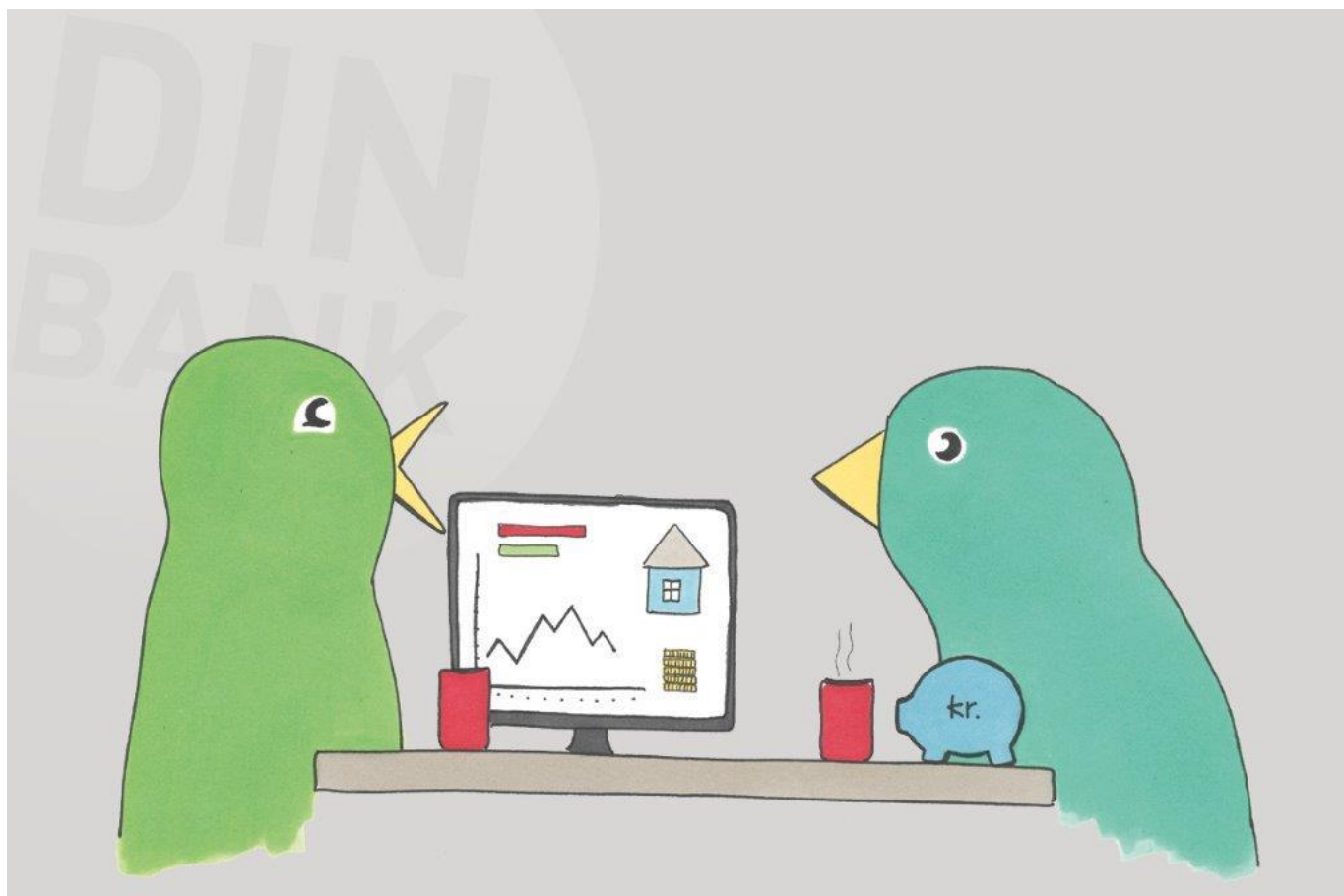


Delårsregnskap 2. kvartal 2017



MELHUS BANKEN

HOVEDTALL MELHUS SPAREBANK - Morbank

Beløp i tusen kroner og i % av midlere forvaltning

Resultat	30.06.2017		30.06.2016		2016	
Renteinntekter	121.322	2,90 %	117.316	3,09 %	239.546	3,01 %
Rentekostnader	56.499	1,35 %	53.844	1,42 %	109.282	1,37 %
Rentenetto	64.823	1,55 %	63.473	1,67 %	130.264	1,64 %
Netto andre driftsinntekter	34.924	0,84 %	37.267	0,98 %	44.485	0,56 %
SUM driftsinntekter	99.747	2,39 %	100.740	2,65 %	174.749	2,20 %
Personalkostnader	25.048	0,60 %	23.730	0,62 %	44.446	0,56 %
Andre driftskostnader	21.211	0,51 %	22.426	0,59 %	41.081	0,52 %
SUM driftskostnader	46.259	1,11 %	46.156	1,22 %	85.527	1,08 %
Driftsresultat før tap	53.488	1,28 %	54.584	1,44 %	89.222	1,12 %
Tap på utlån	959	0,02 %	1.311	0,03 %	2.388	0,03 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	486	0,01 %	0	0,00 %	15.823	0,20 %
Driftsresultat før skatt	53.016	1,27 %	53.272	1,40 %	102.657	1,29 %
Skatt	9.388	0,22 %	7.000	0,18 %	19.431	0,24 %
Resultat	43.628	1,04 %	46.272	1,22 %	83.226	1,05 %

