

Delårsregnskap 1. kvartal 2019



HOVEDTALL MELHUS SPAREBANK

Beløp i tusen kroner og i % av midlere forvaltning

Resultat	31.03.2019		31.03.2018		2018	
Renteinntekter	64.566	2,99 %	61.047	2,90 %	252.633	2,95 %
Rentekostnader	29.251	1,35 %	26.592	1,26 %	110.175	1,29 %
Rentenetto	35.314	1,63 %	34.455	1,64 %	142.458	1,66 %
Netto andre driftsinntekter	11.887	0,55 %	12.006	0,57 %	56.793	0,66 %
SUM driftsinntekter	47.201	2,18 %	46.461	2,21 %	199.251	2,33 %
Personalkostnader	14.375	0,66 %	13.831	0,66 %	51.165	0,44 %
Andre driftskostnader	10.599	0,49 %	10.059	0,48 %	39.289	0,61 %
SUM driftskostnader	24.974	1,16 %	23.890	1,14 %	90.455	1,06 %
Driftsresultat før tap	22.227	1,03 %	22.571	1,07 %	108.796	1,27 %
Tap på utlån	-1.040	-0,05 %	164	0,01 %	85	0,00 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	0	0,00 %	0	0,00 %	-2.759	0,00 %
Driftsresultat før skatt	23.267	1,08 %	22.407	1,07 %	105.952	1,24 %
Skatt	5.650	0,26 %	5.012	0,24 %	23.639	0,28 %
Resultat	17.617	0,81 %	17.395	0,83 %	82.314	0,96 %

Nøkkeltall	31.03.2019	31.03.2018	2018
Fra balansen			
Forvaltningskapital, inkl. EBK	10.513.656	10.260.886	10.422.072
Midlere forvaltningskapital	8.648.521	8.414.879	8.569.721
Utlån til kunder	7.464.761	7.203.925	7.540.098
Utlån privatmarked	5.456.662	5.117.042	5.447.317
Utlån til Eika Boligkreditt	1.801.145	1.713.197	1.764.466
Innskudd fra kunder	5.587.583	5.629.136	5.388.732
Gj.snittlig Egenkapital i året	883.110	821.274	846.926
Rentabilitet m.v.			
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	52,91 %	51,61 %	46,10 %
Resultat i % av midl. Forvaltningskap.	0,81 %	0,83 %	0,96 %
Resultat i % av gj.snittlig Egenkapital	7,98 %	8,47 %	9,72 %
Resultat før skatt i % av midl. Forvaltningskap.	1,08 %	1,07 %	1,24 %
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	22,10 %	22,42 %	21,02 %
Antall årsverk	53	53	53
Antall bankkontor	5	5	5
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	164.734	160.283	163.233
Soliditet			
Ansvarlig kapital**	1.089.660	1.036.286	1.094.019
Kapitaldekning**	20,51 %	20,36 %	20,58 %
Kjernekapitalprosent**	18,13 %	17,90 %	18,18 %
Ren kjernekapital**	16,26 %	16,00 %	16,25 %
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	-0,01 %	0,00 %	0,00 %
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,35 %	0,39 %	0,37 %
Finansiering - likviditet			
Innskudd i % av utlån	75,11 %	78,44 %	71,73 %
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	-1,00 %	0,83 %	5,53 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	3,91 %	1,62 %	5,27 %
Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS	24,82 %	25,08 %	24,47 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	-0,74 %	9,65 %	5,25 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	167,00 %	243,00 %	142,00 %

Egenkapitalbevis (EKB)

Egenkapitalbevisbrøk (gj.snitt)	41,0 %	42,6 %	42,6 %
Antall utstedte bevis	2.776,23	2.776,23	2.776,23
Børskurs	121	118	121
Børsverdi	335.923	327.595	335.923
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	129	127	138
Resultat per EKB	2,45	2,53	12,03
Utbytte per EKB	-	-	9,00
Pris / Resultat per EKB	49,42	46,73	10,06
Pris / Bokført egenkapital	0,94	0,93	0,87

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

**) konsolidert med EBK og Eika Gruppen AS

STYRETS KOMMENTAR TIL DELÅRSREGNSKAP PR. 31.03.2019

Resultat

Styret er godt fornøyd med bankens resultat hittil i 2019 som utgjør 23,3 MNOK før skatt, mot 22,4 MNOK i 1. kvartal 2018. I hovedsak skyldes resultatforbedringen økt rentenetto og tilbakeføring av tidligere tapsavsetninger.

