

Delårsregnskap 3. kvartal 2016



HOVEDTALL MELHUS SPAREBANK - Morbank

Beløp i tusen kroner og i % av midlere forvaltning

Resultat	30.09.2016		30.09.2015		2015	
Renteinntekter	177.857	3,04 %	177.809	3,54 %	234.920	3,48 %
Rentekostnader	83.030	1,42 %	90.082	1,79 %	114.875	1,70 %
Rentenetto	94.827	1,62 %	87.727	1,75 %	120.045	1,78 %
Netto andre driftsinntekter	47.703	0,81 %	30.795	0,61 %	38.932	0,58 %
SUM driftsinntekter	142.530	2,43 %	118.522	2,36 %	158.977	2,36 %
Personalkostnader	36.734	0,63 %	35.791	0,71 %	46.589	0,69 %
Andre driftskostnader	31.330	0,53 %	31.190	0,62 %	43.006	0,64 %
SUM driftskostnader	68.063	1,16 %	66.981	1,33 %	89.595	1,33 %
Driftsresultat før tap	74.467	1,27 %	51.541	1,03 %	69.382	1,03 %
Tap på utlån	1.755	0,03 %	2.657	0,05 %	5.010	0,07 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	0	0,00 %	1000	0,02 %	1000	0,01 %
Driftsresultat før skatt	72.712	1,24 %	49.884	0,99 %	65.372	0,97 %
Skatt	12.640	0,22 %	11.497	0,23 %	17.537	0,26 %
Resultat	60.072	1,03 %	38.387	0,76 %	47.835	0,71 %

Nøkkeltall	30.09.2016	30.09.2015	2015
Fra balansen			
Forvaltningskapital	8.328.611	6.626.315	6.983.297
Midlere forvaltningskapital	7.810.074	6.693.021	6.747.443
Utlån til kunder	7.227.796	5.908.708	6.323.073
Utlån privatmarked	4.849.617	4.047.331	4.210.343
Utlån til Eika Boligkreditt	1.456.075	1.251.376	1.230.850
Innskudd fra kunder	4.768.902	4.191.807	4.054.042
Gj.snittlig Egenkapital fra 01.01	644.706	554.657	561.305
Rentabilitet m.v.			
Driftskostnader i % av driftsinntekter	47,75 %	56,51 %	56,00 %
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	53,58 %	55,91 %	56,11 %
Resultat i % av midl. Forvaltningskap.	1,03 %	0,76 %	0,71 %
Resultat i % av gj.snittlig Egenkapital	12,42 %	9,23 %	8,52 %
Resultat før skatt i % av midl. Forvaltningskap.	1,24 %	0,99 %	0,97 %
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	20,38 %	21,81 %	22,12 %
Antall årsverk	56	55	55
Antall bankkontor	6	5	6
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	139.466	121.691	122.681
Soliditet			
Ansvarlig kapital	744.858	608.650	632.712
Kapitaldekning	17,12 %	17,78 %	17,47 %
Kjernerkapitalprosent	15,65 %	16,18 %	15,97 %
Ren kjernerkapital	14,63 %	15,15 %	15,02 %
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	0,03 %	0,05 %	0,09 %
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,19 %	0,21 %	0,21 %
Finansiering - likviditet			
Innskudd i % av utlån	66,11 %	71,09 %	64,25 %
Økning forv.kapital i % av forv. pr. 1.1.	19,28 %	3,29 %	8,85 %
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	14,31 %	3,15 %	10,38 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	21,28 %	4,06 %	8,79 %
Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS	23,09 %	23,62 %	22,62 %
Økning innskudd i % av innskudd pr. 1.1.	17,63 %	4,36 %	0,93 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	148,00 %	46,00 %	78,00 %

Egenkapitalbevis (EKB)

Egenkapitalbevisbrøk	39,6 %	35,5 %	35,5 %
Antall utstedte bevis	2.306.140	1.527.272	1.527.272
Børskurs	119	122	125,5
Børsverdi	274.431	186.327	191.673
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	126	128	130
Resultat per EKB	11,59	8,92	11,12
Utbytte per EKB	-	-	8,5
Pris / Resultat per EKB	10,27	13,68	11,28
Pris / Bokført egenkapital	0,94	0,95	0,96

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

STYRETS KOMMENTAR TIL DELÅRSREGNSKAP PR. 30.09.2016

Resultat

Resultat før skatt pr. 3. kvartal 2016 er 74,7 MNOK, mot 51,1 MNOK for samme periode i 2015. Dette gir en egenkapitalavkastningen etter skatt hittil i år 12,4% pa. mot 9,2% pa. i fjor.