Nøkkel tall	30.06.2017		30.06.2016		2016	
Fra balansen						
Forvaltningskapital, inkl. EBK	10.292.566		9.628.675		9.668.660	
Midlere forvaltningskapital	8.364.107		7.594.483		7.952.911	
Utlån til kunder	7.189.931		7.049.488		6.987.153	
Utlån privatmarked	5.007.064		4.675.464		4.849.617	
Utlån til Eika Boligkreditt	1.677.067		1.414.697		1.607.526	
Innskudd fra kunder	5.373.408		4.600.713		4.704.054	
Gj.snitlig Egenkapital fra 01.01	743.597		636.790		658.025	
Renabilitet m.v.						
Driftskostnader i % av driftsinntekter	46,15 %		45,82 %		44,88 %	
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	46,15 %		54,07 %		48,85 %	
Resultat i % av midl. Forvaltningskap.	1,04 %		1,22 %		1,05 %	
Resultat i % av gj.snitlig Egenkapital	11,73 %		14,53 %		12,65 %	
Resultat før skatt i % av midl. Forvaltningskap.	1,27 %		1,40 %		1,29 %	
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	20,01 %		19,78 %		20,99 %	
Antall årsverk	57		56		56	
Antall bankkontor	5		6		5	
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	146.739		135.616		142.016	
Soliditet						
Ansvarlig kapital	867.919		737.154		775.970	
Kapitaldekning	19,39 %		17,67 %		18,33 %	
Kjernekapitalprosent	17,14 %		16,14 %		16,85 %	
Ren kjernekapital	15,44 %		15,07 %		15,83 %	
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	0,01 %		0,02 %		0,04 %	
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,15 %		0,19 %		0,14 %	
Finansiering - likviditet						
Innskudd i % av utlån	74,85 %		65,39 %		67,42 %	
Økning forv.kapital i % av forv. pr. 1.1.	6,45 %		17,23 %		15,45 %	
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	2,90 %		11,49 %		10,50 %	
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	4,76 %		20,06 %		13,78 %	
Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS	26,40 %		23,23 %		24,90 %	
Økning innskudd i % av innskudd pr. 1.1.	14,23 %		13,48 %		16,03 %	
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	266,00 %		272,00 %		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	119		109		125	
Børsverdi	274.431		251.369		288.268	
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	128		123		129	
Resultat per EKB	7,35		7,25		14,73	
Utbytte per EKB	-		-		8,5	
Pris / Resultat per EKB	16,20		15,03		8,49	
Pris / Bokført egenkapital	0,93		0,88		0,97	

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

STYRETS KOMMENTAR TIL DELÅRSREGNSKAP PR. 30.06.2017

Resultat

Resultat før skatt for pr. 2. kvartal 2017 utgjør 53,0 MNOK, mot 53,3 MNOK for samme tidspunkt i 2016. Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt hittil i år på 11,7% pa., mot 14,5% pa. i fjor.

Fjorårets resultat inkluderte gevinst på 11,9 MNOK som resultat av økt eierandel i Heimdal Eiendomsmegling AS. 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 10,0 MNOK bedre enn i fjor. Utbytte fra Heimdal Eiendomsmegling AS, økte provisjonsinntekter og positiv utvikling i virkelig verdi på derivatavtalene utgjør i hovedsak forskjellen.

Netto renteinntekter

Rentenetto i 2. kvartal utgjorde 33,1 MNOK, mot 31,7 MNOK i forrige kvartal. For sammenligningens skyld ville fjorårets rentenetto for 2. kvartal vært 33,6 MNOK, hvis sikringsfondsavgiften hadde vært periodisert på samme måte som i år. Den relative rentenettoen målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital for 2. kvartal var 1,57%, mot 1,52% i forrige kvartal og ville vært 1,71% i første kvartal i fjor.

Ved utgangen av 2. kvartal er den relative rentenettoen 1,55%, mot 1,72% i fjor. I kroner utgjør årets rentenetto 64,8 MNOK mot 65,2 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 192 MNOK siden 30.06.2016, mens utlån til personmarkedet er økt med 338 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 portefølje provisjon tilbake til banken. Provisjonsinntektene fra Eika Boligkreditt var i 2. kvartal 2,9 MNOK mot 2,0 MNOK i samme kvartal i fjor. Ved utgangen av kvartalet hadde vår bank formidlet en løpende portefølje på 1.677 MNOK til Eika Boligkreditt. Lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS utgjør 25,1% av bankens samlede utlån til privatmarkedet.

