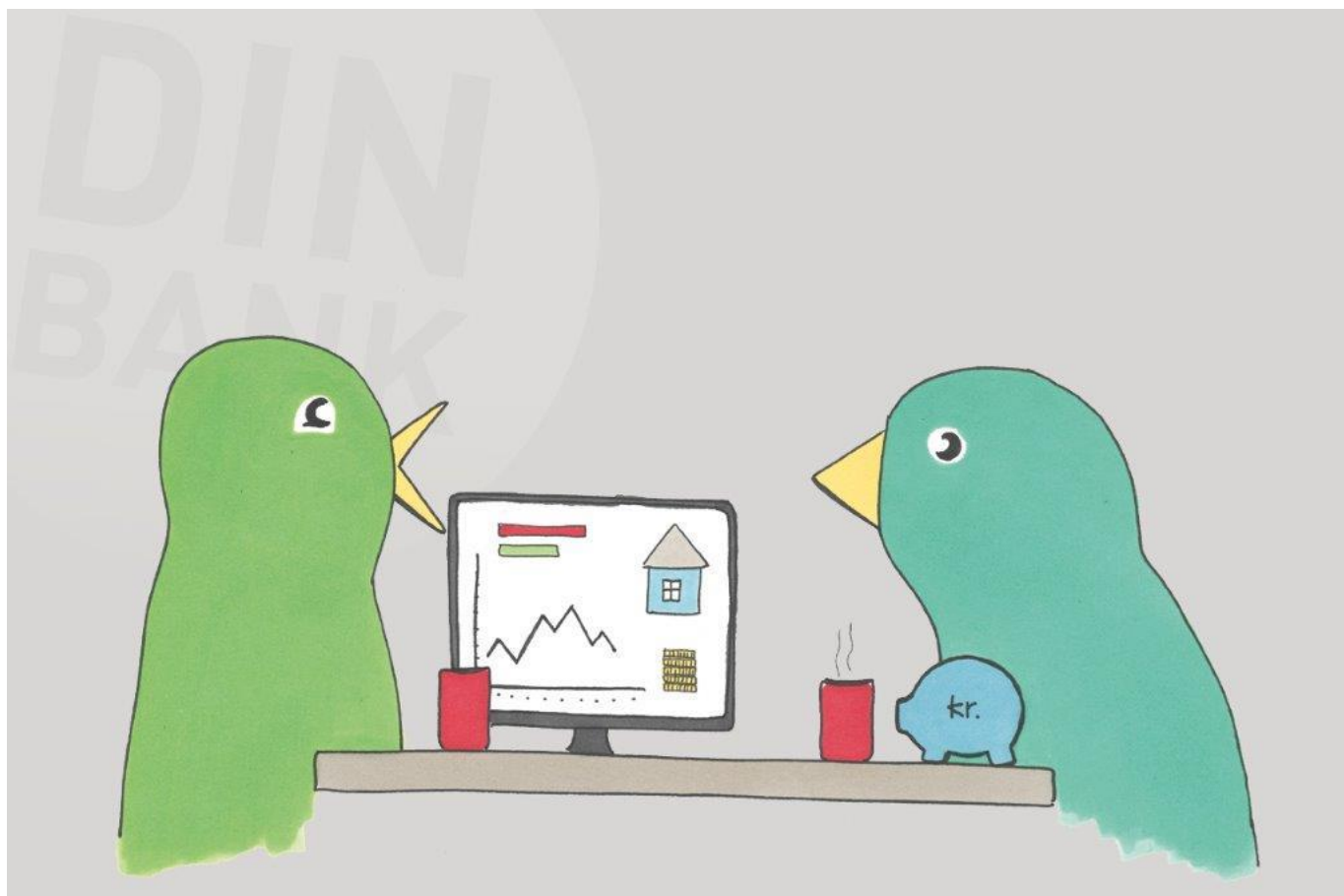


# Delårsregnskap 3. kvartal 2017

---



**MELHUS BANKEN**

# HOVEDTALL MELHUS SPAREBANK - Morbank

Beløp i tusen kroner og i % av midlere forvaltning

Resultat	30.09.2017		30.09.2016		2016	
Renteinntekter	182.991	2,90 %	177.857	3,04 %	239.546	3,01 %
Rentekostnader	83.493	1,32 %	81.021	1,38 %	109.282	1,37 %
<b>Rentenetto</b>	<b>99.498</b>	<b>1,57 %</b>	<b>96.836</b>	<b>1,65 %</b>	<b>130.264</b>	<b>1,64 %</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>47.324</b>	<b>0,75 %</b>	<b>47.703</b>	<b>0,81 %</b>	<b>44.485</b>	<b>0,56 %</b>
<b>SUM driftsinntekter</b>	<b>146.822</b>	<b>2,32 %</b>	<b>144.539</b>	<b>2,47 %</b>	<b>174.749</b>	<b>2,20 %</b>
Personalkostnader	37.765	0,60 %	36.734	0,63 %	44.446	0,56 %
Andre driftskostnader	30.924	0,49 %	31.330	0,53 %	41.081	0,52 %
<b>SUM driftskostnader</b>	<b>68.689</b>	<b>1,09 %</b>	<b>68.063</b>	<b>1,16 %</b>	<b>85.527</b>	<b>1,08 %</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>78.133</b>	<b>1,24 %</b>	<b>76.476</b>	<b>1,31 %</b>	<b>89.222</b>	<b>1,12 %</b>
Tap på utlån	1.480	0,02 %	1.755	0,03 %	2.388	0,03 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	486	0,01 %	0	0,00 %	15.823	0,20 %
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>77.139</b>	<b>1,22 %</b>	<b>74.721</b>	<b>1,28 %</b>	<b>102.657</b>	<b>1,29 %</b>
Skatt	15.468	0,24 %	12.640	0,22 %	19.431	0,24 %
<b>Resultat</b>	<b>61.671</b>	<b>0,98 %</b>	<b>62.081</b>	<b>1,06 %</b>	<b>83.226</b>	<b>1,05 %</b>

Nøkkeltall	30.09.2017	30.09.2016	2016
<b>Fra balansen</b>			
Forvaltningskapital, inkl. EBK	10.047.601	9.784.686	9.668.660
Midlere forvaltningskapital	8.425.151	7.810.074	7.952.911
Utlån til kunder	7.133.683	7.227.796	6.987.153
Utlån privatmarked	5.069.743	4.849.617	4.849.617
Utlån til Eika Boligkreditt	1.678.924	1.456.075	1.607.526
Innskudd fra kunder	5.314.531	4.768.902	4.704.054
Gj.snittlig Egenkapital i året	752.234	644.706	658.025
<b>Rentabilitet m.v.</b>			
Driftskostnader i % av driftsinntekter	46,63 %	47,09 %	44,88 %
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	46,67 %	52,74 %	48,85 %
Resultat i % av midl. Forvaltningskap.	0,98 %	1,06 %	1,05 %
Resultat i % av gj.snittlig Egenkapital	10,93 %	12,84 %	12,65 %
Resultat før skatt i % av midl. Forvaltningskap.	1,22 %	1,28 %	1,29 %
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	21,20 %	20,38 %	20,99 %
Antall årsverk	53	56	56
Antall bankkontor	5	6	5
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	158.965	139.466	142.016
<b>Soliditet</b>			
Ansvarlig kapital	858.273	744.858	775.970
Kapitaldekning	19,42 %	17,12 %	18,33 %
Kjernekapitalprosent	17,15 %	15,65 %	16,85 %
Ren kjernekapital	15,45 %	14,63 %	15,83 %
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	0,02 %	0,03 %	0,04 %
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,16 %	0,19 %	0,14 %
<b>Finansiering - likviditet</b>			
Innskudd i % av utlån	74,62 %	66,11 %	67,42 %
Økning forv.kapital i % av forv. pr. 1.1.	3,92 %	19,13 %	15,45 %
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	2,10 %	14,31 %	10,50 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	1,48 %	21,28 %	13,78 %
Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS	24,88 %	23,09 %	24,90 %
Økning innskudd i % av innskudd pr. 1.1.	12,98 %	17,63 %	16,03 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	288,00 %	148,00 %	163,00 %

## Egenkapitalbevis (EKB)

Egenkapitalbevisbrøk (gj.snitt)	40,4 %	39,6 %	37,5 %
Antall utstedte bevis	2.306,14	2.306,14	2.306,14
Børskurs	123,5	119	125
Børsverdi	284.808	274.431	288.268
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	137	131	135
Resultat per EKB	10,35	11,59	14,73
Utbytte per EKB	-	-	8,5
Pris / Resultat per EKB	11,93	10,27	8,49
Pris / Bokført egenkapital	0,90	0,91	0,93

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

## STYRETS KOMMENTAR TIL DELÅRSREGNSKAP PR. 30.09.2017

### Resultat

Resultat før skatt pr. 3. kvartal 2017 utgjør 77,1 MNOK, mot 74,7 MNOK for samme tidspunkt i 2016. Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt hittil i år på 10,9% pa., mot 12,8% pa. i fjor.

