

Delårsregnskap 2. kvartal 2016



HOVEDTALL MELHUS SPAREBANK - Morbank

Resultat	30.06.2016		30.06.2015		2015	
Renteinntekter	117.316	3,09 %	122.213	3,67 %	234.920	3,48 %
Rentekostnader	55.196	1,45 %	62.739	1,88 %	114.875	1,70 %
Rentenetto	62.121	1,64 %	59.474	1,79 %	120.045	1,78 %
Netto andre driftsinntekter	37.267	0,98 %	24.651	0,74 %	38.932	0,58 %
SUM driftsinntekter	99.388	2,62 %	84.125	2,53 %	158.977	2,36 %
Personalkostnader	23.730	0,62 %	22.895	0,69 %	46.589	0,69 %
Andre driftskostnader	22.426	0,59 %	19.755	0,59 %	43.006	0,64 %
SUM driftskostnader	46.156	1,22 %	42.650	1,28 %	89.595	1,33 %
Driftsresultat før tap	53.232	1,40 %	41.475	1,25 %	69.382	1,03 %
Tap på utlån	1.311	0,03 %	2.183	0,07 %	5.010	0,07 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	0	0,00 %	1000	0,03 %	1000	0,01 %
Driftsresultat før skatt	51.920	1,37 %	40.292	1,21 %	65.372	0,97 %
Skatt	7.000	0,18 %	9.122	0,27 %	17.537	0,26 %
Resultat	44.920	1,18 %	31.170	0,94 %	47.835	0,71 %

Nøkkeltall	30.06.2016	30.06.2015	2015
Fra balansen			
Forvaltningskapital	8.213.978	7.036.169	6.983.297
Mådlere forvaltningskapital	7.594.483	6.660.692	6.747.443
Utlån til kunder	7.049.488	5.794.507	6.323.073
Utlån privatmarked	4.675.464	3.909.625	4.210.343
Utlån til Eika Boligkreditt	1.414.697	1.255.403	1.230.850
Innskudd fra kunder	4.600.713	4.606.819	4.054.042
Gj.snittlig Egenkapital fra 01.01	636.789	551.844	561.305
Rentabilitet m.v.			
Driftskostnader i % av driftsinntekter	46,44 %	50,70 %	56,00 %
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	54,95 %	50,79 %	56,11 %
Resultat i % av midl. Forvaltningskap.	1,18 %	0,94 %	0,71 %
Resultat i % av gj.snittlig Egenkapital	14,11 %	11,30 %	8,52 %
Resultat før skatt i % av midl. Forvaltningskap.	1,37 %	1,21 %	0,97 %
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	19,78 %	20,31 %	22,12 %
Antall årsverk	56	54	55
Antall bankkontor	6	5	6
Mådlere forvaltningskapital pr. årsverk	135.616	123.346	122.681
Soliditet			
Ansvarlig kapital	737.154	606.700	632.712
Kapitaldekning	17,67 %	17,53 %	17,47 %
Kjernekapitalprosent	16,14 %	15,95 %	15,97 %
Ren kjernekapital	15,07 %	14,94 %	15,02 %
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	0,02 %	0,04 %	0,09 %
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,19 %	0,23 %	0,21 %
Finansiering - likviditet			
Innskudd i % av utlån	65,39 %	79,68 %	64,25 %
Økning forv.kapital i % av forv. pr. 1.1.	17,64 %	9,67 %	8,85 %
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	11,49 %	1,15 %	10,38 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	20,06 %	4,90 %	8,79 %
Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS	23,23 %	24,31 %	22,62 %
Økning innskudd i % av innskudd pr. 1.1.	13,48 %	14,69 %	0,93 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	272,00 %	31,00 %	78,00 %

Egenkapitalbevis (EKB)

Egenkapitalbevisbrøk	39,6 %	35,5 %	35,5 %
Antall utstedte bevis	2.306.140	1.527.272	1.527.272
Børskurs	109	129	125,5
Børsverdi	251.369	197.018	191.673
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	123	126	130
Resultat per EKB	7,25	7,25	11,12
Utbytte per EKB	-	-	8,5
Pris / Resultat per EKB	15,03	17,79	11,28
Pris / Bokført egenkapital	0,88	1,02	0,96

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

STYRETS KOMMENTAR TIL DELÅRSREGNSKAP PR. 30.06.2016

Resultat

Resultat før skatt pr. 2. kvartal 2016 er 53,3 MNOK, mot 41,5 MNOK for samme periode i 2015. Dette gir en egenkapitalavkastningen etter skatt hittil i år 14,1% pa. mot 11,3% pa. i fjor.