Kvartalsresultater er påvirket av engangshendelser og endringer i regnskapsføringen i form av:

- Årlig avgift til Bankenes sikringsfond ble i henhold til Finanstilsynets rundskriv, belastet i 1. kvartal i sin helhet med 3,5 MNOK. Tidligere år er dette periodisert gjennom året.
- Det ble i 1. kvartal inntektsført en gevinst på 11,9 MNOK som resultat av økt eierandel i Heimdal Eiendomsmegling AS. I 2. kvartal er det inntektsført en gevinst på 3,3 MNOK ved salg av Visa Europa til Visa Inc. Avtale om salg ble gjort i slutten av 2015, men vi har ikke hatt gode nok estimat på verdien til å inntektsføre gevinsten tidligere.
- 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 etter skatt 8,4 MNOK bedre enn etter 3. kvartal i fjor. Økt volumvekst har gitt økt rentenetto i kroner selv om konkurransesituasjonen har gitt en lavere rentemargin i prosent sammenlignet med fjoråret. Personalkostnadene er på samme nivå som fjoråret, mens IT og utviklingskostnader gjennom Eika har økt.

Heimdal Eiendomsmegling AS

MelhusBanken har siden 2009 eid 20 % av Heimdal Eiendomsmegling AS. I januar 2016 økte MelhusBanken sin eierandel til 51 % i Heimdal Eiendomsmegling AS gjennom tilsvarende eierskap i Heimdal Eiendomsmegling Invest AS. Transaksjonen medførte en realisasjon av tidligere eide aksjer og en gevinst på 11,9 MNOK, 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. Gjennom eierskapet har megleren utviklet seg til en god kanal for nye kunder til banken 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

Sett at sikringsfondsavgiften ble fordelt jevnt utover året ville renteinntekter i 3. kvartal utgjort 34,2 MNOK, mot 33,6 MNOK i forrige kvartal og 29,0 MNOK i fjorårets 3. kvartal. Den relative rentenettoen målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital for 3. kvartal ville blitt 1,78%, mot 1,74% i 3. kvartal i fjor og mot 1,70% i forrige kvartal. Nedgangen i relativ rentenetto og press på marginer innenfor privatmarkedet, kompenseres med noe høyere marginer innenfor bedriftsmarkedet. Ved utgangen av 3. kvartal er den relative rentenettoen 1,67% når sikringsfondsavgiften er periodisert utover hele året. I fjor var denne 1,79% i utgangen av kvartalet.

Andre driftsinntekter

Netto inntekter fra banktjenester (provisjoner og gebyrer) utgjør for kvartalet 8,1 MNOK, mot 7,5 MNOK i samme kvartal fjor og 7,2 MNOK i forrige kvartal. Provisjoner fra boligkredittformidling er redusert med 1,7 MNOK sammenlignet med etter 3. kvartal i fjor. Dette skyldes lavere marginer på boliglån. Øvrige provisjonsinntekter øker som følge av vekst med tilnærmet samme beløp.

På grunn av utviklingen i renteforventninger fremover har det også i år vært en negativ utvikling i virkelig verdi på våre rentebytteavtaler. Verdireduksjonen utgjør 1,2 MNOK etter tredje kvartal, mot 2,0 MNOK for samme periode i fjor.

Driftskostnader

Driftskostnader for 3. kvartal er i kroner 2,4 MNOK lavere enn samme kvartal i fjor, og på samme nivå som foregående kvartal.

Driftskostnadene er pr. 3. kvartal 1,1 MNOK høyere enn i fjor. Økningen skyldes først og fremst økte personalkostnader, IT-kostnader og felleskostnader Eika.

Bankens kostnadsprosent i forhold til forvaltningskapital pr. 30.09.16 er 1,16% mot 1,33% i fjor. K/I utgjør 53,1%, justert for effekten av periodisering sikringsfondsavgift og gevinst ved salg av aksjer.

Nedskrivninger på utlån

Det er bokført 1,8 MNOK i netto tap for pr. 3. kvartal, mot 2,7 MNOK for samme periode i 2015. Misligholdte lån over 90 dager er ved utgangen av kvartalet på 93,3 MNOK, mot 41,9 MNOK i fjor på samme tidspunkt. Misligholdte engasjementer er godt sikret i fast eiendom, men med likviditetsutfordringer. Disse har tett oppfølging og forventes redusert fremover.

Utlån

Brutto utlån er i løpet av 2016 økt med 1.129 MNOK inkludert bankens plasseringer av boliglån i boligkreditselskapet Eika Boligkreditt. Innenfor personmarkedet er utlån økt med 861 MNOK fra årsskiftet. I fjorårets tre første kvartaler var tilsvarende vekst i privatmarkedet på 341 MNOK. Total vekst hittil i år har vært på 12,7%.