Fjorårets resultat inkluderte gevinst på 15,3 MNOK som resultat av økt eierandel i Heimdal Eiendomsmegling AS og salg av aksjer i Visa. Samtidig ble hele avgiften til Bankenes Sikringsfond for 2016 belastet 1. kvartal, mens den i år fordeles gjennom året. Sett bort fra engangseffekter og endringer i regnskapsregler er årets resultat før skatt hittil 16,8 MNOK bedre enn i fjor. Økt rentenetto, økte provisjonsinntekter, økte utbytter og positiv utvikling i virkelig verdi på derivatavtalene utgjør i hovedsak forskjellen.

### Netto renteinntekter

Rentenetto i 3. kvartal utgjorde 34,7 MNOK, mot 33,1 MNOK i forrige kvartal. For sammenligningens skyld ville fjorårets rentenetto for 3. kvartal vært 32,5 MNOK, hvis sikringsfondsavgiften hadde vært periodisert på samme måte som i år. Den relative rentenettoen målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital for 3. kvartal var 1,63%, mot 1,57% i forrige kvartal og ville vært 1,57% i tredje kvartal i fjor.

Ved utgangen av 3. kvartal er den relative rentenettoen 1,57%, mot 1,65% i fjor. I kroner utgjør årets rentenetto 99,5 MNOK mot 97,6 MNOK i fjor. Da er fjorårets sikringsfondsavgift periodisert på samme måte som i år.

Banken har i 2017 økt sine innskudd i betydelig grad. Dette har medført en økt likviditetsbeholdning som er plassert i rentebærende papirer med lav risiko. En stor del av inntektene fra likviditetsbeholdningen regnskapsføres under andre inntekter, mens rentekostnaden medregnes i netto renteinntekter. Dette gjør at den relative rentenettoen reduseres selv om bankens totale inntekter opprettholdes. I tillegg er bankens utlån til bedriftsmarkedet redusert med 314 MNOK siden 30.09.2016, mens utlån til personmarkedet er økt med 220 MNOK i tilsvarende periode. Dette gir en reduksjon i relativ rentenetto da bedriftsmarkedslån er høyere forrentet enn personmarkedslån. Denne utviklingen er i samsvar med bankens kapitalplan.

### Andre driftsinntekter

Banken benytter Eika Boligkreditt ved at en del av lån inntil 60 % av boligens verdi finansieres over kredittforetakets balanse, med en løpende porteføljeprovisjon tilbake til banken. Provisjonsinntektene fra Eika Boligkreditt var i 3. kvartal 3,5 MNOK mot 2,2 MNOK i samme kvartal i fjor. Ved utgangen av kvartalet hadde vår bank formidlet en løpende portefølje på 1.679 MNOK til Eika Boligkreditt. Lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS utgjør 24,9% av bankens samlede utlån til privatmarkedet.

Netto inntekter fra banktjenester ble 9,8 MNOK, mot 8,7 MNOK i forrige kvartal og 8,1 MNOK i tilsvarende kvartal i fjor. Formidlet verdipapirportefølje er 580 MNOK, med størst økning innenfor rente- og obligasjonsfond. Provisjonsinntektene fra verdipapirer er 0,4 MNOK høyere enn tilsvarende kvartal i fjor. Inntekter fra betalingsformidling er 0,4 MNOK lavere enn 3. kvartal 2016, men 0,3 MNOK høyere enn forrige kvartal. Skadeforsikrings-porteføljen er redusert med 0,2 MNOK fra årsskiftet utgjør ved utgangen av kvartalet 63,1 MNOK. Provisjonsinntektene fra forsikring er 0,1 MNOK lavere enn tilsvarende kvartal i fjor.

Hittil i år er netto provisjonsinntekter økt med 5,0 MNOK, med størst økning i provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt på 2,6 MNOK.

Netto gevinster fra finansielle instrumenter utgjør ved utgangen av kvartalet 19,0 MNOK og skyldes i hovedsak utbytte fra Heimdal Eiendomsmegling AS på 4,7 MNOK, samt utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt på til sammen 8,4 MNOK. I tillegg øker virkelig verdi på derivatavtaler med 0,8 MNOK hittil i år. Renter og verdiutvikling av pengemarkedsfond utgjør pr. 3. kvartal 3,9 MNOK, mot 2,6 MNOK i tilsvarende periode i fjor. Økningen skyldes i hovedsak at vi gjennom året har hatt en høyere likviditetsbeholdning enn i fjor.

### Driftskostnader

Bankens driftskostnader er 0,5 MNOK høyere enn tilsvarende kvartal i fjor. Hittil i år er kostnadene 0,6 MNOK høyere enn fjoråret. Finanskatten som ble pålagt finansnæringen fra i år utgjør hittil 1,5 MNOK. I sum er personalkostnadene hittil i år økt med 1,1 MNOK. Reelt en nedgang på 0,4 MNOK som skyldes redusert antall

årsverk. Administrasjonskostnader er noe lavere enn i fjor, og skyldes redusert bruk av eksterne tjenester og bruk av vikarer. Andre driftskostnader er 0,5 MNOK høyere enn pr. 3. kvartal i fjor og skyldes i hovedsak felleskostnader/utviklingskostnader fra Eika. Utviklingskostnadene gjelder i hovedsak utvikling av nytt kreditt-/rådgiversystem. Bankens avskrivninger er redusert med 0,6 MNOK.

De relative kostnadene, målt i forhold til forvaltningskapitalen, utgjør 1,09% mot 1,16% ifjor. Kostnader målt i forhold til inntekter er på 46,7% pr. 3. kvartal mot tilsvarende 52,7% i fjor, eksklusive gevinster.

### Nedskrivninger på utlån

Generelt har tapene de senere årene vært lave. Dette har sammenheng med en forsiktig kredittpolitikk, kombinert med et godt eiendomsmarked i vår region og et næringsliv som har klart seg godt. Tap pr. 3. kvartal utgjør 1,5 MNOK, som er noe lavere enn i fjor.

Misligholdte lån over 90 dager er ved utgangen av kvartalet på 34,7 MNOK, mot 87,4 MNOK i fjor på samme tidspunkt. Misligholdte engasjementer er godt sikret i fast eiendom, men med likviditetsutfordringer. Disse har tett oppfølging fra banken.

### Utlån

Bankens brutto utlån er fra årsskiftet økt med 2,5%, tilsvarende 218 MNK, inklusive Eika boligkreditt. Veksten i personmarkedet har vært 292 MNOK, tilsvarende 6,0 % p.a., mens bedriftsmarkedsporføljen er redusert med 74 MNOK. Dette er i samsvar med bankens kapitalplan.

### Innskudd

Innskuddene har økt i 2017 med 610 MNOK, noe som medfører at bankens innskuddsdekning nå er økt til 74,6% ved utgangen av kvartalet. Det er jobbet målrettet mot å øke denne til over det interne målet på 70%.

### Likviditet

Banken har bibeholdt sitt egenpålagte krav til likvid reserve gjennom å eie en betydelig portefølje av likvide obligasjoner og pengemarkedsfond. For å få en profesjonell og forsiktig forvaltning av disse verdiene, er obligasjonsporteføljen satt ut for forvaltning under et sterkt regulert mandat til Eika Kapitalforvaltning AS. 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

Myndighetene har fastsatt et minimumskrav til bankens egenkapital. Bankens styre har på basis av bankens risikoprofil, fremtidige strategi og myndighetens krav fastsatt mål for kapitaldekningen med utgangspunkt i disse kravene. Sammen med bankens kapitaldekning pr 30.09.2017 fremgår disse tallene av tabellen under:

	Myndighetskrav frem til 30.12.2017	Myndighetskrav pr 31.12.2017*	Bankens interne mål pr 31.12.2017	Bankens kapitaldekning pr. 3.kv.
Ren kjernekapital (eierbeviskapital og tilbakeholdt overskudd)	14,8%	15,3%	16,0%	15,5%
Ansvarlig kapital (Ren kjernekapital med tillegg av fondsobligasjoner og ansvarlig lån)	18,3%	18,8%	19,0%	19,4%

\* Inkludert i myndighetskravene er en motsyklisk kapitalbuffer på 2,0% pr 31.12.2017. I tillegg er medtatt Pilar 2-tillegg fastsatt av Finanstilsynet den 21.11.2016 til 3,3%. Motsyklisk kapitalbufferen kan økes til maksimalt 2,5% med et halvt års varslingsfrist til bankene.