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

- Årlig avgift til Statens Banksikringsfond ble i henhold til Finanstilsynets rundskriv, belastet i 1. kvartal i sin helhet med 3,5 MNOK. Tidligere år er dette periodisert gjennom året.
- Det ble i 1. kvartal inntektsført en gevinst på 11,9 MNOK som resultat av økt eierandel i Heimdal Eiendomsmegling AS. I 2. kvartal er det inntektsført en gevinst på 3,3 MNOK ved salg av Visa Europa til Visa Inc. Avtale om salg ble gjort i slutten av 2015, men vi har ikke hatt gode nok estimat på verdien til å inntektsføre gevinsten tidligere.
- Det er foretatt en endring i regnskapsreglene slik at fondsobligasjonslånet nå presenteres som egenkapital. Renter av lånet behandles som utbytte og utbetales ved renteforfall. Sammenligningstall er tilpasset endringen.

Sett bort fra forholdene over er det underliggende resultatet for banken som første halvår i fjor. Økt volumvekst har gitt økt rentenetto i kroner selv om konkurransesituasjonen har gitt en lavere rentemargin i prosent sammenlignet med fjoråret. Banken har i år noe større negativt resultat på bankens rentebytteavtaler, økning i kostnader, men lavere tap enn i fjor.

Heimdal Eiendomsmegling AS

MelhusBanken har siden 2009 eid 20 % av Heimdal Eiendomsmegling AS. I januar 2016 økte MelhusBanken sin eierandel til 51 % i Heimdal Eiendomsmegling AS gjennom tilsvarende eierskap i Heimdal Eiendomsmegling Invest AS. Transaksjonen medførte en realisasjon av tidligere eide aksjer og en gevinst på 11,9 MNOK, som er inntektsført i første kvartal.

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

Netto renteinntekter

Hvis sikringsfondsavgiften ble fordelt jevnt utover året ville renteinntekter i 2. kvartal utgjort 33,6 MNOK, mot 31,6 MNOK i forrige kvartal og 30,4 MNOK i fjorårets 2. kvartal. Den relative rentenettoen målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital for 2. kvartal ville blitt 1,70%, mot 1,81% i 2. kvartal i fjor og mot 1,73% i forrige kvartal. Nedgangen i relativ rentenetto skyldes i hovedsak press på marginer innenfor privatmarkedet. Samtidig har volumveksten kompensert for dette og bidratt til en økning i rentenetto i kroner. Ved utgangen av 2. kvartal er den relative rentenettoen 1,72% når sikringsfondsavgiften er periodisert utover hele året.

Andre driftsinntekter

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

På grunn av utviklingen i rentemarkedet har også i dette kvartalet vært noe negativ utvikling i virkelig verdi på våre rentebytteavtaler. Verdireduksjonen utgjør 1,2 MNOK etter første halvår, mot 0,5 MNOK for samme periode i fjor.

Driftskostnader

Driftskostnader for 2. kvartal er i kroner 1,6 MNOK høyere enn samme kvartal i fjor, men 1,9 MNOK lavere enn foregående kvartal. Personalkostnadene er 0,8 MNOK høyere enn i fjor. Resterende økning skyldes i hovedsak økte IT-kostnader, driftskostnader eiendom, felleskostnader Eika og avskrivninger.

Bankens kostnadsprosent i forhold til forvaltningskapital pr. 30.06.16 er 1,22% mot 1,28% i fjor. Da er sikringsfondsavgiften for sammenligningens skyld periodisert. K/I utgjør 54,9%, justert for effekten av periodisering sikringsfondsavgift og gevinst ved salg av aksjer.

Nedskrivninger på utlån

Det er bokført 1,3 MNOK i netto tap for pr. 2. kvartal, mot 2,2 MNOK for samme periode i 2015. Misligholdte lån over 90 dager er ved utgangen av kvartalet på 88,2 MNOK, mot 42,6 MNOK i fjor på samme tidspunkt. Misligholdte engasjementer er godt sikret i fast eiendom, men med likviditetsutfordringer. Disse har tett oppfølging.

Utlån

Brutto utlån er i løpet av 1. halvår økt med 907 MNOK inkludert bankens plasseringer av boliglån i boligkredittselskapet Eika Boligkreditt. Innenfor personmarkedet er utlån økt med 645 MNOK fra årsskiftet. I første halvår i fjor var tilsvarende vekst i privatmarkedet på 208 MNOK. Total vekst hittil i år har vært på 12%.

Innskudd

Innskuddsdekningen er ved kvartalsskiftet på 65,4% mot 79,7% i fjor på samme tidspunkt. I 1. halvår er bankens innskudd økt med 547 MNOK. Innskuddsdekningen er lavere enn mål og banken jobber aktivt for å øke denne.

Likviditet

Banken har i 2. kvartal økt sin likviditetsreserve og er nå godt over interne krav til beholdninger. Disse består i hovedsak av bankinnskudd og omsettelige verdipapirer. Banken har valgt å investere hoveddelen av likviditetsreserven i verdipapirer med lav risiko og høy likviditet. Dette gjør at avkastningen på likvidene trekker rentenettoen noe ned.