Innskudd

Innskuddsdekningen er ved kvartalsskiftet på 66,1% mot 71,1% i fjor på samme tidspunkt. Hittil i år er bankens innskudd økt med 715 MNOK. Innskuddsdekningen er lavere enn målet og banken jobber aktivt for å øke denne.

Likviditet

Banken har i 3. kvartal økt sin likviditetsreserve og er nå godt over interne krav til beholdninger. Disse består i hovedsak 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 17,1%, mot 17,8% i fjor. Ren kjernekapitaldekning utgjør nå 14,6% mot 15,0% ved årsskiftet og 15,2% etter 3. kvartal i fjor. Emisjon er gjennomført som planlagt og har gitt en kapitaltilførsel på 82 MNOK. Halvparten av årets resultat er hensyntatt i beregningene, men høy vekst gjør at kapitaldekningen ikke øker tilsvarende. I 4. kvartal vil flere byggelån avsluttes og bankens utlån til bedriftsmarkedet vil bli redusert. Dette vil sikre at banken når sitt kapitalmål på 15% pr. 31.12.16 med god margin.

Forventninger fremover

En høyere pengemarkedsrente enn tidligere forventet har ikke fått utslag i økt rentenivå på utlån. Utlånsmarginene er lavere enn i fjor og for personmarkedskunder forventes marginen å øke fremover. Banken har hittil i 2016 hatt en vekst som er større enn bankens langsiktige vekstkapasitet. Dette skyldes både bankens generelle markedsposisjon og samarbeidet med Heimdal Eiendomsmegling AS. Fremover vil banken prioritere, innenfor bankens markedsposisjon, å justere veksten ned og øke inntjeningen noe. Den negative utviklingen i deler av norsk økonomi har så langt ikke medført økte mislighold og tap i bankens portefølje.

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. september 2016 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, 10. november 2016
STYRET I MELHUS SPAREBANK


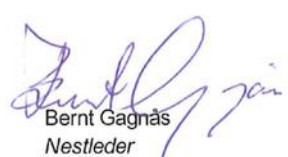







RESULTATREGNSKAP

Konsern		Morbank					
3. kv 16	Note	Pr. 30.09.16	Pr. 30.09.15	3. kv 16	3. kv 15	2015	
177.857	Renteinntekter og lignende inntekter	7	177.857	177.809	60.540	55.596	234.920
81.021	Rentekostnader og lignende kostnader	7	81.021	88.905	27.177	26.594	112.315
96.836	Netto rente- og kredittprov. inntekter		96.836	88.904	33.363	29.002	122.605
26.294	Prov. inntekter og inntekter av banktj.	8	26.294	25.855	9.376	8.767	35.168
4.086	Prov. kostnader og kostn. ved banktj.		4.086	3.751	1.282	1.297	5.164
8.929	Nto. gev. på fin. instr. til virkelig verdi	9, 14	8.929	7.588	1.700	-1.608	7.426
1.037	Andre driftsinntekter		1.037	1.103	307	282	1.502
32.174	Netto andre driftsinntekter		32.174	30.795	10.101	6.144	38.932
129.010	Sum netto driftsinntekter		129.010	119.699	43.464	35.146	161.537
51.463	Lønn og generelle adm. kostnader	10	51.463	51.319	16.855	19.236	69.738
3.082	Av- og nedskrivninger		3.082	2.804	821	937	3.720
13.518	Andre driftskostnader		13.518	12.858	4.232	4.158	16.137
68.063	Sum driftskostnader før tap på utlån		68.063	66.981	21.907	24.331	89.595
60.947	Driftsresultat før tap på utlån		60.947	52.718	21.557	10.815	71.942
1.755	Nedskrivninger på utlån og garantier	2	1.755	2.657	444	474	5.010
59.192	Driftsresultat		59.192	50.061	21.113	10.341	66.932
15.529	Gevinst ved salg aksjer		15.529	0	335	0	0
0	Andel av resultat tilknyttet selskap	5	0	1.000	0	0	1.000
74.721	Resultat før skatt		74.721	51.061	21.449	10.341	67.932
12.640	Skatt på resultat		12.640	11.497	5.640	2.375	17.537
62.081	RESULTAT ETTER SKATT		62.081	39.564	15.809	7.966	50.395
6.979	Resultat fra virksomhet holdt for salg	5					
69.060	RESULTAT		62.081	39.564	15.809	7.966	50.395
2.009	Andel tilordnet hybridkapitalinvestorer		2.009	1.177	657	749	2.560
67.051	Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbeveiere		60.072	38.387	15.152	7.217	47.835
Utvidet resultat							
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultat</i>							
0	Rekalkulering pensjonsforpliktelse		0	0	0	0	563
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</i>							
3.192	Verdiregulering finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		3.192	-1.684	681	-1.591	1.601
3.192	Utvidet resultat etter skatt		3.192	-1.684	681	-1.591	2.164
72.252	Totalresultat		65.273	37.880	16.490	6.375	52.559
3.420	Herav minoritetens andel av resultatet						
	<i>Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis</i>		11,59	8,92	2,92	1,67	11,12