Banken gjennomførte en styrkning av sin kapitaldekning i 1. kvartal med opptak av fondsobligasjonslån og ansvarlig lån på hhv. 25 MNOK og 30 MNOK.

Mot slutten av 2016 fikk banken en betydelig økning i myndighetenes kapitalkrav. Finanstilsynet fastsatte den 26. november 2016 bankens ICAAP-tillegg (pilar 2 krav) til 3,3% basert på metodikk offentliggjort i rundskriv 12/2016 fra juni 2016. Den 15.12.2016 økte også Finansdepartementet det generelle kapitalkravet til bankene med

0,5% gjennom en økning i motsyklisk kapitalbuffer som gjøres gjeldene pr 31.12.2017. Basert på myndighetenes økning i kapitalkrav har styret vedtatt krav til ren kjernekapital på 16,0% pr 31.12.2017 og 19% for ansvarlig kapital pr 31.12.2017.

Myndighetene har fastsatt en overgangsregel for beregning av fradrag i kapitaldekningen for eierandeler i andre finansinstitusjoner. Overgangsregelen blir faset ut til 01.01.2018 og reduserer ren kjernekapitaldekning med 0,5%. I tillegg har Finansdepartementet fastsatt krav om konsolidering av eierandeler i finansgrupperinger i kapitaldekningsberegningen. Dette skal også gjennomføres fra 01.01.2018. Eierandelene i Eika-gruppen og Eika boligkreditt skal da konsolideres inn i bankens kapitaldekning. Ut fra estimerte balansetall vil også dette redusere bankens kapitaldekning med 0,4%.

Økningen i myndighetenes kapitalkrav på slutten av 2016 kombinert med utfasing av overgangsregel og konsolidering av kapitaldekningen av eierandeler i Eika alliansen gjør at banken må øke sin kapitaldekning gjennom 2017. I tillegg til at økningen skjer gjennom bankens inntjening og reduksjon i bankens utlån til bedriftsmarked er banken nå i ferd med å gjennomføre en emisjon. Det er foretatt en rettet emisjon mot bankens største eiere på 30 mill kr. Emisjonen er avhengig av Generalforsamlingens vedtak 13. november. I tillegg er det planlagt en etterfølgende emisjon mot bankens øvrige eiere på omlag 25 mill kr med tegningsperiode 20. november – 4. desember.

### **Heimdal Eiendomsmegling AS**

MelhusBanken eier 51% av Heimdal Eiendomsmegling AS. Øvrige eiere er Heimdal-Gruppen AS med 29% og ansatte i selskapet med 20%. I Trondheim kommune er Heimdal Eiendomsmegling AS nest største eiendomsmegler med ca 21% markedsandel. I Melhus kommune er de den største megleren med over 50% markedsandel. Gjennom eierskapet har megleren utviklet seg til en god kanal for nye kunder til banken. Resultat hittil i år for datterselskapet er 4,6 MNOK etter skatt.

### **Forventninger fremover**

En vurdering av fremtidig utvikling er nødvendigvis beheftet med usikkerhet. Norsk økonomi viser nå tegn til redusert arbeidsledighet og økt aktivitetsnivå. Samtidig faller boligprisene i deler av landet, og mest i Oslo-området. Det er en langsiktig positiv utvikling i antall arbeidsplasser og befolkningsutvikling i vårt markedsområde. Næringsstrukturen i Trondheimsområdet er også slik at vi i mindre grad enn andre deler av landet er påvirket av svingninger i norsk økonomi. Banken har hatt en forsiktig vekst i 2017. I samsvar med kapital situasjonen styrer banken mot en betydelig lavere vekst enn hva som har vært tilfelle de siste årene og større fokus på utvikling av eksisterende kunder. Vi følger utviklingen i boligprisene tett.

### **Erklæring fra styret og daglig leder**

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. september 2017 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, 9. november 2017**  
**STYRET I MELHUS SPAREBANK**

# RESULTATREGNSKAP

Konsern					Morbank					
Pr. 30.09.17	Pr. 30.09.16	3. kv 17	3. kv 16	2016	Note	Pr. 30.09.17	Pr. 30.09.16	3. kv 17	3. kv 16	2016
182.229	177.857	61.085	60.541	238.728	7	182.991	177.857	61.669	60.540	239.546
83.028	81.021	26.732	27.177	108.579	7	83.493	81.021	26.994	27.177	109.282
<b>99.201</b>	<b>96.836</b>	<b>34.353</b>	<b>33.364</b>	<b>130.149</b>		<b>99.498</b>	<b>96.836</b>	<b>34.675</b>	<b>33.363</b>	<b>130.264</b>
31.121	26.294	11.161	9.376	36.686	8	31.121	26.294	11.162	9.376	36.686
3.900	4.086	1.325	1.282	5.951		3.900	4.086	1.324	1.282	5.951
14.283	8.929	2.081	1.700	11.942	9, 14	18.975	8.929	2.264	1.700	11.942
111.517	1.037	48.142	307	135.199		1.127	1.037	298	307	1.809
<b>153.021</b>	<b>32.174</b>	<b>60.059</b>	<b>10.101</b>	<b>177.876</b>		<b>47.324</b>	<b>32.174</b>	<b>12.400</b>	<b>10.101</b>	<b>44.485</b>
<b>252.222</b>	<b>129.010</b>	<b>94.412</b>	<b>43.465</b>	<b>308.025</b>		<b>146.822</b>	<b>129.010</b>	<b>47.074</b>	<b>43.464</b>	<b>174.749</b>
147.899	51.463	62.156	16.854	176.719	10	52.156	51.463	17.178	16.855	65.724
4.125	3.082	1.597	822	5.871		2.504	3.082	849	821	3.925
20.853	13.518	7.496	4.231	24.216		14.029	13.518	4.403	4.232	15.879
<b>172.877</b>	<b>68.063</b>	<b>71.249</b>	<b>21.907</b>	<b>206.806</b>		<b>68.689</b>	<b>68.063</b>	<b>22.430</b>	<b>21.907</b>	<b>85.527</b>
<b>79.345</b>	<b>60.947</b>	<b>23.163</b>	<b>21.558</b>	<b>101.219</b>		<b>78.133</b>	<b>60.947</b>	<b>24.645</b>	<b>21.557</b>	<b>89.222</b>
1.480	1.755	521	444	2.388	2	1.480	1.755	521	444	2.388
<b>77.865</b>	<b>59.192</b>	<b>22.642</b>	<b>21.114</b>	<b>98.830</b>		<b>76.653</b>	<b>59.192</b>	<b>24.123</b>	<b>21.113</b>	<b>86.834</b>
0	15.529	0	335	15.508		0	15.529	0	335	15.508
486	0	184	0	315	5	486	0	0	0	315
<b>78.351</b>	<b>74.721</b>	<b>22.826</b>	<b>21.449</b>	<b>114.653</b>		<b>77.140</b>	<b>74.721</b>	<b>24.124</b>	<b>21.449</b>	<b>102.657</b>
17.001	12.640	5.775	5.640	22.611		15.468	12.640	6.080	5.640	19.431
<b>61.350</b>	<b>62.081</b>	<b>17.051</b>	<b>15.809</b>	<b>92.042</b>		<b>61.672</b>	<b>62.081</b>	<b>18.044</b>	<b>15.809</b>	<b>83.226</b>
0	6.979	0	4.097	0						
<b>61.350</b>	<b>69.060</b>	<b>17.051</b>	<b>19.906</b>	<b>92.042</b>		<b>61.672</b>	<b>62.081</b>	<b>18.044</b>	<b>15.809</b>	<b>83.226</b>
<b>Utvidet resultat</b>										
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultat</i>										
0	0	0	0	-552		0	0	0	0	-552
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</i>										
-911	3.192	125	681	9.902		-911	3.192	125	681	9.902
<b>-911</b>	<b>3.192</b>	<b>125</b>	<b>681</b>	<b>9.350</b>		<b>-911</b>	<b>3.192</b>	<b>125</b>	<b>681</b>	<b>9.350</b>
<b>60.439</b>	<b>72.252</b>	<b>17.176</b>	<b>16.490</b>	<b>101.392</b>		<b>60.761</b>	<b>65.273</b>	<b>18.169</b>	<b>16.490</b>	<b>92.576</b>
2.556	2.009	893	657	2.674		2.556	2.009	893	657	2.674
59.116	67.051	20.625	19.249	85.007		59.116	60.072	17.151	15.152	80.552
4.178	3.420	33	2.008	4.361						
<i>Resultat pr. gj. snittlig antall egenkapitalbevis</i>						10,35	11,59	3,00	2,92	14,73