Netto renteinntekter

Rentenetto i 1. kvartal utgjorde 35,3 MNOK, mot 37,4 MNOK i forrige kvartal og 34,5 MNOK i 1. kvartal i fjor. Økt rentenetto i 1. kvartal skyldes utlånsveksten gjennom fjoråret. Gjennomsnittlig 3 måneders nibor i 1. kvartal i år har vært 1,29%, mot 0,94% i første kvartal i fjor. Hele verdipapirgjelden er niborbasert og gjør at rentekostnadene er forholdsmessig høyere i år enn i fjor. Utvikling i markedets utlånsrente har i perioden ikke hatt samme utvikling og gjør at rentenettoen i kroner ikke øker i takt med utlånsveksten. Den relative rentenettoen målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital for 1. kvartal var 1,63% mot 1,64% i 1. kvartal i fjor.

Andre driftsinntekter

Netto inntekter fra banktjenester ble i 1. kvartal 9,1 MNOK, mot 8,9 MNOK i forrige kvartal og 9,0 MNOK i 1. kvartal i fjor. I sum er andre driftsinntekter stabile.

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. Dermed oppnår man gunstige vilkår til kunden, kombinert med at den samlede fundingkostnaden holdes lav og finansieringsbehovet reduseres for banken. Ved utgangen av kvartalet hadde banken formidlet en løpende portefølje på 1.801 MNOK til Eika Boligkreditt. Lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS utgjør 24,8% av bankens samlede utlån til privatmarkedet. Provisjonsinntektene fra Eika Boligkreditt er 0,8 MNOK lavere enn første kvartal i fjor. Det skyldes økte fundingkostnader i boligkreditselskapet som gir lavere marginer for banken.

Provisjonsinntekter fra forsikring og sparing øker sammenlignet med fjorårets førstekvartal. Utvikling i skadeforsikringsporteføljen har i 1. kvartal i år økt med 2,6%. Provisjoner fra betalingsformidling er som i fjor.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader er 1,0 MNOK høyere enn tilsvarende kvartal i fjor. I sum er personalkostnadene 0,5 MNOK høyere enn samme kvartal i fjor. Banken har et halvt årsverk mer enn i 1. kvartal i fjor, samt at kostnader til vikarer også er økt noe. Administrasjonskostnader er som i fjor, mens andre driftskostnader er 0,4 MNOK høyere enn i fjor.

De relative kostnadene, målt i forhold til forvaltningskapitalen, utgjør 1,16% mot 1,14% i fjor. Kostnader målt i forhold til inntekter er på 52,9% pr. 1. kvartal, mot tilsvarende 51,6% i fjor. Kostnadsprosenten i første kvartal er normalt høyere enn øvrige kvartaler.

Nedskrivninger på utlån

Generelt har tapene de senere årene vært svært lave. Dette har sammenheng med en forsiktig kredittpolitikk, kombinert med et godt eiendomsmarked i vår region og et næringsliv som har klart seg godt. Ved innføring av IFRS 9 er det tatt i bruk modellbasert tapsavsetning. Tapsavsetningene bygger på risikoklassifiseringsmodellen designet felles for banker knyttet til Eika. Tapsavsetningene er et produkt av størrelse på engasjement, PD – verdi (sannsynlighet for mislighold) og LGD (tap gitt mislighold). LGD er en faktor beregnet ut fra tapshistorikk fra alle Eika-bankene og kan være noe høyere enn hva vår egen tapshistorikk tilser. Likevel har egen bank ikke nok hendelser for å bygge eget grunnlag til modellen. Modellbasert tapsberegning medførte en betydelig økning i tapsavsetningene implementert mot egenkapitalen 01.01.2018. Utvikling i porteføljen i første kvartal medfører en tilbakeføring av tidligere avsetning og som medfører inntektsført tap på 1,0 MNOK hittil i 2019.

Misligholdte lån over 90 dager er pr. 31.03.19 på 70,4 MNOK, mot 41,2 MNOK i fjor. Misligholdte engasjementer er godt sikret i fast eiendom, men med likviditetsutfordringer. Disse har tett oppfølging fra banken.

Utlån

Bankens brutto utlån til privatmarkedet er hittil i 2019 økt med 46 MNOK, inklusive Eika boligkreditt. Bedriftsmarkedsporteføljen er redusert 84 MNOK etter innfrielse av et større engasjement.

Innskudd

Innskuddene har økt med 200 MNOK hittil i år, noe som medfører at bankens innskuddsdekning nå er økt til 75,1% ved utgangen av kvartalet.

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 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 har i første kvartal foretatt en ny kapitalvurderingsprosess. Nytt kapitalkrav er på konsolidert nivå som hensyntar vår andel i Eika Gruppen AS og EBK. Dette hensyntar også økte bufferkrav. 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 31.03.2019 fremgår disse konsoliderte tallene av tabellen under:

	Myndighetskrav pr 31.12.2019*	Bankens interne mål 31.12.2019	Bankens kapitaldekning pr. 1.kv.
Ren kjernekapital (eierbeviskapital og tilbakeholdt overskudd)	15,4%	16,4%	16,3%
Ansvarlig kapital (Ren kjernekapital med tillegg av fondsobligasjoner og ansvarlig lån)	18,9%	19,9%	20,5%

* Inkludert i myndighetskravene er en motsyklisk kapitalbuffer på maksimalt nivå som utgjør 2,5% fra og med 31.12.2019. I tillegg er medtatt Pilar 2-tillegg fastsatt av Finanstilsynet den 21.11.2016 til 3,3%. Tall pr. 1. kvartal inkluderer 50% av årets resultat.