Netto inntekter fra banktjenester ble 8,7 MNOK samme som i forrige kvartal og 7,2 MNOK i tilsvarende kvartal i fjor. Formidlet verdipapirportefølje er 560 MNOK, med størst økning innenfor rente- og obligasjonsfond. Provisjonsinntektene fra verdipapirer er 0,1 MNOK høyere enn tilsvarende kvartal i fjor. Inntekter fra betalingsformidling er 0,4 MNOK høyere enn 2. kvartal 2016. Skadeforsikrings-porteføljen er redusert med 0,3 MNOK fra årsskiftet utgjør ved utgangen av kvartalet 63 MNOK. Provisjonsinntektene fra forsikring er 0,2 MNOK høyere enn tilsvarende kvartal i fjor.

Hittil i år er netto provisjonsinntekter økt med 3,3 MNOK, med størst økning i provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt på 1,3 MNOK.

Netto gevinster fra finansielle instrumenter utgjør ved utgangen av kvartalet 16,9 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 0,6 MNOK hittil i år. Renter og verdiutvikling av pengemarkedsfond utgjør pr. 2. kvartal 2,6 MNOK, mot 0,9 MNOK i tilsvarende periode i fjor. Økningen skyldes at vi gjennom første halvår har hatt en høyere likviditetsbeholdning enn i fjor.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader er 1,2 MNOK lavere enn tilsvarende kvartal i fjor. Hittil i år er kostnadene tilsvarende fjoråret. Personalkostnadene er hittil i år økt med 1,3 MNOK, av dette utgjør 0,9 MNOK finansskatten som ble pålagt finansnæringen. Administrasjonskostnader er noe lavere enn i fjor, og skyldes redusert bruk av eksterne tjenester og noe lavere markedsføringskostnader. Andre driftskostnader er 0,7 MNOK høyere enn pr. 2. kvartal i

fjor og skyldes i hovedsak felleskostnader/utviklingskostnader fra Eika. Utviklingskostnadene gjelder i hovedsak utvikling av nytt kreditt-/rådgiversystem. Bankens avskrivninger er redusert.

De relative kostnadene, målt i forhold til forvaltningskapitalen, utgjør 1,11% mot 1,22% ifjor. Kostnader målt i forhold til inntekter er på 46,2% pr. 2. kvartal mot tilsvarende 53,2% i fjor, eksklusive gevinster. Målet er at kostnader i forhold til inntekter bør være under 50%, og noe som forventes også når vi ser året under ett.

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. 2. kvartal utgjør 1,0 MNOK, som er noe lavere enn i fjor.

Misligholdte lån over 90 dager er ved utgangen av kvartalet på 41,5 MNOK, mot 88,2 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 3,3%, tilsvarende 280 MNK, inklusive Eika boligkreditt. Hovedsakelig gjelder veksten i personmarkedet.

Innskudd

Innskuddene har økt i 2017 med 669 MNOK, noe som medfører at bankens innskuddsdekning nå er økt til 74,9% 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 obligasjonene 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 30.06.2017 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. 2.kv.
Ren kjernekapital (eierbeviskapital og tilbakeholdt overskudd)	14,8%	15,3%	16,0%	15,4%
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 0,4%. 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. Bankens vurderer fortløpende kapitalbehov som hensyntar myndighetenes og markedets forventede krav til kapitaldekning, samt tilpasning av bankens utlånsvolum.

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 meglere med over 50% markedsandel. Gjennom eierskapet har meglere utviklet seg til en god kanal for nye kunder til banken. Resultat hittil i år for datterselskapet er 5,5 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. I Trondheimsområdet er boligprisene stabile. 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 kapitalsituasjonen 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. juni 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, 10. august 2017
STYRET I MELHUS SPAREBANK

RESULTATREGNSKAP

Konsern					Morbank					
Pr. 30.06.17	Pr. 30.06.16	2. kv 17	2. kv 16	2016	Note	Pr. 30.06.17	Pr. 30.06.16	2. kv 17	2. kv 16	2016
121.144	117.316	61.013	60.035	238.728		121.322	117.316	61.016	60.035	239.546
56.296	53.844	27.796	25.625	108.579		56.499	53.844	27.875	25.625	109.282
64.848	63.472	33.217	34.410	130.149		64.823	63.472	33.141	34.411	130.264
19.960	16.918	10.057	8.518	36.686		19.960	16.918	10.057	8.518	36.686
2.575	2.804	1.323	1.305	5.951		2.575	2.804	1.323	1.305	5.951
12.202	7.229	5.584	8.069	11.942		16.711	7.229	10.093	8.069	11.942
63.375	730	28.253	345	135.199		829	730	356	345	1.809
92.962	22.073	42.571	15.627	177.876		34.924	22.073	19.182	15.627	44.485
157.810	85.545	75.788	50.037	308.025		99.747	85.545	52.323	50.038	174.749
85.743	34.609	36.888	16.491	176.719		34.978	34.609	15.718	16.491	65.724
2.528	2.260	1.175	1.018	5.871		1.655	2.260	828	1.019	3.925
13.357	9.287	5.339	4.610	24.216		9.626	9.287	4.351	4.610	15.879
101.628	46.156	43.402	22.119	206.806		46.259	46.156	20.897	22.119	85.527
56.182	39.389	32.386	27.918	101.219		53.488	39.389	31.426	27.918	89.222
959	1.311	498	651	2.388		959	1.311	498	651	2.388
55.223	38.078	31.888	27.266	98.830		52.529	38.078	30.928	27.267	86.834
0	15.194	0	3.285	15.508		0	15.194	0	3.285	15.508
302	0	302	0	315		486	0	486	0	315
55.525	53.272	32.190	30.552	114.653		53.016	53.272	31.415	30.552	102.657
11.226	7.000	6.666	3.555	22.611		9.388	7.000	5.280	3.555	19.431
44.299	46.272	25.524	26.997	92.042		43.628	46.272	26.135	26.997	83.226
0	2.882	0	2.767	0						
44.299	49.154	25.524	29.764	92.042		43.628	46.272	26.135	26.997	83.226
Utvidet resultat										
<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>										
-1.036	2.511	382	2.012	9.902		-1.036	2.511	382	2.012	9.902
-1.036	2.511	382	2.012	9.350		-1.036	2.511	382	2.012	9.350
43.263	51.665	25.906	29.009	101.392		42.592	48.783	26.517	29.009	92.576
1.663	1.352	975	915	2.674		1.663	1.352	975	915	2.674
38.491	47.802	21.069	28.849	85.007		41.965	44.920	25.160	26.082	80.552
4.145	1.412	3.480	1.356	4.361						
<i>Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis</i>						7,35	7,71	4,41	3,51	14,73