# BALANSE

Konsern			EIEDELER	Note	Morbank		
30.09.17	30.09.16	31.12.16			30.09.17	30.09.16	31.12.16
69.400	26.900	69.947	Kontanter og fordringer på sentralbanker		69.400	26.900	69.947
178.610	283.883	53.431	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		178.610	283.883	53.431
7.092.411	7.214.124	6.979.694	Netto utlån til og fordringer på kunder	3, 13	7.122.270	7.214.124	6.977.218
1.034	4.868	1.036	Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		1.034	4.868	1.036
320.759	271.357	191.458	Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.		320.759	271.357	191.458
	77.943		Eiendeler klassifisert som holdt for salg			0	
414.129	313.488	508.937	Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg		414.129	313.488	508.937
128	1.096	1.185	Overtatte eiendeler		128	1.096	1.185
0	4.337	0	Finansielle derivater		0	4.337	0
67.984	4.855	62.684	Andre eiendeler		6.406	4.855	7.340
173.355	145.618	154.909	Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	14	173.355	145.618	154.909
4.734	4.131	4.431	Investeringer i tilknyttede selskaper	5	4.734	4.131	4.431
0	0	0	Investeringer i konsernselskaper		45.400	15.208	53.050
2.000	3.112	2.286	Utsatt skattefordel		1.973	3.112	2.258
50.544	2.352	46.134	Immaterielle eiendeler		2.880	2.352	2.684
31.616	33.280	37.457	Varige driftsmidler		27.599	33.280	33.250
<b>8.406.703</b>	<b>8.391.346</b>	<b>8.113.589</b>	<b>SUM EIEDELER</b>		<b>8.368.677</b>	<b>8.328.611</b>	<b>8.061.134</b>
<b>30.09.17</b>	<b>30.09.16</b>	<b>31.12.16</b>	<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>Note</b>	<b>30.09.17</b>	<b>30.09.16</b>	<b>31.12.16</b>
58.693	11.416	30.592	Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		46.959	11.416	14.882
21.519	10.310	21.405	Betalbar skatt		19.013	10.310	18.361
2.805		2.805	Utsatt skatt				
34.650	15.566	30.557	Annen gjeld		18.079	15.566	16.454
5.311.194	4.768.902	4.699.673	Innskudd fra og gjeld til kunder		5.314.531	4.768.902	4.704.054
75.538	150.675	150.709	Gjeld til kredittinstitusjoner	11	75.538	150.675	150.709
1.913.939	2.502.175	2.267.735	Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	1.913.939	2.502.175	2.267.735
	55.757		Forpliktelser knyttet til eiendeler holdt for salg				
4.085	6.331	4.926	Finansielle derivater		4.085	6.331	4.926
0	5.987	93	Pensjonsforpliktelser		0	5.987	93
109.945	79.994	80.009	Ansvarlig lånekapital	11	109.945	79.994	80.009
<b>7.532.368</b>	<b>7.607.113</b>	<b>7.288.504</b>	<b>SUM GJELD</b>		<b>7.502.089</b>	<b>7.551.356</b>	<b>7.257.223</b>
230.614	230.608	230.608	Egenkapitalbeviskapital	12	230.614	230.608	230.608
17.329	17.329	17.329	Overkursfond		17.329	17.329	17.329
478.778	408.933	500.141	Annen egenkapital	6	474.281	408.933	495.644
85.248	60.314	60.330	Fondsobligasjonslån		85.248	60.314	60.330
54.619	67.051	0	Akkumulert overskudd		59.116	60.072	0
7.747		16.678	Ikke-kontrollerende eierinteresser				
<b>874.335</b>	<b>784.233</b>	<b>825.085</b>	<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>866.588</b>	<b>777.255</b>	<b>803.910</b>
<b>8.406.703</b>	<b>8.391.346</b>	<b>8.113.589</b>	<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>8.368.677</b>	<b>8.328.611</b>	<b>8.061.134</b>

## POSTER UTENOM BALANSEN

146.320	189.364	146.320	Garantiansvar	147.566	168.345	259.680
175.400	175.671	175.671	Pantstillelser	175.400	176.339	176.959

Melhus, 9. november 2017

  
Bjørn Berg  
Styrets leder

  
Bernt Gagnås  
Nestleder

  
Jo Temre

  
Marianne Bringedal

  
Ann Selvi Valås Myhr

  
Esten Bollingmo  
Ansattvalgt

  
Mona Berg  
Ansattvalgt

  
Ragnar Torland  
Banksjef



MELHUS BANKEN

## ENDRING I EGENKAPITAL - mor

Alle beløp i NOK 1.000

<b>Endring egenkapital 2017</b>	<b>Eierandels kapital</b>	<b>Overkurs-fond</b>	<b>Grunn-fond*</b>	<b>Gaver</b>	<b>Utjevnings-fond/ utbytte*</b>	<b>Annen EK ikke res.ført*</b>	<b>Fonds-obligasj.</b>	<b>Total egen-kapital</b>
Egenkapital 31.12.2016	230.607	17.329	409.793	850	49.192	35.809	60.330	803.910
Årets resultat			37.803		23.869			61.672
<b>Utvidet resultatregnskap</b>								
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg/estimataavvik pensjon						-911		-911
Årets totalresultat	0	0	37.803	0	23.869	-911	0	60.761
<b>Transaksjoner med investorer</b>								
Opptak fondsobligasjonskapital							25.000	25.000
Egne egenkapitalbevis	7							7
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån			-2.556				-82	-2.638
Utbytte/gaver				-850	-19.602			-20.452
<b>Egenkapital pr. 30.09.2017</b>	<b>230.614</b>	<b>17.329</b>	<b>445.040</b>	<b>0</b>	<b>53.459</b>	<b>34.898</b>	<b>85.248</b>	<b>866.588</b>

\*Fond for urealiserte gevinster utgjør 37.783. 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 295.

Fond for vurderingsforskjeller på 939 etter skatt består av resultatandel fra tilknyttet selskap ført etter egenkapitalmetoden.

<b>Endring egenkapital 2016</b>	<b>Eierandels kapital</b>	<b>Overkurs-fond</b>	<b>Grunn-fond*</b>	<b>Gaver</b>	<b>Utjevnings-fond/ utbytte*</b>	<b>Annen EK ikke res.ført*</b>	<b>Fonds-obligasj.</b>	<b>Total egen-kapital</b>
Egenkapital 31.12.2015	152.719	14.008	360.281	850	31.984	26.459	60.300	646.601
Årets resultat			38.255		23.826			62.081
<b>Utvidet resultatregnskap</b>								
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg/estimataavvik pensjon						3.192		3.192
Årets totalresultat	0	0	38.255	0	23.826	3.192	0	65.273
<b>Transaksjoner med investorer</b>								
Emisjon	77.887	3.321						81.208
Egne egenkapitalbevis	1							1
Utbetalte renter fondsobligasjonslån			-2.009				14	-1.995
Utbytte/gaver				-850	-12.982			-13.832
<b>Egenkapital pr. 30.09.2016</b>	<b>230.607</b>	<b>17.329</b>	<b>396.527</b>	<b>0</b>	<b>42.828</b>	<b>29.650</b>	<b>60.314</b>	<b>777.255</b>

\*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 844.