BALANSE

Konsern			Morbank		
30.09.16	EIENDELER	Note	30.09.16	30.09.15	31.12.15
26.900	Kontanter og fordringer på sentralbanker		26.900	12.506	64.704
283.883	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		283.883	14.395	37.490
7.214.124	Netto utlån til og fordringer på kunder	3, 13	7.214.124	5.896.416	6.309.692
4.868	Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		4.868	4.729	4.874
271.357	Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.		271.357	225.259	33.472
77.943	Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	0	0	0
313.488	Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg		313.488	265.930	326.558
1.096	Overtatte eiendeler		1.096	1.150	1.150
4.337	Finansielle derivater		4.337	5.995	1.495
4.855	Andre eiendeler		4.855	7.611	5.231
145.618	Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	14	145.618	135.193	142.806
4.131	Investeringer i tilknyttede selskaper	5	4.131	14.375	14.375
0	Investeringer i konsernselskaper		15.208	2.000	800
3.112	Utsatt skattefordel		3.112	4.427	2.755
2.352	Immaterielle eiendeler		2.352	1.300	2.222
33.280	Varige driftsmidler		33.280	35.029	34.798
8.391.346	SUM EIENDELER		8.328.611	6.626.315	6.982.422
30.06.16	GJELD OG EGENKAPITAL	Note	30.09.16	30.09.15	31.12.15
11.416	Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		11.416	10.562	12.074
10.310	Betalbar skatt		10.310	16.682	16.820
15.566	Annen gjeld		15.566	20.207	10.623
4.768.902	Innskudd fra og gjeld til kunder		4.768.902	4.191.807	4.054.042
150.675	Gjeld til kredittinstitusjoner	11	150.675	201.958	150.671
2.502.175	Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	2.502.175	1.456.289	1.998.674
55.757	Forpliktelser knyttet til eiendeler holdt for salg	5	0	0	0
6.331	Finansielle derivater		6.331	7.271	6.954
5.987	Pensjonsforpliktelser		5.987	8.282	5.987
79.994	Ansvarlig lånekapital	11	79.994	79.942	79.976
7.607.113	SUM GJELD		7.551.356	5.993.000	6.335.821
230.608	Egenkapitalbeviskapital	12	230.608	152.719	152.719
17.329	Overkursfond		17.329	14.008	14.008
408.933	Annen egenkapital	6	408.933	367.891	419.574
60.314	Hybridkapital		60.314	60.310	60.300
67.051	Akkumulert overskudd		60.072	38.387	
784.233	SUM EGENKAPITAL		777.255	633.315	646.601
8.391.346	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		8.328.611	6.626.315	6.982.422
POSTER UTENOM BALANSEN					
189.364	Garantiansvar		168.345	282.781	183.646
175.671	Pantstillelser		176.642	109.333	175.671

Melhus, 10. november 2016

 Bjarne Berg Styrets leder	 Bernt Gagnås Nestleder	 Roar Øverbø	 Marianne Bringedal
 Jo Temre	 Esten Bollingmo Ansattvalgt	 Mona V. Berg Ansattvalgt	 Ragnar Torland Banksjef
			 Turid V. Riset

ENDRING I EGENKAPITAL

Alle beløp i NOK 1.000

Morbank

Endring egenkapital 2016	Eierandels kapital	Overkurs-fond	Grunn-fond*	Gaver	Utjevnings-fond/ utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Hybrid-kapital	Total egen-kapital
Egenkapital 31.12.2015	152.719	14.008	360.281	850	31.984	26.459	60.300	646.601
Årets resultat			36.246		23.826		2.009	62.081
Utvidet resultatregnskap								
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg						3.192		3.192
Årets totalresultat	0	0	36.246	0	23.826	3.192	2.009	65.273
Transaksjoner med investorer								
Emisjon	77.887	3.321						81.208
Egne egenkapitalbevis	1							1
Utbytte/gaver /utbetalt rente				-850	-12.982		-1.995	-15.827
Egenkapital pr. 30.09.2016	230.607	17.329	396.527	0	42.828	29.650	60.314	777.255

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 33.002. 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 617.

Fond for vurderingsforskjeller på 306 etter skatt består av resultatandel fra tilknyttet selskap ført etter egenkapitalmetoden.