Det forventes at tilførsel av resultat gjennom året vil gjøre at mål for ren kjernekapital oppfylles. Finanstilsynet fastsatte i november 2016 bankens ICAAP-tillegg (pilar 2 krav) til 3,3% basert på bankens tall fra 2015 og metodikk offentliggjort i rundskriv 12/2016 fra juni 2016. Finanstilsynet har varslet om en ny vurdering av bankens pilar 2-krav (SREP) og vil i nærmeste fremtid fastsette et nytt krav basert på bankens egen kapitaldekningsvurdering foretatt i første kvartal. Dette vil også være på konsolidert basis.

Heimdal Eiendomsmegling AS

Melhus Sparebank eier 41,45% av Heimdal Eiendomsmegling AS. Heimdal-Gruppen AS og HEM Ansatte AS utgjør øvrige eiere i selskapet. Heimdal Eiendomsmegling AS har som formål å drive eiendomsmegling og er en god kanal for tilgang på nye kunder til banken.

Forventninger fremover

En vurdering av fremtidig utvikling er nødvendigvis beheftet med usikkerhet. Banken har i en periode økt inntektene fra kjernevirksomheten. Fremover vil økning i niborrenten gi økte fundingkostnader. Det er antatt at dette etter hvert vil øke rentenivået i markedet for bl.a. boliglån.

Bankens kapitalgrunnlag og kapitalplan gir mulighet for en noe høyere vekst i år enn i fjor. Sammen med utvikling av eksisterende kunder og kostnadskontroll, videreføres målsettingen et langsiktig resultat som gir 10% egenkapitalavkastning etter skatt.

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 31. mars 2019 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettvisende bilde av Melhus Sparebanks eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsberetningen gir en rettvisende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor neste regnskapsperiode, samt av vesentlige transaksjoner av nærstående.

Melhus, 9. mai 2019
STYRET I MELHUS SPAREBANK

RESULTATREGNSKAP

	Note	1. kv 19	1. kv 18	2018
Renteinntekter fra utlån vurdert til amortisert kost	7	64.566	61.047	252.633
Rentekostnader og lignende kostnader	7	29.251	26.592	110.175
Netto rente- og kredittprov. inntekter		35.314	34.455	142.458
Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester	8	10.431	10.415	41.825
Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester		1.371	1.382	5.389
Nto verdiendring på finansielle instr. til virkelig verdi	5, 9, 14	2.590	2.662	18.486
Andre driftsinntekter		237	311	1.562
Netto andre driftsinntekter		11.887	12.006	56.484
Sum netto driftsinntekter		47.201	46.461	198.942
Personalkostnader	10	14.375	13.831	51.165
Administrasjonskostnader		4.884	4.897	19.518
Av- og nedskrivninger		1.010	883	3.493
Andre driftskostnader		4.705	4.279	16.278
Sum driftskostnader før tap på utlån		24.974	23.890	90.455
Driftsresultat før tap på utlån		22.227	22.571	108.487
Nedskrivninger/tap på utlån og garantier	2	-1.040	164	85
Driftsresultat		23.267	22.407	108.402
Andel av resultat tilknyttet selskap		0	0	-2.759
Gevinst ved salg aksjer	5	0	0	309
Resultat før skatt		23.267	22.407	105.952
Skatt på resultat		5.650	5.012	23.639
RESULTAT ETTER SKATT		17.617	17.395	82.314
Utvidet resultat				
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</i>				
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet res		-1.978	-697	-2.266
Verdiregulering finansielle eiendeler over utvidet resultat		0	0	15.888
Utvidet resultat etter skatt		-1.978	-697	13.622
Totalresultat		15.639	16.698	95.936
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer		1.021	934	3.880
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere		16.596	16.461	78.434
<i>Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis</i>		<i>2,45</i>	<i>2,53</i>	<i>12,03</i>

BALANSE

EIENDELER	Note	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Kontanter og fordringer på sentralbanker		9.980	11.028	7.657
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		256.425	288.327	146.679
Netto utlån til og fordringer på kunder	3, 13	7.438.869	7.176.005	7.513.894
Aksjer og egenkapitalbevis (FVTPL)		1.034	1.034	1.034
Pengemarkedsfond (FVTPL)		360.553	454.874	358.435
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)		351.388	359.586	361.612
Andre eiendeler		29.356	11.382	5.981
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)	14	189.054	168.380	187.161
Investeringer i tilknyttede selskaper	5	41.778	41.564	41.778
Utsatt skattefordel		5.673	5.630	5.599
Immaterielle eiendeler		1.931	2.731	2.277
Varige driftsmidler		26.470	27.148	25.499
SUM EIENDELER		8.712.511	8.547.689	8.657.606