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



## ENDRING I EGENKAPITAL - konsern

<b>Endring egenkapital 2017</b>	<b>Eierandels kapital</b>	<b>Overkurs-fond</b>	<b>Grunn-fond*</b>	<b>Gaver</b>	<b>Utjevnings-fond/ utbytte*</b>	<b>Annen EK ikke res.ført*</b>	<b>Fonds-obligasj.</b>	<b>Ikke-kontr. eierint.</b>	<b>Total egenkapital</b>
Egenkapital 31.12.2016	230.607	17.329	414.289	850	49.192	35.809	60.330	16.678	825.085
Årets resultat			33.303		23.869			4.178	61.350
<b>Utvidet resultatregnskap</b>									
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg						-911			-911
Årets totalresultat	0	0	33.303	0	23.869	-911	0	4.178	60.439
<b>Transaksjoner med investorer</b>									
Opptak fondsobligasjonskapital							25.000		25.000
Egne egenkapitalbevis	7								7
Utbetalte renter fondsobligasjonslån			-2.556				-82		-2.638
Utbytte/gaver				-850	-19.602			-13.109	-33.561
<b>Egenkapital pr. 30.09.2017</b>	<b>230.614</b>	<b>17.329</b>	<b>445.036</b>	<b>0</b>	<b>53.459</b>	<b>34.898</b>	<b>85.248</b>	<b>7.747</b>	<b>874.335</b>

\*Fond for urealiserte gevinster utgjør 37.783. 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 295.

Fond for vurderingsforskjeller på 939 etter skatt består av resultatandel fra tilknyttet selskap ført etter egenkapitalmetoden.

<b>Endring egenkapital 2016</b>	<b>Eierandels kapital</b>	<b>Overkurs-fond</b>	<b>Grunn-fond*</b>	<b>Gaver</b>	<b>Utjevnings-fond/ utbytte*</b>	<b>Annen EK ikke res.ført*</b>	<b>Fonds-obligasj.</b>	<b>Ikke-kontr. eierint.</b>	<b>Total egenkapital</b>
Egenkapital 31.12.2015 (mor)	152.719	14.008	360.281	850	31.984	26.459	60.300		646.601
Årets resultat			45.234		23.826				69.060
<b>Utvidet resultatregnskap</b>									
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg						3.192			3.192
Årets totalresultat	0	0	45.234	0	23.826	3.192	0		72.252
<b>Transaksjoner med investorer</b>									
Ny kapital minoritetsiere	77.887	3321							81.208
Egne egenkapitalbevis	1								1
Utbetalte renter fondsobligasjonslån			-2.009				14		-1.995
Utbytte/gaver/utbetalt rente				-850	-12.982				-13.832
<b>Egenkapital pr. 30.09.2016</b>	<b>230.607</b>	<b>17.329</b>	<b>403.506</b>	<b>0</b>	<b>42.828</b>	<b>29.650</b>	<b>60.314</b>	<b>0</b>	<b>784.233</b>

\*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 844.

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			
30.09.17	30.09.16	2016		Note	30.09.17	30.09.16	2016
			<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>				
			<b>Utlån og innlånsvirksomhet</b>				
208.954	198.649	267.762	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		209.419	198.649	268.580
-108.083	-906.133	-669.246	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-146.530	-906.133	-669.949
-46.748	-44.001	-54.859	Renteutbetalinger til kunder		-47.510	-44.001	-54.859
-127.547	-240.000	-155.930	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		-127.547	-240.000	-155.930
790	535	774	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		790	535	774
8.606	7.077	7.077	Innbetalinger av utbytte		13.298	7.077	7.077
8.278	8.412	10.553	Renteinnbetalinger på verdipapirer		8.278	8.412	10.553
-136.692	-65.154	-196.736	Utbetaling til drift		-34.879	-65.154	-75.968
2.185	-12.640	-21.071	Skatter		652	-12.640	-17.891
111.999	91.137	135.199	Andre		1.127	1.037	1.809
-850	-850	-850	Utbetalt gaver av overskudd		-850	-850	-850
<b>-79.107</b>	<b>-962.968</b>	<b>-677.327</b>	<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-123.751</b>	<b>-1.053.068</b>	<b>-686.654</b>
			<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>				
-2.602	0	-35.894	Kjøp av varige driftsmidler/immaterielle eiendeler		-913	0	-2.838
0	1.194	0	Salg av varige driftsmidler		0	1.194	0
-20.458	-89.524	-8.872	Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		-20.458	-21.424	-39.922
260	6.394	6.912	Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		260	28.394	6.912
531.981	18.027	97.185	Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		531.981	18.027	97.185
-437.173	-4.957	-279.564	Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-437.173	-4.957	-279.564
<b>72.008</b>	<b>-68.866</b>	<b>-220.233</b>	<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		<b>73.697</b>	<b>21.234</b>	<b>-218.227</b>
			<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>				
572.030	714.860	645.631	Netto innbetalinger av innskudd		610.477	714.860	650.012
0	0	0	Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner		0	0	0
-200.350	-246.389	-15.903	Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-200.350	-246.389	-15.903
155.000	850.000	1.210.000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		155.000	850.000	1.210.000
-453.941	-346.499	-940.939	Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-453.941	-346.499	-940.939
-24.110	-12.982	-15.922	Utbetaling av utbytte	13	-19.602	-12.982	-12.982
-42.077	-45.328	-60.432	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-42.077	-45.328	-60.432
	80.368	80.368	Innbetaling egenkapital/emisjon			80.368	80.368
<b>6.551</b>	<b>994.030</b>	<b>902.803</b>	<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>49.506</b>	<b>994.030</b>	<b>910.124</b>
<b>-547</b>	<b>-37.804</b>	<b>5.243</b>	<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>		<b>-547</b>	<b>-37.804</b>	<b>5.243</b>
<b>69.947</b>	<b>64.704</b>	<b>64.704</b>	<b>Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden begynnelse</b>		<b>69.947</b>	<b>64.704</b>	<b>64.704</b>
<b>69.400</b>	<b>26.900</b>	<b>69.947</b>	<b>Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>		<b>69.400</b>	<b>26.900</b>	<b>69.947</b>

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden.



# NOTER

## 1 Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRS'er og tilhørende fortolkninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, børsforskrift og børsregler, og som skal anvendes pr. 30.06.2017.

Det er ingen vesentlige endringer i regnskapsprinsipper benyttet i tidligere perioder eller fjorårets årsregnskap.

Datterselskap konsolideres fra dagen kontroll oppstår og Heimdal Eiendomsmegling AS er konsolidert fra 2016.

Oppkjøpsmetoden benyttes for regnskapsføring ved kjøp av datterselskaper og anskaffelseskost måles til virkelig verdi.

Investeringen presenteres iht. IFRS 5 i regnskapet. Konserninterne transaksjoner elimineres.

Alle beløp er oppgitt i 1.000 kroner dersom ikke annet er oppgitt. Delårsregnskapet er revidert.

## 2 Tapskostnad

	30.09.17	30.09.16	31.12.16
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.478	491	-3.246
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	0	0	0
Per. konstaterede tap som det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger for	32	234	875
Per. konstaterede tap som det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger for	54	1.164	4.900
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterede tap	-84	-134	-141
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>1.480</b>	<b>1.755</b>	<b>2.388</b>

## 3 Misligholdte og tapsutsatte lån

	30.09.17	30.09.16	31.12.16
Misligholdte engasjement 3-6 mnd.	23.105	26.528	5.125
Misligholdte engasjement 6-12 mnd.	12.444	43.815	18.887
Misligholdte engasjement over 1 år	2.790	22.976	17.062
<b>Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager</b>	<b>38.339</b>	<b>93.319</b>	<b>41.074</b>
Individuelle nedskrivninger	3.613	5.872	2.135
<b>Sum netto misligholdte engasjement over 90 dager</b>	<b>34.726</b>	<b>87.447</b>	<b>38.939</b>
Misligholdte engasjement 1-3 mnd.	47.285	56.193	16.388
<b>Sum brutto misligholdte engasjement over 30 dager</b>	<b>85.624</b>	<b>149.512</b>	<b>57.462</b>

Iht. 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.

## IFRS 9

I juli 2014 offentliggjorde IASB regnskapsstandarden IFRS 9, som avløser IAS 39. Standarden oppstiller prinsipper for klassifisering og måling av finansielle eiendeler, opphør av innregning, nedskrivning av finansielle eiendeler og regnskapsmessig sikring. IFRS 9 er godkjent som en del af IFRS forordningen av EU 22. nov. 2016 og trer i kraft 1. januar 2018.

Siden foråret 2016 har banken i samarbeid med SDC og Eika utviklet og fastsatt metode og tilgang i forhold til IFRS 9 samt arbeidet med å klargjøre og oppdatere relevante IT systemer og prosesser.

