet	613	634	1.808
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.400	8.532	35.168

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 22% av totale inntekter, mot 20,9% i fjor.

9 Nto. gev. på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	Morbank		
	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Utbytte	0	118	7.179
Netto gev./verdiendring på aksjer/ek. bevis til virkelig verdi over res.	-140	295	245
Netto gev./verdiendring på pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	226	886	2.741
Netto gevinster på valuta	135	155	792
Netto gevinster finansielle derivater	-1.061	-630	-2.192
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	0	33	-139
Nedskrivning av aksjer i datterselskapet	0	0	-1.200
Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi	-840	857	7.426

10 Lønns- og administrasjonskostnader

	Morbank/Konsern			
	Morbank		Konsern	
	31.03.16	31.03.15	31.12.15	31.03.16
Lønn	10.546	9.439	35.754	21.832
Pensjoner	1.166	1.272	4.228	2.294
Sosiale kostnader	1.744	1.661	6.607	4.919
Administrasjonskostnader	4.662	4.529	23.149	7.477
Sum lønns- og administrasjonskostnader	18.118	16.901	69.738	36.522

11 Finansiell gjeld

	Morbank	
	2016	2015
(inkl. ansvarlig lånekapital og gjeld til kredittinstitusjoner)		
Finansiell gjeld pr. 01.01	2.229.321	1.789.555
Opptak i perioden	500.000	150.000
Nedbetaling i perioden	-200.000	-200.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	11	17.122
Finansiell gjeld pr. 31.03.	2.529.332	1.756.677



12 Egenkapitalbevis

Morbank

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

20 største egenkapitalbevisiere	Antall	Andel	
Berg Invest Holding AS	113.881	7,46 %	
MP Pensjon	107.730	7,05 %	
Forsvarets Personellservice	98.300	6,44 %	
Verdipapirfondet Eika Utbytte	58.162	3,81 %	
Thore Hyggen	45.348	2,97 %	
Sparebankstiftelsen DnB Nor	38.000	2,49 %	
Lombard International Assurance	33.722	2,21 %	
Rakon Eiendom AS	32.790	2,15 %	
Thorbjørn Grunnan	30.150	1,97 %	
Kjell Petter Johansen	27.500	1,80 %	
Schlösser-Møller Gruppen AS	26.122	1,71 %	
Trønder Økonomi AS	25.170	1,65 %	
Sifo Invest AS	23.946	1,57 %	
Unne Invest AS	19.285	1,26 %	
Lega AS	16.900	1,11 %	
Universal Presentkort AS	16.400	1,07 %	
Brødrene Johanssen Holding AS	13.560	0,89 %	
Erlend Klefstad	13.000	0,85 %	
Svenska Handelsbanken AB	12.750	0,83 %	
Tor Peder Lian	12.005	0,79 %	
Øvrige	762.551	49,93 %	
Totalt utstedte egenkapitalbevis	1.527.272	100,00 %	
Totalt antall egenkapitalbevisiere	635		

Resultat pr. egenkapitalbevis	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Resultat	18.838	10.279	47.835
Egenkapitalbevisierens andel av resultatet	34,0 %	35,5 %	35,5 %
Resultat pr. egenkapitalbevis pr. 31.12.	4,20	2,39	11,12
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis	4,20	2,39	11,12
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis			8,50

Egenkapitalbevisbrøk	2016	2015
Eierandelskapital	152.727	152.727
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-8	-2
Overkursfond	14.008	14.008
Utjevningsfond, ekskl. avsatt utbytte	19.001	16.964
A. Sum egenkapitalbevisierens kapital	185.728	183.697
Grunnfondskapital	360.281	333.634
B. Sum grunnfondskapital ekskl. FUG/utbytte	360.281	333.634
Annen egenkapital, ikke resultatført	26.459	13.661
Egenkapital 01.01. ekskl. utbytte/gaver	572.468	530.992

Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	34,0 %	35,5 %
-------------------------------------	---------------	---------------

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

13 Segmenter

Morbank

	Pr. 31.03.16				Sum
	PM	BM	Annet	Ufordelt	
Renteinntekter og lignende inntekter	31.070	24.285		1.926	57.281
Rentekostnader og lignende kostnader	18.837	9.819			28.656
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	12.233	14.466	0	1.926	28.625
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	1,14 %	2,62 %			1,76 %
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	1.961	760	4.180		6.901
Andre driftsinntekter				11.454	11.454
II SUM driftsinntekter	14.194	15.226	4.180	13.380	46.980
Lønn og generelle administrasjonskostnader	2.291	1.215	2.074	12.538	18.118
Andre driftskostnader				5.919	5.919
III Sum driftskostnader	2.291	1.215	2.074	18.457	24.037
Tap på utlån og garantier	245	415			660
Tap i prosent	0,02 %	0,08 %			0,04 %
Andel av resultat tilknyttet selskap				0	0
IV Driftsresultat før skatt	11.658	13.596	2.106	-5.077	22.283
Skatt på ordinært resultat				3.445	3.445
V Resultat av ordinær drift etter skatt	11.658	13.596	2.106	-8.522	18.838