GJELD OG EGENKAPITAL	Note	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		10.583	6.623	10.558
Betalbar skatt		0	9.292	23.412
Annen gjeld		30.193	20.602	24.971
Innskudd fra og gjeld til kunder		5.587.583	5.629.136	5.388.732
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	5.109	561	29.187
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	1.989.171	1.856.685	2.080.751
Finansielle derivater		1.842	2.459	1.460
Avsetninger	2	2.564	2.055	1.874
Ansvarlig lånekapital	11	110.048	110.016	110.036
SUM GJELD		7.737.093	7.637.429	7.670.982
Egenkapitalbeviskapital	12	277.620	277.620	277.620
Overkursfond		23.090	23.090	23.090
Annen egenkapital	6	572.737	507.799	600.552
Fondsobligasjonslån		85.374	85.290	85.362
Akkumulert overskudd		16.596	16.461	0
SUM EGENKAPITAL		975.418	910.260	986.624
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		8.712.510	8.547.689	8.657.606

POSTER UTENOM BALANSEN

Garantiansvar	115.504	123.463	115.100
Pantstillelser	183.788	183.562	183.788

Melhus, 9. mai 2019

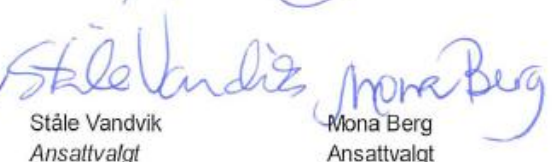

Bjarne Berg
Styrets leder


Bernt Gagnås
Nestleder


Jo Temre


Merethe Moum


Ann Sølvi Valås Myhr


Ståle Vandvik
Ansattvalg


Mona Berg
Ansattvalg


Ragnar Torland
Banksjef



MELHUS BANKEN

ENDRING I EGENKAPITAL

Alle beløp i NOK 1.000

Endring egenkapital 2018	Eierandels kapital	Overkurs-fond	Grunn-fond*	Gaver	Utjevnings-fond/utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Fonds-obligasj.	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2018	277.620	23.090	491.416	850	65.158	43.127	85.362	986.624
Årets resultat			16.596		0		1.021	17.617
Utvidet resultatregnskap								
Endr. v.v. på fin. eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)						-1.978		-1.978
Årets totalresultat	0	0	16.596	0	0	-1.978	1.021	15.640
Transaksjoner med investorer								
Egne egenkapitalbevis	0							0
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån							-1.009	-1.009
Utbytte/gaver				-850	-24.986			-25.836
Egenkapital pr. 31.3.2019	277.620	23.090	508.012	0	40.172	41.149	85.374	975.418

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 44675. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.1182. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 190.

Fond for vurderingsforskjeller består av resultatandel fra tilknyttet selskap ført etter egenkapitalmetoden og utgjør 0.

Endring egenkapital 2018	Eierandels kapital	Overkurs-fond	Grunn-fond*	Gaver	Utjevnings-fond/utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Fonds-obligasj.	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2017	276.931	23.090	453.898	850	60.292	26.964	85.277	927.301
Overgang IFRS 9			-6.660		-4.941	2.541		-9.060
Årets resultat			9.450		7.011		934	17.395
Utvidet resultatregnskap								
Endr. v.v. utlån ført over utvidet res.						-697		-697
Endr. v.v. på fin. eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)								0
Årets totalresultat	0	0	9.450	0	7.011	-697	934	16.698
Transaksjoner med investorer								
Egne egenkapitalbevis	689							689
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån							-921	-921
Utbytte/gaver				-850	-23.598			-24.448
Egenkapital pr. 31.03.2018	277.620	23.090	456.688	0	38.764	28.808	85.290	910.260

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 32.316. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 2.100. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 729.

Fond for vurderingsforskjeller på 600 etter skatt består av resultatandel fra tilknyttet selskap ført etter egenkapitalmetoden.