BALANSE

Konsern			Morbank				
30.06.17	30.06.16	31.12.16	EIENDELER	Note	30.06.17	30.06.16	31.12.16
73.758	70.510	69.947	Kontanter og fordringer på sentralbanker		73.758	70.510	69.947
262.596	302.002	53.431	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		262.596	302.002	53.431
7.157.546	7.036.216	6.979.694	Netto utlån til og fordringer på kunder	3, 13	7.178.983	7.036.216	6.977.218
1.036	4.868	1.036	Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		1.036	4.868	1.036
419.987	254.346	191.458	Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.		419.721	254.346	191.458
	67.538		Eiendeler klassifisert som holdt for salg			0	
411.721	330.945	508.937	Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg		411.987	330.945	508.937
128	950	1.185	Overtatte eiendeler		128	950	1.185
0	3.408	0	Finansielle derivater		0	3.408	0
74.533	5.420	62.684	Andre eiendeler		15.410	5.420	7.340
168.931	145.618	154.909	Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	14	168.931	145.618	154.909
4.733	4.299	4.431	Investeringer i tilknyttede selskaper	5	4.734	4.299	4.431
0	800	0	Investeringer i konsernselskaper		45.400	16.008	53.050
2.000	3.339	2.286	Utsatt skattefordel		1.973	3.339	2.258
50.680	2.208	46.134	Immaterielle eiendeler		3.006	2.208	2.684
32.061	33.840	37.457	Varige driftsmidler		27.837	33.840	33.250
8.659.709	8.266.308	8.113.589	SUM EIENDELER		8.615.499	8.213.978	8.061.134
30.06.17	30.06.16	31.12.16	GJELD OG EGENKAPITAL	Note	30.06.17	30.06.16	31.12.16
43.790	8.985	30.592	Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		30.811	8.985	14.882
14.655	5.155	21.405	Betalbar skatt		11.844	5.155	18.361
2.805		2.805	Utsatt skatt				
59.377	18.902	30.557	Annen gjeld		39.873	18.902	16.454
5.370.782	4.600.713	4.699.673	Innskudd fra og gjeld til kunder		5.373.408	4.600.713	4.704.054
80.270	150.645	150.709	Gjeld til kredittinstitusjoner	11	80.270	150.645	150.709
2.115.616	2.575.122	2.267.735	Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	2.115.616	2.575.122	2.267.735
	49.449		Forpliktelser knyttet til eiendeler holdt for salg				
4.281	7.075	4.926	Finansielle derivater		4.281	7.075	4.926
93	5.987	93	Pensjonsforpliktelser		93	5.987	93
109.957	79.983	80.009	Ansvarlig lånekapital	11	109.957	79.983	80.009
7.801.626	7.502.014	7.288.504	SUM GJELD		7.766.153	7.452.565	7.257.223
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
478.653	408.253	500.141	Annen egenkapital	6	474.156	408.253	495.644
85.282	60.303	60.330	Fondsobligasjonslån		85.282	60.303	60.330
38.491	47.802	0	Akkumulert overskudd		41.965	44.920	0
7.714		16.678	Ikke-kontrollerende eierinteresser				
858.083	764.294	825.085	SUM EGENKAPITAL		849.346	761.412	803.910
8.659.709	8.266.308	8.113.589	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		8.615.499	8.213.977	8.061.134
			POSTER UTENOM BALANSEN				
145.621	189.364	145.621	Garantiansvar		146.867	186.213	259.680
174.235	175.671	175.671	Pantstillelser		174.235	176.339	176.959