Endring egenkapital 2015	Eierandels kapital	Overkurs-fond	Grunn-fond*	Gaver	Utjevnings-fond/ utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Hybrid-kapital	Total egen-kapital
Egenkapital 31.12.2014	152.725	14.008	330.282	850	28.742	24.295	0	550.902
Årets resultat			27.319		11.068		1.177	39.564
Utvidet resultatregnskap								
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg/estimataavvik pensjon						-1.684		-1.684
Årets totalresultat	0	0	27.319	0	11.068	-1.684	1.177	37.880
Transaksjoner med investorer								
Opptak fondsobligasjonskapital							60.000	60.000
Egne egenkapitalbevis	-6							-6
Utbytte/gaver /utbetalt rente				-850	-13.745		-867	-15.462
Egenkapital pr. 30.09.2015	152.719	14.008	357.601	0	26.065	22.611	60.310	633.315

*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.

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

Konsern

Endring egenkapital 2016	Eierandels kapital	Overkurs-fond	Grunn-fond*	Gaver	Utjevnings-fond/ utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Hybrid-kapital	Total egen-kapital
Egenkapital 31.12.2015 (mor)	152.719	14.008	360.281	850	31.984	26.459	60.300	646.601
Årets resultat			43.225		23.826		2.009	69.060
Utvidet resultatregnskap								
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg						3.192		3.192
Årets totalresultat	0	0	43.225	0	23.826	3.192	2.009	72.252
Transaksjoner med investorer								
Ny kapital minoritetseiere								0
Emisjon	77.887	3.321						81.208
Egne egenkapitalbevis	1							1
Utbytte/gaver /utbetalt rente				-850	-12.982		-1.995	-15.827
Egenkapital pr. 30.09.2016	230.607	17.329	403.506	0	42.828	29.650	60.314	784.233

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 33.002. 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 617.

Fond for vurderingsforskjeller på 306 etter skatt består av resultatandel fra tilknyttet selskap ført etter egenkapitalmetoden.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Alle beløp i NOK 1.000

Konsern			Morbank		
30.06.16	Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	30.09.16	30.09.15	2015
Utlån og innlånsvirksomhet					
198.649	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		198.649	198.113	263.129
-906.133	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-906.133	-178.933	-600.707
-44.001	Renteutbetalinger til kunder		-44.001	-59.857	-72.267
-240.000	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		-240.000	-11.680	180.750
535	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		535	599	792
7.077	Innbetalinger av utbytte		7.077	7.179	8.179
8.412	Renteinnbetalinger på verdipapirer		8.412	6.236	8.031
-65.154	Utbetaling til drift		-65.154	-51.474	-78.690
-12.640	Skatter		-12.640	-11.497	-19.857
91.137	Andre		1.037	1.103	1.502
-850	Utbetalt gaver av overskudd		-850	-850	-850
-962.968	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-1.053.068	-101.061	-309.988
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
1.194	Kjøp av varige driftsmidler		1.194	-13.998	-15.987
0	Salg av varige driftsmidler		0	5.376	5.200
-89.524	Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		-21.424	-13.231	-18.200
6.394	Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		28.394	3.529	3.538
18.027	Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		18.027	94.179	180.228
-4.957	Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-4.957	-94.326	-240.709
-68.866	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		21.234	-18.471	-85.930
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
714.860	Netto innbetalinger av innskudd		714.860	175.103	37.338
0	Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner		0	0	0
-246.389	Tilbakebetaling/nedbetalning til kredittinstitusjoner		-246.389	-36.052	-110.434
850.000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		850.000	310.000	810.000
-346.499	Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-346.499	-273.791	-231.382
-12.982	Utbetaling av utbytte	6	-12.982	-13.745	-13.745
-45.328	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-45.328	-44.553	-46.103
80.368	Innbetaling egenkapital/emisjon		80.368		
994.030	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		994.030	116.962	445.674
-37.804	Netto kontantstrøm for perioden		-37.804	-2.570	49.756
64.704	Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden begynnelse		64.704	14.949	14.949
26.900	Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		26.900	12.378	64.704

Kontanstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden.



NOTER

Alle noter gjelder morbank hvis ikke annet er oppgitt.

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, der banken eier 51%. Holdingselskapet har kjøpt opp og eier nå 100% av Heimdal Eiendomsmegling AS. Det er unnlatt å utarbeide konsernregnskap ihht. IFRS 5 da banken har til hensikt å omstrukturere eierskapet i disse to selskapene innen kort tid. Innskutt aksjekapital ved etablering av holdingselskapet er derfor ført mot eiendeler holdt for salg. Alle beløp er oppgitt i 1.000 kroner dersom ikke annet er oppgitt. Delårsregnskapet er ikke revidert.