MELHUS BANKEN

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Alle beløp i NOK 1.000

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Utlån og innlånsvirksomhet				
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		73.242	69.449	287.504
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		75.337	-59.217	-395.391
Renteutbetalinger til kunder		-17.155	-15.861	-65.264
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		-433	-125.900	-43.147
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		227	198	3.296
Innbetalinger av utbytte		0	0	8.735
Renteinnbetalinger på verdipapirer		3.905	2.654	10.575
Utbetaling til drift		-75.535	-27.464	-86.804
Skatter		2.713	-11.407	2.713
Andre		237	311	1.562
Utbetalt gaver av overskudd		-850	-850	-850
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		61.689	-168.088	-277.072
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Kjøp av varige driftsmidler/immaterielle eiendeler		-302	0	-1.130
Salg av varige driftsmidler		0	0	0
Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		-12.000	-3.874	-11.433
Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		8.422	101	2.566
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		34.114	93.383	243.550
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-23.890	-38.812	-191.005
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		6.344	50.798	42.548
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Netto innbetalinger av innskudd		198.851	508.966	268.562
Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner		0	0	0
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-133.825	-358.005	-187.730
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		100.000	274.000	724.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-191.555	-331.949	-557.791
Utbetaling av utbytte	6	-24.986	-23.598	-23.598
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-14.196	-12.279	-52.443
Innbetaling egenkapital/emisjon		0		0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		-65.711	57.135	170.999
Netto kontantstrøm for perioden		2.322	-60.155	-63.525
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden begynnelse		7.658	71.183	71.183
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		9.980	11.028	7.658

Kontanstrømoppstillingen 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. 31.3.2019.

Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, har ikke tilfredsstilt kravene i IFRS 9, til å være et finansielt instrument som kun gir opphav til betalinger i form av hovedstol og rente. Disse lånene har i 2018 derfor blitt klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat. Endring til IFRS 9, Amendment to IFRS 9, Financial instruments on prepayment features with negative compensation (effective date 1 Jan 2019), endrer på disse reglene, slik at disse lånene nå blir klassifisert til amortisert kost igjen.

For øvrig er det ingen vesentlige endringer i regnskapsprinsipper benyttet i fjorårets årsregnskap.

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

2 Tapskostnad

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Periodens endring i tapsavsetninger steg 1	5	1.200	779
Periodens endring i tapsavsetninger steg 2	-4.053	-1.003	-3.089
Periodens endring i tapsavsetninger steg 3	2.977	14	841
Per. konstaterede tap som det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger for	0	0	1.655
Per. konstaterede tap som det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger for	0	0	0
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterede tap	-10	-47	-101
Periodens tapskostnader	-1.081	164	85

Tapsavsetninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3
inndelt etter kredittrisiko iht. IFRS 9	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap
Tapsavsetning utlån og garantier pr. 31.12.18	3.595	18.297	5.927
Tapsavsetning utlån og garantier pr. 31.03.19	3.600	14.244	9.054

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Misligholdte engasjement 3-12 mnd.	25.893	37.437	67.706
Misligholdte engasjement over 1 år	44.939	3.724	8.614
Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager	70.832	41.161	76.320
Individuelle nedskrivninger	9.041	5.100	3.338
Sum netto misligholdte engasjement over 90 dager	61.791	36.061	72.982
Misligholdte engasjement 1-3 mnd.	24.705	33.996	69.130
Sum brutto misligholdte engasjement over 30 dager	95.537	75.157	145.450

Brutto engasjement, inkl. garantier og ubenyttet kreditt	Steg 1	Steg 2	Steg 3
inndelt etter kredittrisiko iht. IFRS 9	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap
Brutto engasjement pr. 01.01.19	7.503.002	756.240	17.180
Brutto engasjement pr. 31.03.19	7.545.281	762.896	57.796

4 Kapitaldekning

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Innskutt kapital	300.712	300.710	300.710
Opptjent kapital	580.712	517.097	567.879
Fradrag immaterielle eiendeler	-1.449	-2.048	-1.708
Fradrag "prudent valuation"	-701	-812	-726
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel < 10%	-104.858	-88.480	-91.704
Ren kjernekapital	774.416	726.467	774.451
Fondsobligasjoner	85.374	85.285	85.362
Kjernekapital	859.790	811.752	859.813
Ansvarlig kapital	110.048	110.016	110.036
Ansvarlig kapital	969.838	921.768	969.849

Eksponeeringskategori/beregningsgrunnlag

<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	5.643	6.966	2.653
<i>Institusjoner</i>	68.541	66.470	43.077
<i>Foretak</i>	382.898	384.632	326.506
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	531.841	498.985	544.865
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	2.862.571	2.895.906	2.934.744
<i>Forfalte engasjementer</i>	81.418	7.525	85.809
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	14.004	13.335	15.501
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	74.123	109.804	76.852
<i>Egenkapitalposisjoner</i>	138.701	125.964	139.230
<i>Øvrige engasjementer</i>	89.730	50.546	56.033
Beregningsgrunnlag kredittisiko	4.249.470	4.160.133	4.225.270
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	330.329	310.913	310.913
Beregningsgrunnlag CVA-risiko	520	1.313	558
Samlet beregningsgrunnlag	4.580.319	4.472.359	4.536.741
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	52,57 %	52,32 %	55,27 %
Kapitaldekning	21,17 %	20,60 %	21,38 %
Kjernekapitaldekning	18,77 %	18,14 %	18,95 %
Ren kjernekapitaldekning	16,91 %	16,23 %	17,07 %

Konsolidert kapitaldekning der vår andel i Eika Gruppen AS og EBK inkluderes:

Kapitaldekning	20,51 %	20,58 %
Kjernekapitaldekning	18,13 %	18,18 %
Ren kjernekapitaldekning	16,26 %	16,25 %

Overstående kapitaldekningstall er inklusive 50% av årets resultat. Ren kjernekapital ekskl. årets resultat utgjør 16,7% for banken. Konsolidert ren kjernekapitaldekning utgjør 16,1%, ekskl. årets resultat.