Melhus, 10. august 2017

Bjarne Berg
Styrets leder

Bernt Gagnås
Nestleder

Jo Temre

Marianne Bringedal

Ann Sølvi Valås Myhr

Esten Bollingmo
Ansattvalgt

Mona Berg
Ansattvalgt

Ragnar Torland
Banksjef



MELHUS BANKEN

ENDRING I EGENKAPITAL - mor

Alle beløp i NOK 1.000

	Eierandels kapital	Overkurs- fond	Grunn- fond*	Gaver	Utjevnings- fond/ utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Fonds- obligasj.	Morbank Total egen- kapital
Endring egenkapital 2017								
Egenkapital 31.12.2016	230.607	17.329	409.793	850	49.192	35.809	60.330	803.910
Årets resultat			26.934		16.694			43.628
Utvidet resultatregnskap								
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg/estimataavvik pensjon						-1.036		-1.036
Årets totalresultat	0	0	26.934	0	16.694	-1.036	0	42.592
Transaksjoner med investorer								
Opptak fondsobligasjonskapital							25.000	25.000
Egne egenkapitalbevis	6							6
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån			-1.663				-48	-1.711
Utbytte/gaver				-850	-19.602			-20.452
Egenkapital pr. 30.06.2017	230.613	17.329	435.064	0	46.284	34.773	85.282	849.346

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 37.659. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.220. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 275 .

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

	Eierandels kapital	Overkurs- fond	Grunn- fond*	Gaver	Utjevnings- fond/ utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Fonds- obligasj.	Total egen- kapital
Endring egenkapital 2016								
Egenkapital 31.12.2015	152.719	14.008	360.281	850	31.984	26.459	60.300	646.601
Årets resultat			28.503		17.769			46.272
Utvidet resultatregnskap								
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg/estimataavvik pensjon						2.511		2.511
Årets totalresultat	0	0	28.503	0	17.769	2.511	0	48.783
Transaksjoner med investorer								
Emisjon	77.887	3.321						81.208
Egne egenkapitalbevis	1							1
Utbetalte renter fondsobligasjonslån			-1.352				3	-1.349
Utbytte/gaver				-850	-12.982			-13.832
Egenkapital pr. 30.06.2016	230.608	17.329	387.432	0	36.771	28.970	60.303	761.412

*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

Endring egenkapital 2017	Eierandels kapital	Overkurs- fond	Grunn- fond*	Gaver	Utjevnings- fond/ utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Fonds- obligasj.	Ikke- kontr. eierint.	Total egen- kapital
Egenkapital 31.12.2016	230.607	17.329	414.289	850	49.192	35.809	60.330	16.678	825.085
Årets resultat			23.460		16.694			4.145	44.299
Utvidet resultatregnskap									
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg						-1.036			-1.036
Årets totalresultat	0	0	23.460	0	16.694	-1.036	0	4.145	43.263
Transaksjoner med investorer									
Opptak fondsobligasjonskapital							25.000		25.000
Egne egenkapitalbevis	7								7
Utbetalte renter fondsobligasjonslån			-1.663				-48		-1.711
Utbytte/gaver				-850	-19.602			-13.109	-33.561
Egenkapital pr. 30.06.2017	230.614	17.329	436.086	0	46.284	34.773	85.282	7.714	858.083

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 37.659. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.220. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 275 .

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

Endring egenkapital 2016	Eierandels kapital	Overkurs- fond	Grunn- fond*	Gaver	Utjevnings- fond/ utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Fonds- obligasj.	Ikke- kontr. eierint.	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			31.385		17.769				49.154
Utvidet resultatregnskap									
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg						2.511			2.511
Årets totalresultat	0	0	31.385	0	17.769	2.511	0		51.665
Transaksjoner med investorer									
Ny kapital minoritetsiere	77.887	3321							81.208
Egne egenkapitalbevis	1								1
Utbetalte renter fondsobligasjonslån			-1.352				3		-1.349
Utbytte/gaver /utbetalt rente				-850	-12.982				-13.832
Egenkapital pr. 30.06.2016	230.607	17.329	390.314	0	36.771	28.970	60.303	0	764.294