2 Tapskostnad

	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	491	973	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	234	439	473
Per. konstaterte tap som det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger for	1.164	1.307	1.671
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-134	-62	-63
Periodens tapskostnader	1.755	2.657	5.010

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Misligholdte engasjement 3-6 mnd.	26.528	16.002	7.681
Misligholdte engasjement 6-12 mnd.	43.815	11.622	15.163
Misligholdte engasjement over 1 år	22.976	14.281	6.332
Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager	93.319	41.905	29.176
Individuelle nedskrivninger	5.872	4.492	5.581
Sum netto misligholdte engasjement over 90 dager	87.447	37.413	23.595
Misligholdte engasjement 1-3 mnd.	56.193	53.263	96.624
Sum brutto misligholdte engasjement over 30 dager	149.512	95.168	125.800

Ihht. Finanstilsynets retningslinjer rapporters 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

	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Innskutt kapital	247.936	166.726	166.726
Opptjent kapital, ekskl. foreslått utbytte	438.966	387.085	406.593
Fradrag immaterielle eiendeler	-1.770	-949	-1.667
Fradrag "prudent valuation"	-588	-495	-357
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel < 10%	-79.994	-83.969	-87.859
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	31.794	50.381	52.715
Ren kjernekapital	636.344	518.779	536.151
Fondsobligasjoner	60.314	60.252	60.301
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	-15.897	-25.191	-26.358
Kjernekapital	680.761	553.841	570.094
Ansvarlig kapital	79.994	80.000	79.976
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	-15.897	-25.191	-26.358
Ansvarlig kapital	744.858	608.650	623.712
Eksponeringskategori/beregningsgrunnlag			
<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	12.365	22.598	12.175
<i>Institusjoner</i>	73.275	23.371	23.740
<i>Foretak</i>	654.098	408.941	460.668
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	200.607	191.162	186.069
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	2.567.629	2.065.545	2.369.200
<i>Forfalte engasjementer</i>	79.647	29.613	15.795
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	13.126	10.986	13.044
<i>Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating</i>	0	0	6.965
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	60.155	116.301	13.552
<i>Egenkapitalposisjoner</i>	186.210	72.812	57.128
<i>Øvrige engasjementer</i>	224.878	229.504	158.558
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	4.071.990	3.170.832	3.316.894
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	275.498	248.485	248.485
Beregningsgrunnlag CVA-risiko	3.545	4.438	4.188
Samlet beregningsgrunnlag	4.351.033	3.423.755	3.569.567
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	52,24 %	51,67 %	55,62 %
Kapitaldekning	17,12 %	17,78 %	17,47 %
Kjernekapitaldekning	15,65 %	16,18 %	15,97 %
Ren kjernekapitaldekning	14,63 %	15,15 %	15,02 %

Rapportert kapitaldekning er inklusive 50% av årets resultat. Ren kjernekapital ekskl. årets resultat utgjør 13,9%. Uten gjeldende overgangsbestemmelser i kapitaldekningsforskriften er ren kjernekapitaldekning på 13,9% inkl. 50% av årets resultat.

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

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 og er nå avviklet.

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".

Resultatet etter skatt i Heimdal Eiendomsmegling AS utgjør 8,7 mill. pr. 30.09.2016.

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

	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Balanseført verdi 1.1	14.375	10.397	10.397
Tilgang/avgang	-10.076	3.978	3.978
Utbetalt utbytte	-168	-1.000	-1.000
Andel resultat	0	1.310	1.620
Avskrivning merverdi	0	-310	-620
Balanseført verdi tilknyttet selskap	4.131	14.375	14.375

6 Utbytte

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

Renteinntekter og lignende inntekter	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst.	1.786	1.423	1.669
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder	172.355	172.258	227.961
Renter o.l. inntekter av obligasjoner	3.715	4.128	5.290
Sum renteinntekter og lignende inntekter	177.857	177.809	234.920
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2.743	4.344	5.451
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	35.915	54.106	67.103
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	37.022	25.612	34.294
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	1.651	2.140	5.341
Andre rentekostnader/periodisert sikringsfondsavgift	3.690	1.997	2.686
Sum rentekostnader og lignende kostnader	81.021	88.199	114.875
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	96.836	89.610	120.045

8 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Garantiprovisjon	2.160	1.449	2.046
Betalingsformidling	7.879	7.507	10.378
Provisjon salg av forsikring	6.333	5.634	7.698
Verdipapirforvaltning og omsetning	1.592	1.495	2.387
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	6.233	7.932	10.097
Provisjoner Eika Kort/Entercard	698	552	754
Annet	1.399	1.286	1.808
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	26.294	25.855	35.168

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 19,8% av totale inntekter, mot 20,9% i fjor.