Fra 31/3-2017 er det månedlig foretatt parallelle IFRS 9 kjøringer i SDC's IT systemer, som gir banken mulighet til å tilpasse prosesser og forbedre datakvaliteten i forhold til de nye IFRS 9 datakrav.

IFRS 9 standarden er obligatorisk fra 1. januar 2018.

## 4 Kapitaldekning

	30.09.17	30.09.16	31.12.16
Innskutt kapital	247.943	247.936	247.936
Opptjent kapital	515.943	438.966	476.043
Fradrag immaterielle eiendeler	-2.160	-1.770	-2.013
Fradrag "prudent valuation"	-731	-588	-698
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel < 10%	-97.914	-79.994	-85.610
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	19.582	31.794	34.244
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>682.663</b>	<b>636.344</b>	<b>669.902</b>
Fondsobligasjoner	85.248	60.314	60.303
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	-9.791	-15.897	-17.122
<b>Kjernekapital</b>	<b>758.120</b>	<b>680.761</b>	<b>713.083</b>
Ansvarlig kapital	109.944	79.994	80.009
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	-9.791	-15.897	-17.122
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>858.273</b>	<b>744.858</b>	<b>775.970</b>
<b>Eksponeringskategori/beregningsgrunnlag</b>			
<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	6.856	12.365	18.607
<i>Institusjoner</i>	44.163	73.275	18.720
<i>Foretak</i>	417.686	654.098	453.353
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	477.414	200.607	358.449
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	2.937.751	2.567.629	2.624.610
<i>Forfalte engasjementer</i>	26.920	79.647	31.147
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	12.533	13.126	13.122
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	63.930	60.155	33.865
<i>Egenkapitalposisjoner</i>	132.290	186.210	208.971
<i>Øvrige engasjementer</i>	4.933	224.878	193.145
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>4.124.476</b>	<b>4.071.990</b>	<b>3.953.989</b>
<b>Beregningsgrunnlag operasjonell risiko</b>	<b>292.798</b>	<b>275.498</b>	<b>275.498</b>
<b>Beregningsgrunnlag CVA-risiko</b>	<b>2.163</b>	<b>3.545</b>	<b>2.963</b>
<b>Samlet beregningsgrunnlag</b>	<b>4.419.437</b>	<b>4.351.033</b>	<b>4.232.450</b>
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	52,81 %	52,24 %	50,82 %
<b>Kapitaldekning</b>	<b>19,42 %</b>	<b>17,12 %</b>	<b>18,33 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>17,15 %</b>	<b>15,65 %</b>	<b>16,85 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>15,45 %</b>	<b>14,63 %</b>	<b>15,83 %</b>

Rapportert kapitaldekning er inklusive halvårsresultatet da regnskapet var revidert pr. 30.06.17.

Uten gjeldende overgangsbestemmelser i kapitaldekningsforskriften er ren kjernekapitaldekning på 15,0%. Banken har som langsiktig mål om å ha en kapitaldekning på over 19,5%. Mål for ren kjernekapitaldekning er på 16% ved de to neste årsskiftene, hensyntatt bortfall av overgangsbestemmelser og innføring av konsolideringsplikt. Finanstilsynet har fastsatt et Pilar-2 krav til banken på 3,3%, som også hensyntas i bankens kapitalmål sammen med nye krav til motsyklisk buffer.

## 5 Datterselskap og tilknyttet selskap

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

	30.09.17	30.09.16	31.12.16
Balansført verdi 1.1	4.431	14.375	14.375
Tilgang/avgang	0	-10.076	-10.091
Utbetalt utbytte	-183	-168	-168
Andel resultat	486	0	315
Avskrivning merverdi	0	0	0
<b>Balansført verdi tilknyttet selskap</b>	<b>4.734</b>	<b>4.131</b>	<b>4.431</b>

Banken kjøpte 20% av Heimdal Eiendomsmegling AS i 2010, og økte sin eierandel til 51 % i januar 2016.

Heimdal Eiendomsmegling formidler årlig over 2.000 nye og brukte boligsalg. Markedsandelen for bruktbolig utgjør totalt 13% i Sør-Trøndelag, Stjørdal, Meråker og Frosta kommune, hvor selskapet er representert. Markedsandelen for prosjektbolig utgjorde for 2016 33% i Trondheim kommune.

Resultatet etter skatt i Heimdal Eiendomsmegling AS utgjør ca. 4,6 mill. kr. pr. 3. kvartal 2017. Meglerforetaket er i ferd med å øke sine markedsandeler og har ambisjoner om ytterligere økninger fremover. For banken kan det over tid være aktuelt å selge seg noe ned i datterselskapet.

Etter IFRS 5 ville en slik beslutning før kvartalsskiftet medført at aksjeinvesteringen i Heimdal Eiendomsmegling vært klassifisert som finansielle eiendeler holdt for salg.

Nedenfor følger ihht. IFRS 5 en sammenstilling av finansiell informasjon med det formål å vise hvordan konsernets finansielle resultat og konsernbalanse kunne ha vært dersom styret hadde vedtatt å reklassifisere aksjeinvesteringen før 30. september 2017. Konserninterne transaksjoner og mellomværende er eliminert og det er foretatt konsolidering etter IFRS 5.

Oppsettet nedenfor er basert på IFRS-regnskapet for Melhus Sparebank for 3. kvartal 2017, samt det NGAAP-kvartalsregnskapet for Heimdal Eiendomsmegling AS for 3. kvartal 2017. En gjennomgang av regnskapet til Heimdal Eiendomsmegling har ikke avdekket vesentlige forskjeller mellom regnskapsprinsippene i henhold til IFRS og NGAAP, og det har derfor ikke vært gjort noen justeringer i oppsettet knyttet til regnskapsprinsippene til Heimdal Eiendomsmegling.

Tabellen nedenfor viser pro forma resultatregnskap for konsernet pr. 30. september 2017:

Beløp i NOK tusen	Rapportert Konsern 30.09.2017 (urevidert)	Pro forma- justering	Pro forma Konsern 30.09.2017 (urevidert)
Renteinntekter og liknende inntekter	182 229	762	182 991
Rentekostnader og lignende kostnader	83 028	465	83 493
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>99 201</b>	<b>297</b>	<b>99 498</b>
Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester	31 121	0	31 121
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3 900	0	3 900
Netto gevinster/(tap) finansielle instrumenter til virkelig verdi	14 283	4 692	18 975
Andre driftsinntekter	111 517	-110 390	1 127
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>153 021</b>	<b>-105 697</b>	<b>47 324</b>
<b>Sum netto driftsinntekter</b>	<b>252 222</b>	<b>-105 400</b>	<b>146 822</b>
Lønn og generelle adm. kostnader	147 899	-95 743	52 156
Av- og nedskrivninger	4 125	-1 621	2 504
Andre driftskostnader	20 853	-6 824	14 029
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>172 877</b>	<b>-104 188</b>	<b>68 689</b>
<b>Driftsresultat før nedskrivninger og tap på utlån</b>	<b>79 345</b>	<b>-1 212</b>	<b>78 133</b>
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	1 480	0	1 480
<b>Driftsresultat</b>	<b>77 865</b>	<b>-1 212</b>	<b>76 653</b>
Andel av resultat tilknyttet selskap	486	0	486
Gevinst ved realisasjon av aksjer	0	0	0
<b>Resultat før skatt</b>	<b>78 351</b>	<b>-1 212</b>	<b>77 140</b>
Skatt på resultat	17 001	-1 533	15 468
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>61 350</b>	<b>322</b>	<b>61 672</b>
Resultat fra virksomhet holdt for salg		-322	<b>-322</b>
<b>Resultat</b>	<b>61 350</b>	<b>0</b>	<b>61 350</b>
<b>Utvidet resultat</b>			
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultat</i>			
Rekalkulering pensjonsforpliktelse			
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</i>			
Verdiendringer finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-911	0	-911
<b>Utvidet resultat etter skatt</b>	<b>-911</b>	<b>0</b>	<b>-911</b>
<b>Årets totalresultat</b>	<b>60 439</b>	<b>0</b>	<b>60 439</b>

1. Resultatregnskapet tilsvare morbankens regnskapstall, med tillegg for datterselskapets kvartalsresultat som fremkommer på egne linje i oppstillingen, Resultat fra virksomhet holdt for salg.