*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			Kontantstrømoppstilling			Morbank		
30.06.17	30.06.16	2016	Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	30.06.17	30.06.16	2016	
			Utlån og innlånsvirksomhet					
137.244	130.559	267.762	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		137.447	130.559	268.580	
-194.533	-668.540	-669.246	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-202.778	-727.635	-669.949	
-31.116	-26.369	-54.859	Renteutbetalinger til kunder		-31.116	-26.369	-54.859	
-226.373	-220.000	-155.930	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		-226.373	-220.000	-155.930	
554	350	774	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		554	350	774	
8.790	7.013	7.077	Innbetalinger av utbytte		13.482	7.013	7.077	
5.653	7.040	10.553	Renteinnbetalinger på verdipapirer		5.653	7.040	10.553	
-77.745	-112.333	-196.736	Utbetaling til drift		-11.352	-59.846	-75.968	
-5.131	-5.625	-21.071	Skatter		-6.517	-7.000	-17.891	
63.732	58.709	135.199	Andre		829	730	1.809	
-850	-850	-850	Utbetalt gaver av overskudd		-850	-850	-850	
-319.774	-830.046	-677.327	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-321.020	-896.008	-686.654	
			Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
-1.584	1.194	-35.894	Kjøp av varige driftsmidler/immaterielle eiendeler		-338	0	-2.838	
0	0	0	Salg av varige driftsmidler		0	1.194	0	
-15.925	-79.337	-8.872	Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		-15.925	-20.275	-39.922	
14	6.394	6.912	Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		14	28.394	6.912	
426.699	15.027	97.185	Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		426.699	15.027	97.185	
-329.749	-19.414	-279.564	Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-329.749	-19.414	-279.564	
79.455	-76.136	-220.233	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		80.701	4.926	-218.227	
			Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
669.354	546.671	645.631	Netto innbetalinger av innskudd		669.354	546.671	650.012	
0	0	0	Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner		0	0	0	
-279.604	-264.538	-15.903	Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-279.604	-264.538	-15.903	
155.000	850.000	1.210.000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		155.000	850.000	1.210.000	
-252.219	-273.539	-940.939	Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-252.219	-273.539	-940.939	
-24.110	-12.982	-15.922	Utbetaling av utbytte	13	-19.602	-12.982	-12.982	
-28.799	-29.092	-60.432	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-28.799	-29.092	-60.432	
	95.468	80.368	Innbetaling egenkapital/emisjon			80.368	80.368	
244.130	911.988	902.803	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		244.130	896.888	910.124	
3.811	5.806	5.243	Netto kontantstrøm for perioden		3.811	5.806	5.243	
69.947	64.704	64.704	Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden begynnelse		69.947	64.704	64.704	
73.758	70.510	69.947	Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		73.758	70.510	69.947	

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden.



NOTER

Alle noter gjelder morbank hvis ikke annet er oppgitt.

1 Regnskapsprinsipper

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

Konserninterne transaksjoner elimineres.

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

2 Tapskostnad

	30.06.17	30.06.16	31.12.16
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.013	90	-3.246
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	0	0	0
Per. konstaterte tap som det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger for	9	219	875
Per. konstaterte tap som det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger for	14	1.113	4.900
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-77	-111	-141
Periodens tapskostnader	959	1.311	2.388

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

	30.06.17	30.06.16	31.12.16
Misligholdte engasjement 3-6 mnd.	18.314	33.429	5.125
Misligholdte engasjement 6-12 mnd.	9.659	34.755	18.887
Misligholdte engasjement over 1 år	13.551	20.016	17.062
Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager	41.524	88.200	41.074
Individuelle nedskrivninger	3.148	5.472	2.135
Sum netto misligholdte engasjement over 90 dager	38.376	82.728	38.939
Misligholdte engasjement 1-3 mnd.	30.289	39.855	16.388
Sum brutto misligholdte engasjement over 30 dager	71.813	128.055	57.462

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

	30.06.17	30.06.16	31.12.16
Innskutt kapital	247.943	247.937	247.936
Opptjent kapital	520.721	430.713	476.043
Fradrag immaterielle eiendeler	-2.255	-1.656	-2.013
Fradrag "prudent valuation"	-833	-587	-698
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel < 10%	-92.896	-79.541	-85.610
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	18.580	31.817	34.244
Ren kjernekapital	691.260	628.683	669.902
Fondsobligasjoner	85.282	60.303	60.303
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	-9.290	-15.908	-17.122
Kjernekapital	767.252	673.079	713.083
Ansvarlig kapital	109.957	79.983	80.009
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	-9.290	-15.908	-17.122
Ansvarlig kapital	867.919	737.154	775.970
Eksponeeringskategori/beregningsgrunnlag			
<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	9.797	28.545	18.607
<i>Institusjoner</i>	74.974	76.924	18.720
<i>Foretak</i>	576.316	576.779	453.353
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	432.341	188.757	358.449
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	2.637.705	2.500.331	2.624.610
<i>Forfalte engasjementer</i>	37.659	80.552	31.147
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	11.029	13.088	13.122
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	98.228	73.009	33.865
<i>Egenkapitalposisjoner</i>	198.468	187.187	208.971
<i>Øvrige engasjementer</i>	105.201	166.252	193.145
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	4.181.718	3.891.424	3.953.989
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	292.798	275.498	275.498
Beregningsgrunnlag CVA-risiko	2.382	4.300	2.963
Samlet beregningsgrunnlag	4.476.898	4.171.222	4.232.450
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	51,96 %	50,78 %	50,82 %
Kapitaldekning	19,39 %	17,67 %	18,33 %
Kjernekapitaldekning	17,14 %	16,14 %	16,85 %
Ren kjernekapitaldekning	15,44 %	15,07 %	15,83 %

Rapportert kapitaldekning er inklusive årets resultat da regnskapet er revidert pr. 30.06.17.

Uten gjeldende overgangsbestemmelser i kapitaldekningsforskriften er ren kjernekapitaldekning på 14,6%. 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 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. 5,5 mill. kr. pr. 2. kvartal 2017.