	Pr. 31.03.15				Sum
	PM	BM	Annet	Ufordelt	
Renteinntekter og lignende inntekter	35.709	25.225		1.614	62.548
Rentekostnader og lignende kostnader	21.556	11.201			32.757
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	14.153	14.024	0	1.614	29.791
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	1,59 %	2,91 %			2,17 %
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	3.015	495	3.834		7.344
Andre driftsinntekter				1.215	1.215
II SUM driftsinntekter	17.168	14.519	3.834	2.829	38.350
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1.931	1.277	2.173	11.519	16.900
Andre driftskostnader				5.197	5.197
III Sum driftskostnader	1.931	1.277	2.173	16.716	22.097
Tap på utlån og garantier	393	1.341			1.734
Tap i prosent	0,04 %	0,27 %			0,12 %
IV Driftsresultat før skatt	14.844	11.901	1.661	-13.887	14.519
Skatt på ordinært resultat				4.240	4.240
V Resultat av ordinær drift etter skatt	14.844	11.901	1.661	-18.127	10.279

Utlån og fordringer på kunder	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	31.03.16	31.03.15	31.03.16	31.03.15	31.03.16	31.03.15
Kasse-/drifts- og brukskreditter	1.021.975	892.607	138.297	117.383	1.160.272	1.009.990
Byggelån	25.462	21.508	346.586	267.102	372.048	288.610
Nedbetalingslån	3.362.801	2.857.954	1.813.872	1.575.543	5.176.673	4.433.497
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	4.410.238	3.772.069	2.298.755	1.960.028	6.708.993	5.732.097
-Individuelle nedskrivninger	626	1.353	4.501	3.600	5.127	4.953
-Nedskrivninger grupper av utlån	799	1.064	7.001	6.736	7.800	7.800
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4.408.813	3.769.652	2.287.253	1.949.692	6.696.066	5.719.344
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt	1.216.527	1.181.736	58.808	59.556	1.275.335	1.241.292
Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt	5.625.340	4.951.388	2.346.061	2.009.248	7.971.401	6.960.636

14 Finansielle instrumenter

Morbank

Balanseført verdi av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler pr. kategori	Kategori 2016			Kategori 2015		
	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		67.879			13.234	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		127.270			5.520	
Netto utlån til kunder		6.696.066			5.719.344	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	4.734			5.553		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	33.698			258.936		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			327.105			267.568
Finansielle derivater	2.651			8.850		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			142.806			125.939
Sum finansielle eiendeler	41.083	6.891.214	469.911	273.339	5.738.098	393.507

Finansielle gjeld pr. kategori	Kategori 2016		Kategori 2015	
	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Innskudd fra og gjeld til kunder		4.229.609		4.053.073
Gjeld til kredittinstitusjoner		150.626		218.878
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		2.298.725		1.457.841
Finansielle derivater	7.497		7.452	
Ansvarlig lånekapital		79.981		79.958
Sum finansiell gjeld	7.497	6.758.941	7.452	5.809.750

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 2016			Kategori 2015		
	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		67.879			13.234	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		127.270			5.520	
Netto utlån til kunder		6.700.281			5.728.104	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	4.734			5.553		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	33.698			258.936		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			327.105			267.568
Finansielle derivater	2.651			8.850		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			142.806			125.939
Sum finansielle eiendeler	41.083	6.895.429	469.911	273.339	5.746.858	393.507

Finansielle gjeld pr. kategori	Kategori 2016		Kategori 2015	
	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Innskudd fra og gjeld til kunder		4.229.609		4.053.073
Gjeld til kredittinstitusjoner		150.626		218.878
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		1.992.455		1.463.985
Finansielle derivater	7.497		7.452	
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån		75.656		78.656
Sum finansiell gjeld	7.497	6.448.346	7.452	5.814.592

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		2.651			8.850	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	3.700	1.034		4.519	1.034	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	33.698			258.936		
<i>Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</i>						
Sertifikater og obligasjoner tilgjengelig for salg	327.105			223.053	44.515	
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			142.806			125.939
Sum eiendeler	364.503	3.685	142.806	486.508	54.399	125.939

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		7.497			7.452	
Sum forpliktelseser	0	7.452	0	0	7.452	0

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

Følgende tabell presenterer endringene i instrumenter klassifisert i nivå 3 pr. 31.03.:

	2016	2015
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg 01.01.	142.806	129.469
Tilgang	0	0
Avgang/nedskrivning/kapitalnedsettelse	0	-3.530
Endring i verdi ført mot utvidet resultat	0	0
Gevinst/tap ved realisasjon ført mot ordinært resultat	0	0
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	142.806	125.939

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.

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 sist omsatte kurs mellom to uavhengige aktører. Verdien er på 118,9 pr. aksje. EBK-aksjene er vurdert til 4,3 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 13,4 mill., 9,0 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.

15 Transaksjoner mellom nærstående parter

Konsern

Innskudd og utlån, samt transaksjoner mellom nærstående har samme betingelser som overfor ekstern tredjepart.

Balanse- og resultatposter banken har til datterselskap som er eliminert i konsernregnskapet

	Heimdal Eiendoms- megling Invest AS	Heimdal Eiendoms- megling AS
<i>Eiendeler:</i>		
Utlån	73.800	12.822
<i>Gjeld:</i>		
Innskudd fra kunder	122	2.012
Kortsiktig gjeld		
<i>Resultat:</i>		
Leieinntekter		152
Renteinntekter	545	124
Provisjonsinntekter		62
Rentekostnader		2
Andre kostnader		475

Det er vedtatt og utbetalt 6,0 MNOK i utbytte fra Heimdal Eiendomsmegling AS til Heimdal Eiendomsmegling Invest AS i 1. kvartal. I tillegg har Heimdal Eiendomsmegling AS 189,7 MNOK i klientmidler i banken som ikke balanseføres i datterselskapet.



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