9 Nto. gev. på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Utbytte	7.077	7.179	7.179
Netto gev./verdiendring på aksjer/ek. bevis til virkelig verdi over res.	-4	19	245
Netto gev./verdiendring på pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	2.582	2.108	2.741
Netto gevinster på valuta	536	599	792
Netto gevinster finansielle derivater	-1.230	-2.008	-2.192
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	-32	-309	-139
Nedskrivning av aksjer i datterselskapet	0	0	-1.200
Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi	8.929	7.588	7.426

10 Lønns- og administrasjonskostnader

	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Lønn	28.163	27.132	35.754
Pensjoner	4.042	4.027	4.228
Sosiale kostnader	4.529	4.632	6.607
Administrasjonskostnader	14.726	15.528	23.149
Sum lønns- og administrasjonskostnader	51.460	51.319	69.738

11 Finansiell gjeld

	2016	2015
(inkl. ansvarlig lånekapital og gjeld til kredittinstitusjoner)		
Finansiell gjeld pr. 01.01	2.229.321	1.729.245
Opptak i perioden	800.000	310.000
Nedbetaling i perioden	-300.000	-325.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	3.527	28.526
Finansiell gjeld pr. 30.09.	2.732.848	1.742.771

12 Egenkapitalbevis

Banken har etter årets emisjon nå utstedt 2.306.140 stk egenkapitalbevis pålydende kr 100.

20 største egenkapitalbevisiere	Antall	Andel		
Forsvarets Personellservice	191.300	8,30 %		
Berg Invest Holding AS	183.681	7,96 %		
MP Pensjon	107.730	4,67 %		
Verdipapirfondet Eika Utbytte	90.712	3,93 %		
Thore Hyggen	59.302	2,57 %		
Kjell Petter Johansen	55.400	2,40 %		
Rakon Eiendom AS	52.790	2,29 %		
Thorbjørn Grunnan	46.360	2,01 %		
Schlösser-Møller Gruppen AS	46.122	2,00 %		
Unne Invest AS	38.235	1,66 %		
Sparebankstiftelsen DnB Nor	38.000	1,65 %		
Lega AS	37.350	1,62 %		
Sifo Invest AS	35.626	1,54 %		
Forte Trønder	35.000	1,52 %		
Trønder Økonomi AS	34.470	1,49 %		
Gunnar Horten	33.722	1,46 %		
Ola Løkbakks fond	27.850	1,21 %		
Universal Presentkort AS	25.700	1,11 %		
Erlend Klefstad	25.000	1,08 %		
Ragnar Wehn	24.226	1,05 %		
Øvrige	1.117.564	48,46 %		
Totalt utstedte egenkapitalbevis	2.306.140	100,00 %		
Totalt antall egenkapitalbevisiere	687			

Resultat pr. egenkapitalbevis	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Resultat	60.233	31.170	47.835
Egenkapitalbevisierens andel av resultatet	39,6 %	35,5 %	35,5 %
Resultat pr. egenkapitalbevis pr. 31.12.	10,33	7,25	11,12
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis	11,62	7,25	11,12
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis			8,50

Egenkapitalbevisbrøk	2016	2015
Eierandelskapital	230.614	152.727
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-7	-2
Overkursfond	17.330	14.008
Utjevningsfond, ekskl. avsatt utbytte	27.864	16.964
A. Sum egenkapitalbevisierens kapital	275.802	183.697
Grunnfondskapital	403.790	333.634
B. Sum grunnfondskapital ekskl. FUG/utbytte	403.790	333.634
Annen egenkapital, ikke resultatført	26.459	13.661
Egenkapital 01.01. ekskl. utbytte/gaver	706.051	530.992

Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B) Gjennomsnitt	39,6 %	35,5 %
--	---------------	---------------

Brøken beregnes i utgangspunktet på grunnlag av egenkapital ved begynnelsen av året, fratrukket foreslått utbytte/gaver. Årets emisjon gjør at den beregnes ut fra gjennomsnittlig andel gjennom året og kan avvike noe ved utdeling ved årets slutt.