Banken har som mål ved utgangen av året om å ha en konsolidert kapitaldekning på over 19,9%. Mål for konsolidert ren kjernekapitaldekning er på 16,4%. Dette inkluderer Finanstilsynets nåværende Pilar-2 krav til banken på 3,3%.

Banken har i første kvartal 2019 foretatt en ny kapitalvurderingsprosess som også hensyntar økte bufferkrav. Internt vurdert Pilar-2 krav er lavere en dagens gjeldende krav fra Finanstilsynet. Finanstilsynet vil med dette som grunnlag foreta en ny vurdering av bankens risiko og kapitalbehov og i nærmeste fremtid fastsette et nytt individuelt pilar 2-krav for banken (SREP). Nytt krav vil være konsolidert krav der vår andel i Eika Gruppen AS og EBK inkluderes.

5 Tilknyttet selskap

Banken eier 34% av aksjene i Melhus Regnskap AS. Et regnskapskontor med 24 årsverk.

Melhus Sparebank eier 41,45% av Heimdal Eiendomsmegling AS (HEM AS). Heimdal-Gruppen AS og HEM Ansatte AS utgjør øvrige eiere i selskapet. HEM AS har som formål å drive eiendomsmegling og er en god kanal for tilgang på nye kunder til banken.

Selskapene er tilknyttet selskaper, som føres etter EK-metoden i regnskapet.

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Balanseført verdi 1.1	41.778	41.214	41.214
Tilgang/avgang	0	351	3.508
Utbetalt utbytte	0	0	-184
Andel resultat	0	0	-2.759
Balanseført verdi tilknyttet selskap	41.778	41.564	41.778

6 Utbytte

Utbytte for 2018 på 9,00 pr. egenkapitalbevis ble vedtatt i generalforsamling 07.03.2019 og utbetalt 28.03.2019. Foreslått utbytte for 2018 på 25,0 mill. er ihht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i egenkapital pr. 31.12.2018.

7 Renteinntekter og rentekostnader

Renteinntekter og lignende inntekter	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst. vurdert til amortisert kost	293	768	1.737
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder vurdert til amortisert kost	62.811	59.034	245.679
Renteinntekter av obligasjoner vurdert til virkelig verdi	1.462	1.245	5.217
Sum renteinntekter og lignende inntekter	64.566	61.047	252.633
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	421	814	2.118
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	15.784	14.479	59.875
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	11.327	9.560	41.758
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	830	715	3.127
Andre rentekostnader/periodisert sikringsfondsavgift	890	1.024	3.296
Sum rentekostnader og lignende kostnader	29.251	26.592	110.175
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	35.315	34.455	142.458

8 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Garantiprovisjon	521	555	2.328
Betalingsformidling	2.677	2.641	10.400
Provisjon salg av forsikring	2.460	2.231	8.927
Verdipapirforvaltning og omsetning	713	537	3.309
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	2.958	3.844	12.906
Provisjoner Eika Kort/Entercard	256	245	1.145
Annet	846	362	2.811
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10.431	10.415	41.825

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 22,1% av totale inntekter, mot 22,4% i fjor.

9 Nto. gev. på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Utbytte	0	0	8.735
Netto gev./verdiendring på pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	2.443	1.409	5.357
Netto gevinster på valuta	227	198	1.105
Netto gevinster finansielle derivater	-78	930	3.022
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	-2	125	267
Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi	2.590	2.662	18.486

10 Lønns- og administrasjonskostnader

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Lønn	10.748	10.136	37.179
Pensjoner	1.230	1.401	4.638
Sosiale kostnader	2.397	2.294	9.348
Administrasjonskostnader	4.884	4.897	19.518
Sum lønns- og administrasjonskostnader	19.259	18.728	70.683

11 Finansiell gjeld

	2019	2018
(inkl. ansvarlig lånekapital og gjeld til kredittinstitusjoner)		
Finansiell gjeld pr. 01.01	2.219.974	2.102.315
Opptak i perioden	100.000	274.000
Nedbetaling i perioden	-193.000	-407.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	-22.646	-2.053
Finansiell gjeld pr. 31.3.	2.104.328	1.967.262



12 Egenkapitalbevis

Banken har etter årets emisjon nå utstedt 2.776.225 stk egenkapitalbevis pålydende kr 100.