2. Resultatregnskapet i Heimdal Eiendomsmegling, samt elimineringer er samlet i denne regnskapslinjen.

Tabellen nedenfor viser pro forma balanse for konsernet pr. 30. september 2017:

Beløp i NOK tusen	Rapportert Konsern 30.09.2017 (urevidert)	Pro forma- justering	Pro forma Konsern 30.09.2017 (urevidert)
<b>Eiendeler</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	69 400	0	69 400
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	178 610	0	178 610
Netto utlån til og fordring på kunder	7 092 411	29 859	7 122 270
Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat	1 034	0	1 034
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over reserver	320 759	0	320 759
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		83 426	83 426
Sertifikater og obligasjoner tilgjengelig for salg	414 129	0	414 129
Overtagne eiendeler	128	0	128
Finansielle derivater	0	0	0
Andre eiendeler	67 984	-61 578	6 406
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	173 355	0	173 355
Investeringer i tilknyttede selskaper	4 734	0	4 734
Investeringer i konsernselskap	0	0	0
Utsatt skattefordel	2 000	-27	1 973
Immaterielle eiendeler	50 544	-47 664	2 880
Varige driftsmidler	31 616	-4 017	27 599
<b>Sum eiendeler</b>	<b>8 406 703</b>	<b>0</b>	<b>8 406 703</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>			
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	58 693	-11 734	46 959
Betalt skatt	21 519	-2 506	19 013
Utsatt skatt	2 805	-2 805	0
Annen gjeld	34 650	-16 571	18 079
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 311 194	3 337	5 314 531
Gjeld til kredittinstitusjoner	75 538	0	75 538
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	1 913 939	0	1 913 939
Forpliktelser knyttet til eiendeler holdt for salg		38 348	38 348
Finansielle derivater	4 085	0	4 085
Pensjonsforpliktelser	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	109 945	0	109 945
<b>Sum gjeld</b>	<b>7 532 368</b>	<b>8 069</b>	<b>7 540 437</b>
Eierandelskapital	230 614	0	230 614
Overkursfond	17 329	0	17 329
Annen egenkapital	478 778	-4 497	474 281
Fondsobligasjonslån	85 248	0	85 248
Akkumulert overskudd	54 619	4 175	58 794
Ikke-kontrollerende eierinteresser	7 747	-7 747	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>874 335</b>	<b>-8 069</b>	<b>866 266</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>8 406 703</b>	<b>0</b>	<b>8 406 703</b>
<b>Poster utenom balansen</b>			
Garantiansvar	146 320	0	146 320
Pantstillelser	175 400	0	175 400

1. Balanseregnskapet tilsvare morbankens regnskapstall, med tillegg for datterselskapets kvartalsresultat som fremkommer på egne linje i oppstillingen, Eiendeler klassifisert som holdt for salg og Forpliktelser knyttet til eiendeler holdt for salg.
2. Balanseregnskapet i Heimdal Eiendomsmegling, samt eliminerings er samlet i disse regnskapslinjen.

## 6 Utbytte

Utbytte for 2016 på 8,50 pr. egenkapitalbevis ble vedtatt i forstanderskapet 09.03.2017 og utbetalt 29.03.2017. Foreslått utbytte for 2016 på 19,6 mill. og er ihht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i egenkapital pr. 31.12.2016.

## 7 Renteinntekter og rentekostnader

<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>30.09.17</b>	<b>30.09.16</b>	<b>31.12.16</b>
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst.	362	1.786	2.616
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder	178.298	172.355	231.894
Renter o.l. inntekter av obligasjoner	4.331	3.715	5.036
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>182.991</b>	<b>177.857</b>	<b>239.546</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2.144	2.743	3.636
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	43.611	35.915	48.908
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	33.378	37.022	50.756
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	2.041	1.651	2.264
Andre rentekostnader/periodisert sikringsfondsavgift	2.320	3.690	3.718
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>83.493</b>	<b>81.021</b>	<b>109.282</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>99.498</b>	<b>96.836</b>	<b>130.264</b>

## 8 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	<b>30.09.17</b>	<b>30.09.16</b>	<b>31.12.16</b>
Garantiprovisjon	1.762	2.160	2.834
Betalingsformidling	8.907	7.879	10.785
Provisjon salg av forsikring	6.653	6.333	9.154
Verdipapirforvaltning og omsetning	2.329	1.592	2.447
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	8.869	6.233	8.484
Provisjoner Eika Kort/Entercard	715	698	932
Annet	1.886	1.399	2.050
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>31.121</b>	<b>26.294</b>	<b>36.686</b>

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 21,2% av totale inntekter, mot 19,8% i fjor.

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

	<b>30.09.17</b>	<b>30.09.16</b>	<b>31.12.16</b>
Utbytte	13.298	7.077	7.077
Netto gev./verdiendring på aksjer/ek. bevis til virkelig verdi over res.	0	-4	290
Netto gev./verdiendring på pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	3.947	2.582	3.503
Netto gevinster på valuta	789	536	774
Netto gevinster finansielle derivater	805	-1.230	353
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	135	-32	-55
<b>Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi</b>	<b>18.975</b>	<b>8.929</b>	<b>11.942</b>

## 10 Lønns- og administrasjonskostnader

	<b>30.09.17</b>	<b>30.09.16</b>	<b>31.12.16</b>
Lønn	28.080	28.163	37.760
Pensjoner	3.313	4.042	4.582
Endring i pensjonsforpliktelse	-93	0	-5.066
Sosiale kostnader	6.465	4.529	7.169
Administrasjonskostnader	14.391	14.726	21.278
<b>Sum lønns- og administrasjonskostnader</b>	<b>52.156</b>	<b>51.460</b>	<b>65.724</b>



## 11 Finansiell gjeld

	2017	2016
(inkl. ansvarlig lånekapital og gjeld til kredittinstitusjoner)		
Finansiell gjeld pr. 01.01	2.498.453	2.229.321
Opptak i perioden	130.000	800.000
Nedbetaling i perioden	-530.000	-300.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	969	3.527
<b>Finansiell gjeld pr. 30.09.</b>	<b>2.099.422</b>	<b>2.732.848</b>

## 12 Egenkapitalbevis

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

<b>20 største egenkapitalbevisiere</b>	<b>Antall</b>	<b>Andel</b>	
Forsvarets Personellservice	191.300	8,30 %	
GH Holding AS	125.000	5,42 %	
Verdipapirfondet Eika Utbytte	85.159	3,69 %	
MP Pensjon	77.125	3,34 %	
Kjell Petter Johansen	65.000	2,82 %	
Unne Invest AS	62.396	2,71 %	
Thore Hyggen	61.834	2,68 %	
Forte Trønder	59.000	2,56 %	
Rakon Eiendom AS	52.790	2,29 %	
Thorbjørn Grunnan	47.495	2,06 %	
Schlösser-Møller Gruppen AS	46.122	2,00 %	
Sparebankstiftelsen DnB Nor	38.000	1,65 %	
Lega AS	37.350	1,62 %	
Sifo Invest AS	35.726	1,55 %	
Trønder Økonomi AS	34.470	1,49 %	
Ola Løkbakks fond	27.850	1,21 %	
Alpha Finans og Eiendom Invest AS	26.000	1,13 %	
Universal Presentkort AS	25.700	1,11 %	
Ragnar Wehn	24.226	1,05 %	
Svenska Handelsbanken	22.000	0,95 %	
Øvrige	1.161.597	50,37 %	
<b>Totalt utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>2.306.140</b>	<b>100,00 %</b>	
<b>Totalt antall egenkapitalbevisiere</b>	<b>743</b>		

<b>Resultat pr. egenkapitalbevis</b>	<b>30.09.17</b>	<b>30.09.16</b>	<b>31.12.16</b>
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere	59.116	60.233	80.552
Egenkapitalbevisierens andel av resultatet	40,4 %	39,6 %	37,5 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	10,35	10,33	13,09
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis	10,35	11,62	14,73
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis			8,50

<b>Egenkapitalbevisbrøk</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Eierandelskapital	230.614	230.614
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-7	-7
Overkursfond	17.329	17.329
Utjevningsfond, ekskl. avsatt utbytte	29.590	27.864
<b>A. Sum egenkapitalbevisierens kapital</b>	<b>277.527</b>	<b>275.801</b>
Grunnfondskapital	409.793	403.790
<b>B. Sum grunnfondskapital ekskl. FUG/utbytte</b>	<b>409.793</b>	<b>403.790</b>
Annen egenkapital, ikke resultatført	35.809	26.459
<b>Egenkapital 01.01. ekskl. utbytte/gaver</b>	<b>723.129</b>	<b>706.050</b>