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

	<u>30.06.17</u>	<u>30.06.16</u>	<u>31.12.16</u>
Balanseført verdi 1.1	4.431	14.375	14.375
Tilgang/avgang	0	-10.076	-10.091
Utbetalt utbytte	-183	0	-168
Andel resultat	486	0	315
Avskrivning merverdi	0	0	0
Balanseført verdi tilknyttet selskap	4.734	4.299	4.431

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 iht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i egenkapital pr. 31.12.2016.

7 Renteinntekter og rentekostnader

Renteinntekter og lignende inntekter	30.06.17	30.06.16	31.12.16
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst.	766	1.188	2.616
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder	117.488	113.641	231.894
Renter o.l. inntekter av obligasjoner	3.068	2.487	5.036
Sum renteinntekter og lignende inntekter	121.322	117.316	239.546
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1.794	1.900	3.636
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	28.597	23.565	48.908
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	23.232	23.779	50.756
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	1.321	1.104	2.264
Andre rentekostnader/periodisert sikringsfondsavgift	1.555	3.497	3.718
Sum rentekostnader og lignende kostnader	56.499	53.844	109.282
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	64.823	63.473	130.264

8 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	30.06.17	30.06.16	31.12.16
Garantiprovisjon	1.192	1.466	2.834
Betalingsformidling	5.731	4.258	10.785
Provisjon salg av forsikring	4.423	4.013	9.154
Verdipapirforvaltning og omsetning	1.255	957	2.447
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	5.347	4.001	8.484
Provisjoner Eika Kort/Entercard	482	466	932
Annet	1.530	1.757	2.050
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19.960	16.918	36.686

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 20,9% av totale inntekter, mot 22,0% i fjor.

9 Nto. gev. på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	30.06.17	30.06.16	31.12.16
Utbytte	13.298	7.013	7.077
Netto gev./verdiendring på aksjer/ek. bevis til virkelig verdi over res.	0	191	290
Netto gev./verdiendring på pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	2.585	873	3.503
Netto gevinster på valuta	554	351	774
Netto gevinster finansielle derivater	594	-1.199	353
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	-321	0	-55
Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi	16.711	7.229	11.942

10 Lønns- og administrasjonskostnader

	30.06.17	30.06.16	31.12.16
Lønn	18.281	18.264	37.760
Pensjoner	2.331	2.593	4.582
Endring i pensjonsforpliktelse	0	0	-5.066
Sosiale kostnader	4.436	2.873	7.169
Administrasjonskostnader	9.930	10.879	21.278
Sum lønns- og administrasjonskostnader	34.978	34.609	65.724

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	-328.000	-225.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	5.389	1.429
Finansiell gjeld pr. 30.06.	2.305.842	2.805.750

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	180.838	7,84 %
Verdipapirfondet Eika Utbytte	85.159	3,69 %
MP Pensjon	77.125	3,34 %
Thore Hyggen	60.802	2,64 %
Kjell Petter Johansen	60.000	2,60 %
Rakon Eiendom AS	52.790	2,29 %
Unne Invest AS	50.235	2,18 %
Forte Trønder	49.850	2,16 %
Thorbjørn Grunnan	47.410	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 %
Universal Presentkort AS	25.700	1,11 %
Erlend Klefstad	25.000	1,08 %
Alpha Finans og Eiendom Invest AS	25.000	1,08 %
Ragnar Wehn	24.226	1,05 %
Øvrige	1.131.187	49,05 %
Totalt utstedte egenkapitalbevis	2.306.140	100,00 %
Totalt antall egenkapitalbevisiere	708	

Resultat pr. egenkapitalbevis	30.06.17	30.06.16	31.12.16
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere	41.965	44.920	80.552
Egenkapitalbevisierens andel av resultatet	40,4 %	39,6 %	37,5 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	7,35	7,71	13,09
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis	7,35	8,67	14,73
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis			8,50

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

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

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

13 Segmenter

	Pr. 30.06.17				
	PM	BM	Annet	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	70.139	47.348		3.835	121.322
Rentekostnader og lignende kostnader	39.346	17.153			56.499
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	30.793	30.195	0	3.835	64.823
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,34 %</i>	<i>2,81 %</i>			<i>1,92 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	5.347	1.192	10.845		17.384
Andre driftsinntekter				17.540	17.540
II SUM driftsinntekter	36.140	31.387	10.845	21.375	99.747
Lønn og generelle administrasjonskostnader	4.860	2.524	3.952	23.642	34.978
Andre driftskostnader				11.281	11.281
III Sum driftskostnader	4.860	2.524	3.952	34.923	46.259
Tap på utlån og garantier	942	17			959
Tap i prosent	0,04 %	0,00 %			0,03 %
Andel av resultat tilknyttet selskap				486	486
IV Driftsresultat før skatt	30.338	28.846	6.893	-13.062	53.016
Skatt på ordinært resultat				9.388	9.388
V Resultat av ordinær drift etter skatt	30.338	28.846	6.893	-22.450	43.628