20 største egenkapitalbevisiere	Antall	Andel
Forsvarets Personellservice	251.300	9,05 %
Schlösser-Møller Gruppen AS	124.000	4,47 %
Verdipapirfondet Eika Utbytte	106.527	3,84 %
Kjell Petter Johansen	90.000	3,24 %
Rakon Eiendom AS	82.790	2,98 %
Thore Hyggen	81.181	2,92 %
Unne Invest AS	77.111	2,78 %
Forte Trønder	75.000	2,70 %
DnB NOR Bank ASA	70.000	2,52 %
Thorbjørn Grunnan	61.353	2,21 %
Lega AS	45.897	1,65 %
Trønder Økonomi AS	43.017	1,55 %
Sifo Invest AS	35.726	1,29 %
Alpha Finans og Eiendom Invest AS	35.700	1,29 %
Wenaasgruppen AS	35.040	1,26 %
Universal Presentkort AS	32.700	1,18 %
Ola Løkkbakks fond	32.389	1,17 %
Ragnar Wehn	30.209	1,09 %
Erlend Klefstad	30.000	1,08 %
Jan Erik Helgemo	26.666	0,96 %
Øvrige	1.409.619	50,77 %
Totalt utstedte egenkapitalbevis	2.776.225	100,00 %
Totalt antall egenkapitalbevisiere	817	

Resultat pr. egenkapitalbevis	31.03.19	31.12.18	31.12.18
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere	16.596	16.461	78.433
Egenkapitalbevisierens andel av resultatet	41,0 %	42,6 %	42,6 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	2,45	2,53	12,03
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis	2,45	2,53	12,03
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis			9,00

Egenkapitalbevisbrøk	2019	2018
Eierandelskapital	277.623	277.616
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-3	-685
Overkursfond	23.090	23.090
Utjevningsfond, ekskl. avsatt utbytte	40.172	36.694
A. Sum egenkapitalbevisierens kapital	340.882	336.715
Grunnfondskapital	491.416	453.898
B. Sum grunnfondskapital ekskl. FUG/utbytte	491.416	453.898
Annen egenkapital, ikke resultatført	43.127	26.964
Egenkapital 01.01. ekskl. utbytte/gaver	875.425	817.577

Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B) Gjennomsnitt **40,96 %** **42,59 %**

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

13 Segmenter

Pr. 31.03.19

	PM	BM	Annet	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	39.979	23.061		1.526	64.566
Rentekostnader og lignende kostnader	21.381	7.870			29.251
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18.598	15.191	0	1.526	35.314
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,36 %</i>	<i>2,96 %</i>			<i>1,88 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	2.958	521	5.581		9.060
Andre driftsinntekter				2.827	2.827
II SUM driftsinntekter	21.556	15.712	5.581	4.353	47.201
Lønn og generelle administrasjonskostnader	2.850	1.470	1.584	13.355	19.259
Andre driftskostnader				5.715	5.715
III Sum driftskostnader	2.850	1.470	1.584	19.070	24.975
Tap på utlån og garantier	-247	-793			-1.040
Tap i prosent	0,00 %	0,00 %			0,00 %
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster				0	0
IV Driftsresultat før skatt	18.953	15.035	3.997	-14.717	23.267
Skatt på ordinært resultat				5.650	5.650
V Resultat av ordinær drift etter skatt	18.953	15.035	3.997	-20.367	17.617

Pr. 31.03.18

	PM	BM	Annet	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	36.437	22.597		2.013	61.047
Rentekostnader og lignende kostnader	18.898	7.694			26.592
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	17.539	14.903	0	2.013	34.455
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,37 %</i>	<i>2,91 %</i>			<i>1,92 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	3.844	555	4.634		9.033
Andre driftsinntekter				2.973	2.973
II SUM driftsinntekter	21.383	15.458	4.634	4.986	46.461
Lønn og generelle administrasjonskostnader	2.850	1.469	1.584	12.825	18.728
Andre driftskostnader				5.162	5.162
III Sum driftskostnader	2.850	1.469	1.584	17.987	23.890
Tap på utlån og garantier	50	1.314			1.364
Tap i prosent	0,00 %	0,03 %			0,02 %
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster				0	0
IV Driftsresultat før skatt	18.483	12.675	3.050	-13.001	21.207
Skatt på ordinært resultat				5.012	5.012
V Resultat av ordinær drift etter skatt	18.483	12.675	3.050	-18.013	16.195