<b>Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B) Gjennomsnitt</b>	<b>40,4 %</b>	<b>39,6 %</b>
--	---------------	---------------

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

## 13 Segmenter

	Pr. 30.09.17				
	PM	BM	Annet	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	106.768	71.530		4.693	182.991
Rentekostnader og lignende kostnader	59.337	24.156			83.493
<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>47.431</b>	<b>47.374</b>	<b>0</b>	<b>4.693</b>	<b>99.498</b>
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,36 %</i>	<i>3,02 %</i>			<i>1,97 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	8.869	1.762	16.590		27.221
Andre driftsinntekter				20.102	20.102
<b>II SUM driftsinntekter</b>	<b>56.300</b>	<b>49.136</b>	<b>16.590</b>	<b>24.795</b>	<b>146.821</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	7.291	3.786	5.928	35.151	52.156
Andre driftskostnader				16.533	16.533
<b>III Sum driftskostnader</b>	<b>7.291</b>	<b>3.786</b>	<b>5.928</b>	<b>51.684</b>	<b>68.689</b>
Tap på utlån og garantier	942	538			1.480
<b>Tap i prosent</b>	<b>0,03 %</b>	<b>0,03 %</b>			<b>0,03 %</b>
Andel av resultat tilknyttet selskap				486	486
<b>IV Driftsresultat før skatt</b>	<b>48.067</b>	<b>44.812</b>	<b>10.662</b>	<b>-26.403</b>	<b>77.139</b>
Skatt på ordinært resultat				15.468	15.468
<b>V Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>48.067</b>	<b>44.812</b>	<b>10.662</b>	<b>-41.871</b>	<b>61.672</b>

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

	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	30.09.17	30.09.16	30.09.17	30.09.16	30.09.17	30.09.16
<b>Utlån og fordringer på kunder</b>						
Kasse-/drifts- og brukskreditter	1.021.515	1.079.913	92.107	153.515	1.113.622	1.233.428
Byggelån	45.139	62.930	247.716	432.882	292.855	495.812
Nedbetalingslån	4.003.091	3.703.376	1.724.115	1.795.180	5.727.206	5.498.556
<b>Sum brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>5.069.745</b>	<b>4.846.219</b>	<b>2.063.938</b>	<b>2.381.577</b>	<b>7.133.683</b>	<b>7.227.796</b>
-Individuelle nedskrivninger	1.160	422	2.453	5.450	3.613	5.872
-Nedskrivninger grupper av utlån	799	799	7.001	7.001	7.800	7.800
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>5.067.786</b>	<b>4.844.998</b>	<b>2.054.484</b>	<b>2.369.126</b>	<b>7.122.270</b>	<b>7.214.124</b>
<b>Utlån formidlet til Eika Boligkreditt</b>	<b>1.678.924</b>	<b>1.397.592</b>	<b>0</b>	<b>58.483</b>	<b>1.678.924</b>	<b>1.456.075</b>
<b>Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt</b>	<b>6.746.710</b>	<b>6.242.590</b>	<b>2.054.484</b>	<b>2.427.609</b>	<b>8.801.194</b>	<b>8.670.199</b>

## 14 Finansielle instrumenter

### Balanseført verdi av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler pr. kategori	Kategori 2017			Kategori 2016		
	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		69.400			26.900	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		178.610			283.883	
Netto utlån til kunder		7.122.270			7.214.124	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	1.034			4.868		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	320.759			271.357		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			414.129			313.488
Finansielle derivater	0			4.337		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			173.355			145.618
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>321.793</b>	<b>7.370.281</b>	<b>587.484</b>	<b>280.562</b>	<b>7.524.908</b>	<b>459.106</b>

Finansielle gjeld pr. kategori	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Innskudd fra og gjeld til kunder		5.314.531		4.768.902
Gjeld til kredittinstitusjoner		75.538		150.675
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		1.913.939		2.502.175
Finansielle derivater	4.085		6.331	
Ansvarlig lånekapital		109.945		79.994
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>4.085</b>	<b>7.413.953</b>	<b>6.331</b>	<b>7.501.745</b>

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 2017			Kategori 2016		
	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		69.400			26.900	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		178.610			283.883	
Netto utlån til kunder		7.124.115			7.218.339	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	1.034			4.868		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	320.759			271.357		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			414.129			313.488
Finansielle derivater	0			4.337		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			173.355			145.618
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>321.793</b>	<b>7.372.126</b>	<b>587.484</b>	<b>280.562</b>	<b>7.529.123</b>	<b>459.106</b>

Finansielle gjeld pr. kategori	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Innskudd fra og gjeld til kunder		5.314.531		4.768.902
Gjeld til kredittinstitusjoner		75.538		150.675
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		1.932.100		2.508.669
Finansielle derivater	4.085		6.331	
Ansvarlig lånekapital		110.170		78.056
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>4.085</b>	<b>7.432.338</b>	<b>6.331</b>	<b>7.506.301</b>

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	2017			2016		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat</i>						
Finansielle derivater		0			4.337	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	0	1.034		3.834	1.034	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	320.759			271.357		
<i>Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</i>						
Sertifikater og obligasjoner tilgjengelig for salg	414.129			313.488		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			173.355			145.618
<b>Sum eiendeler</b>	<b>734.888</b>	<b>1.034</b>	<b>173.355</b>	<b>588.679</b>	<b>5.371</b>	<b>145.618</b>

Forpliktelser	2017			2016		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</i>						
Finansielle derivater		4.085			6.331	
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>4.085</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.331</b>	<b>0</b>

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

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

	2017	2016
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg 01.01.	154.909	142.806
Tilgang	20.458	4.567
Avgang/nedskrivning/kapitalnedsettelse	-249	-3.108
Endring i verdi ført mot utvidet resultat	-1.763	1.353
Gevinst/tap ved realisasjon ført mot ordinært resultat	0	0
<b>Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg</b>	<b>173.355</b>	<b>145.618</b>

### Verdivurdering

Det har ikke vært endring i verdsettelsesmetoder i løpet av rapporteringsperioden.

#### Nivå 1

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på omsetningskurs på balansedagen. Omsetningskursen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs; for finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs.

Kursene hentes fra Oslo Børs.

#### Nivå 2

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved bruk av verdsettelsesmetoder. Disse metodene maksimerer bruken av observerbare markedsdata der det er tilgjengelig og baserer seg i minst mulig grad av bankens egne estimater. Disse finansielle instrumentene inngår i nivå 2. 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 fra verdsettelse av analytikere i Eika. Det benyttes anerkjente metoder for verdsettelse av denne type aksjer. Verdien er på 135 pr. aksje og synes rimelig i forhold til siste emisjonskurs foretatt i 2015, samt etterfølgende utvikling i selskapet. EBK-aksjene er vurdert til 4,16 pr. aksje på bakgrunn av emisjon i august 2017.

### 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 16 mill., hele nedskrivningen ville blitt ført over utvidet resultatog ikke 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*

	Datterselskap		Tilknyttet selskap	
	30.09.17	30.09.16	30.09.17	30.09.16
Leieinntekter	395	465	0	0
Renteinntekter	936	485	5	0
Andre kostnader	100	1.094	0	0
Rentekostnader	1.809	1.403	12	14

*Balanseposter ved årsslutt*

	Datterselskap		Tilknyttet selskap	
	30.09.17	30.09.16	30.09.17	30.09.16
<i>Eiendeler:</i>				
Utlån	37.334	9.671		
Ubenyttet kreditt	7.874		750	750
Garantier	1.246			
<i>Gjeld:</i>				
Innskudd fra kunder	6.592	4.748	3.364	4.083
Kortsiktig gjeld	0	0	0	0

Det ble vedtatt og utbetalt 9,2 MNOK i utbytte fra Heimdal Eiendomsmegling AS basert på resultat i 2016. Vår andel er bokført som utbytte under nto. gev. finansielle eiendeler. I tillegg er det utbetalt utbytte fra Heimdal Eiendomsmegling AS basert på tidligere års resultater på til sammen 15 MNOK. Vår andel av dette utbyttet er bokført som fradrag i investeringen. Heimdal Eiendomsmegling AS har 368 MNOK i klientmidler i banken som ikke balanseføres i datterselskapet.