	Pr. 30.06.16				
	PM	BM	Annet	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	63.780	49.861		3.675	117.316
Rentekostnader og lignende kostnader	36.564	17.280			53.844
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	27.216	32.581	0	3.675	63.472
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,23 %</i>	<i>2,78 %</i>			<i>1,86 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	4.001	1.466	23.841		29.308
Andre driftsinntekter				7.959	7.959
II SUM driftsinntekter	31.217	34.047	23.841	11.634	100.739
Lønn og generelle administrasjonskostnader	4.582	2.430	4.148	23.449	34.609
Andre driftskostnader				11.547	11.547
III Sum driftskostnader	4.582	2.430	4.148	34.996	46.156
Tap på utlån og garantier	396	915			1.311
Tap i prosent	0,02 %	0,08 %			0,04 %
Andel av resultat tilknyttet selskap				0	0
IV Driftsresultat før skatt	26.239	30.702	19.693	-23.362	53.272
Skatt på ordinært resultat				7.000	7.000
V Resultat av ordinær drift etter skatt	26.239	30.702	19.693	-30.362	46.272

Utlån og fordringer på kunder	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	30.06.17	30.06.16	30.06.17	30.06.16	30.06.17	30.06.16
Kasse-/drifts- og brukskreditter	1.053.777	1.071.569	93.323	149.763	1.147.100	1.221.332
Byggelån	37.686	40.295	311.912	404.726	349.598	445.021
Nedbetalingslån	3.915.601	3.558.001	1.777.631	1.825.134	5.693.232	5.383.135
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	5.007.064	4.669.865	2.182.866	2.379.623	7.189.930	7.049.488
-Individuelle nedskrivninger	1.199	468	1.949	5.004	3.148	5.472
-Nedskrivninger grupper av utlån	799	799	7.001	7.001	7.800	7.800
Sum netto utlån og fordringer på kunder	5.005.066	4.668.598	2.173.916	2.367.618	7.178.982	7.036.216
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt	1.677.067	1.356.072	0	58.625	1.677.067	1.414.697
Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt	6.682.133	6.024.670	2.173.916	2.426.243	8.856.049	8.450.913

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		73.758			70.510	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		262.596			302.002	
Netto utlån til kunder		7.178.983			7.036.216	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	1.036			4.868		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	419.721			254.346		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			411.987			330.945
Finansielle derivater	0			3.408		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			168.931			145.618
Sum finansielle eiendeler	420.757	7.515.337	580.918	262.622	7.408.728	476.563

Finansielle gjeld pr. kategori	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Innskudd fra og gjeld til kunder		5.373.408		4.600.713
Gjeld til kredittinstitusjoner		80.270		150.645
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		2.115.616		2.575.122
Finansielle derivater	4.281		7.075	
Ansvarlig lånekapital		109.957		79.983
Sum finansiell gjeld	4.281	7.679.250	7.075	7.406.463

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		73.758			70.510	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		262.596			302.002	
Netto utlån til kunder		7.180.828			7.040.431	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	1.036			4.868		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	419.721			254.346		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			411.987			330.945
Finansielle derivater	0			3.408		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			168.931			145.618
Sum finansielle eiendeler	420.757	7.517.182	580.918	262.622	7.412.943	476.563

Finansielle gjeld pr. kategori	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Innskudd fra og gjeld til kunder		5.373.408		4.600.713
Gjeld til kredittinstitusjoner		80.270		150.645
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		2.135.188		2.573.740
Finansielle derivater	4.281		7.075	
Ansvarlig lånekapital		110.224		76.647
Sum finansiell gjeld	4.281	7.699.090	7.075	7.401.744

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			3.408	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	2	1.034		3.834	1.034	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	419.721			254.346		
<i>Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</i>						
Sertifikater og obligasjoner tilgjengelig for salg	411.987			330.945		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			168.931			145.618
Sum eiendeler	831.710	1.034	168.931	589.125	4.442	145.618

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		4.281			7.075	
Sum forpliktelser	0	4.281	0	0	7.075	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. 30.06.:

	2017	2016
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg 01.01.	154.909	142.806
Tilgang	15.925	4.567
Avgang/nedskrivning/kapitalnedsettelse	-14	-3.108
Endring i verdi ført mot utvidet resultat	-1.889	1.353
Gevinst/tap ved realisasjon ført mot ordinært resultat	0	0
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	168.931	145.618

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 4,26 pr. aksje på bakgrunn av kjøp i mai 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	
	30.06.17	30.06.16	30.06.17	30.06.16
Leieinntekter	257	304	0	0
Renteinntekter	161	532	5	12
Andre kostnader	100	475	0	0
Rentekostnader	401	333	7	4

<i>Balanseposter ved årsslutt</i>	Datterselskap		Tilknyttet selskap	
	30.06.17	30.06.16	30.06.17	30.06.16
<i>Eiendeler:</i>				
Utlån	30.117	13.452		28
Ubenyttet kreditt	14.924		750	
Garantier	1.246			
<i>Gjeld:</i>				
Innskudd fra kunder	3.700	2.933	3.410	310
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 349 MNOK i klientmidler i banken som ikke balanseføres i datterselskapet.