	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	31.03.19	31.03.18	31.03.19	31.03.18	31.03.19	31.03.18
Utlån og fordringer på kunder						
Kasse-/drifts- og brukskreditter	960.840	968.973	99.919	87.389	1.060.759	1.056.362
Byggelån	36.006	56.422	203.966	241.990	239.972	298.412
Nedbetalingslån	4.459.506	4.094.241	1.704.524	1.754.910	6.164.030	5.849.151
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	5.456.352	5.119.636	2.008.409	2.084.289	7.464.761	7.203.925
-Individuelle nedskrivninger	2.253	655	6.788	4.445	9.041	5.100
-Avsetning tap iht IFRS 9	3.585	5.799	13.266	17.021	16.851	22.820
Sum netto utlån og fordringer på kunder	5.450.514	5.113.182	1.988.355	2.062.823	7.438.869	7.176.005
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt	1.801.145	1.713.197	0	0	1.801.145	1.713.197
Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt	7.251.659	6.826.379	1.988.355	2.062.823	9.240.014	8.889.202



MELHUS BANKEN

14 Finansielle instrumenter

Sammenligning mellom bokført verdi og virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

	31.03.2019		31.03.2018		31.12.2018	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanken	9.980	9.980	11.028	11.028	7.657	7.657
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	256.425	256.425	288.327	288.327	146.679	146.679
Netto utlån til kunder	7.438.869	7.438.869	7.176.005	7.176.005	7.513.894	7.513.894
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	1.034	1.034	1.034	1.034	1.034	1.034
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	360.553	360.553	454.874	454.874	358.435	358.435
Sertifikater og obl., verdiendring over utvidet res.	351.388	351.388	359.586	359.586	361.612	361.612
Finansielle derivater	766	766			616	616
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	189.054	189.054	168.380	168.380	187.161	187.161
Sum finansielle eiendeler	8.608.068	8.608.068	8.459.234	8.459.234	8.577.087	8.577.087
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.587.583	5.587.583	5.629.136	5.629.136	5.388.732	5.388.732
Gjeld til kredittinstitusjoner	5.109	5.109	561	561	10.558	10.558
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	1.989.171	1.992.000	1.856.685	1.875.180	2.080.751	2.089.083
Finansielle derivater	1.842	1.842	2.459	2.459	1.460	1.460
Ansvarlig lånekapital	110.048	110.200	110.016	110.710	110.036	110.250
Sum finansiell gjeld	7.693.753	7.696.734	7.598.857	7.618.046	7.591.537	7.600.083

Utlån til kunder er ført til amortisert kost. Etableringsgebyrer periodiseres over lånets levetid.

Verdipapirgjeld er også ført til amortisert kost. Virkelig verdi på sertifikat- og obligasjonsgjeld, samt ansvarlig lånekapital er ut fra omsetningskurser .

Vurdering av virkelig verdi

Eiendeler	2019			2018		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat</i>						
Finansielle derivater		766			0	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	0	1.034		0	1.034	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	360.553			454.874		
<i>Finansielle eiendeler med verdiendring over utvidet resultat</i>						
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)	351.388			359.586		
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)			189.054			168.380
Sum eiendeler	711.941	1.800	189.054	814.460	1.034	168.380

Forpliktelser	2019			2018		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</i>						
Finansielle derivater		1.842			2.459	
Sum forpliktelser	0	1.842	0	0	2.459	0

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

Følgende tabell presenterer endringene i instrumenter klassifisert i nivå 3 pr. 31.3.:

	2019	2018
Aksjer og egenkapitalbevis med verdiendring over utvidet res. 01.01.	187.161	164.607
Tilgang	12.000	3.874
Avgang/nedskrivning/kapitalnedsettelse	-8.422	-101
Endring i verdi ført mot utvidet resultat	-1.685	0
Gevinst/tap ved realisasjon ført mot ordinært resultat	0	0
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI) 31.3.	189.054	168.380

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 siste kjente transaksjonskurs foretatt i 1. kvartal 2019. Utkjøp av aksjene fra OBOS er foretatt til en kurs på 145 pr. aksje. Det er også foretatt kjøp/salg mellom Eika-banker etter dette. EBK-aksjene er vurdert til 4,19 pr. aksje på bakgrunn av rebalansering i 2019.

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 19,0 MNOK, men 10,4 MNOK av denne eventuelle nedskrivningen ville blitt ført over utvidet resultat og ikke påvirket ordinært resultat.

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

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

	Tilknyttet selskap		
	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Leieinntekter	157	144	580
Renteinntekter	698	549	2.105
Andre kostnader	0	0	0
Rentekostnader	560	438	2.039

<i>Balansposter ved årsslutt</i>	Tilknyttet selskap		
	31.03.19	31.03.18	31.12.18
<i>Eiendeler:</i>			
Utlån	38.685	41.286	26.145
Ubenyttet kreditt	16.995	17.380	16.995
Garantier	1.246	1.246	1.246
<i>Gjeld:</i>			
Innskudd fra kunder	2.485	42.532	7.109
Kortsiktig gjeld	0	0	0

Heimdal Eiendomsmegling AS har 339 MNOK i klientmidler i banken som ikke balanseføres i selskapet.