13 Segmenter

	Pr. 30.09.16				
	PM	BM	Annet	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	96.583	75.772		5.502	177.857
Rentekostnader og lignende kostnader	54.324	28.706			83.030
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	42.259	47.066	0	5.502	94.827
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	1,24 %	2,91 %			1,91 %
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	6.233	2.160	13.815		22.208
Andre driftsinntekter				25.494	25.494
II SUM driftsinntekter	48.492	49.226	13.815	30.996	142.529
Lønn og generelle administrasjonskostnader	6.873	3.645	6.222	34.723	51.463
Andre driftskostnader				16.600	16.600
III Sum driftskostnader	6.873	3.645	6.222	51.323	68.063
Tap på utlån og garantier	399	1.356			1.755
Tap i prosent	0,01 %	0,08 %			0,03 %
Andel av resultat tilknyttet selskap				0	0
IV Driftsresultat før skatt	41.220	44.225	7.593	-20.327	72.712
Skatt på ordinært resultat				12.640	12.640
V Resultat av ordinær drift etter skatt	41.220	44.225	7.593	-32.967	60.072

	Pr. 30.09.15				
	PM	BM	Annet	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

Utlån og fordringer på kunder	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	30.09.16	30.09.15	30.09.16	30.09.15	30.09.16	30.09.15
Kasse-/drifts- og brukskreditter	1.079.913	945.039	153.515	133.930	1.233.428	1.078.969
Byggelån	62.930	29.653	432.882	155.340	495.812	184.993
Nedbetalingslån	3.703.376	3.072.639	1.795.180	1.572.107	5.498.556	4.644.746
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	4.846.219	4.047.331	2.381.577	1.861.377	7.227.796	5.908.708
-Individuelle nedskrivninger	422	1.804	5.450	2.688	5.872	4.492
-Nedskrivninger grupper av utlån	799	1.064	7.001	6.736	7.800	7.800
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4.844.998	4.044.463	2.369.126	1.851.953	7.214.124	5.896.416
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt	1.397.592	1.192.112	58.483	59.264	1.456.075	1.251.376
Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt	6.242.590	5.236.575	2.427.609	1.911.217	8.670.199	7.147.792

14 Finansielle instrumenter

Balansført 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		26.900			12.506	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		283.883			14.395	
Netto utlån til kunder		7.214.124			5.896.416	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	4.868			4.729		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	271.357			225.259		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			313.488			265.930
Finansielle derivater	4.337			5.995		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			145.618			135.193
Sum finansielle eiendeler	280.562	7.524.908	459.106	235.983	5.923.317	401.123

Finansielle gjeld pr. kategori	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Innskudd fra og gjeld til kunder		4.768.902		4.191.807
Gjeld til kredittinstitusjoner		150.675		201.958
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		2.502.175		1.456.289
Finansielle derivater	6.331		7.271	
Ansvarlig lånekapital		79.994		79.942
Sum finansiell gjeld	6.331	7.501.745	7.271	5.929.996

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		26.900			12.506	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		283.883			14.395	
Netto utlån til kunder		7.218.339			5.905.176	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	4.868			4.729		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	271.357			225.259		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			313.488			265.930
Finansielle derivater	4.337			5.995		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			145.618			135.193
Sum finansielle eiendeler	280.562	7.529.123	459.106	235.983	5.932.077	401.123

Finansielle gjeld pr. kategori	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Innskudd fra og gjeld til kunder		4.768.902		4.191.807
Gjeld til kredittinstitusjoner		150.675		201.958
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		2.508.669		1.441.400
Finansielle derivater	6.331		7.271	
Ansvarlig lånekapital		78.056		77.064
Sum finansiell gjeld	6.331	7.506.301	7.271	5.912.229

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 er ut fra omsetningskurser .

Vurdering av virkelig verdi

Eiendeler	2016			2015		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat</i>						
Finansielle derivater		4.337			5.995	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	3.834	1.034		3.695	1.034	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	271.357			225.259		
<i>Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</i>						
Sertifikater og obligasjoner tilgjengelig for salg	313.488			175.233	50.026	
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			145.618			135.193
Sum eiendeler	588.679	5.371	145.618	404.187	57.055	135.193

Forpliktelser	2016			2015		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</i>						
Finansielle derivater		6.331			7.271	
Sum forpliktelser	0	6.331	0	0	7.271	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.:

	2016	2015
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg 01.01.	142.806	129.469
Tilgang	4.567	8.747
Avgang/nedskrivning/kapitalnedsettelse	-3.108	-3.530
Endring i verdi ført mot utvidet resultat	1.353	508
Gevinst/tap ved realisasjon ført mot ordinært resultat	0	0
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	145.618	135.194

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 4,4 pr. aksje på bakgrunn av interne salg i 2016 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 13,2 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	74.868	9.671
<i>Gjeld:</i>		
Innskudd fra kunder	150	4.748
<i>Kortsiktig gjeld</i>		
<i>Resultat:</i>		
Leieinntekter		465
Renteinntekter	1.363	485
Provisjonsinntekter		139
Rentekostnader		1.403
Andre kostnader		1.094

Det ble 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 312,9 MNOK i klientmidler i banken som ikke balanseføres i datterselskapet.