Soliditet

Kapitaldekningen ved kvartalsskiftet er på 17,7%, mot 17,5% i fjor. Ren kjernekapitaldekning utgjør nå 15,1% mot 15,0% ved årsskiftet og 14,9% etter 2. kvartal i fjor. Emisjon er gjennomført som planlagt og har gitt en kapitaltilførsel på 80 MNOK. Halvparten av årets resultat er hensyntatt i beregningene, men høy vekst gjør at kapitaldekningen ikke øker tilsvarende.

Forventninger fremover

Utlånsrentene er stadig på vei nedover, men samtidig følger også innskuddsrentene samme trenden. Den relative rentenettoen forventes derfor ikke å reduseres tilsvarende som rentenedgangen i markedet. Banken har i første halvår 2016 hatt en vekst som er større enn bankens langsiktige vekstkapasitet. Dette skyldes både bankens generelle markedsposisjon og samarbeidet med Heimdal Eiendomsmegling AS. Fremover vil banken prioritere, innenfor bankens markedsposisjon, å justere veksten ned og øke inntjeningen noe. Den negative utviklingen i deler av norsk økonomi har så langt ikke medført økte mislighold og tap i bankens portefølje.

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2016 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettvisende bilde av Melhus Sparebanks og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsberetningen gir en rettvisende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor neste regnskapsperiode, samt av vesentlige transaksjoner av nærstående.

Melhus, 18. august 2016
STYRET I MELHUS SPAREBANK

RESULTATREGNSKAP

Konsern		Morbank					
2. kv 16	Note	Pr. 30.06.16	Pr. 30.06.15	2. kv 16	2. kv 15	2015	
117.316	Renteinntekter og lignende inntekter	7	117.316	122.213	60.035	59.665	234.920
53.844	Rentekostnader og lignende kostnader	7	53.844	61.562	25.625	29.233	112.315
63.473	Netto rente- og kredittprov. inntekter		63.473	60.651	34.411	30.432	122.605
16.918	Prov. inntekter og inntekter av banktj.	8	16.918	17.088	8.518	8.556	35.168
2.804	Prov. kostnader og kostn. ved banktj.		2.804	2.454	1.305	1.266	5.164
7.229	Nto. gev. på fin. instr. til virkelig verdi	9, 14	7.229	9.196	8.069	8.339	7.426
730	Andre driftsinntekter		730	821	345	463	1.502
22.073	Netto andre driftsinntekter		22.073	24.651	15.627	16.092	38.932
85.546	Sum netto driftsinntekter		85.546	85.302	50.038	46.524	161.537
34.609	Lønn og generelle adm. kostnader	10	34.609	32.083	16.491	15.183	69.738
2.260	Av- og nedskrivninger		2.260	1.867	1.019	910	3.720
9.287	Andre driftskostnader		9.287	8.700	4.610	4.460	16.137
46.156	Sum driftskostnader før tap på utlån		46.156	42.650	22.119	20.553	89.595
39.390	Driftsresultat før tap på utlån		39.390	42.652	27.918	25.971	71.942
1.311	Nedskrivninger på utlån og garantier	2	1.311	2.183	651	449	5.010
38.078	Driftsresultat		38.078	40.469	27.267	25.522	66.932
15.194	Gevinst ved salg aksjer		15.194	0	3.285	0	0
0	Andel av resultat tilknyttet selskap	5	0	1.000	0	1.000	1.000
53.272	Resultat før skatt		53.272	41.469	30.552	26.522	67.932
7.000	Skatt på resultat		7.000	9.122	3.555	4.882	17.537
46.272	RESULTAT ETTER SKATT		46.272	32.347	26.997	21.640	50.395
2.882	Resultat fra virksomhet holdt for salg						
49.154	RESULTAT		46.272	32.347	26.997	21.640	50.395
1.352	Andel tilordnet hybridkapitalinvestorer		1.352	1.177	915	749	2.560
47.802	Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere		44.920	31.170	26.082	20.891	47.835
Utvidet resultat							
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultat</i>							
0	Rekalkulering pensjonsforpliktelse		0	0	0	0	563
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</i>							
2.511	Verdiregulering finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		2.511	-548	2.012	-93	1.601
2.511	Utvidet resultat etter skatt		2.511	-548	2.012	-93	2.164
51.665	Totalresultat		48.783	31.799	29.009	21.547	52.559
1.412	Herav minoritetens andel av resultatet						
	<i>Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis</i>		7,25	7,59	3,05	4,86	11,12










BALANSE

Konsern			Morbank		
30.06.16	EIENDELER	Note	30.06.16	30.06.15	31.12.15
70.510	Kontanter og fordringer på sentralbanker		70.510	13.496	64.704
302.002	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		302.002	494.481	37.490
7.036.216	Netto utlån til og fordringer på kunder	3, 13	7.036.216	5.781.350	6.309.692
4.868	Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		4.868	5.641	4.874
254.346	Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.		254.346	260.044	33.472
67.538	Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	0	0	0
330.945	Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg		330.945	267.516	326.558
950	Overtatte eiendeler		950	1.087	1.150
3.408	Finansielle derivater		3.408	10.641	1.495
5.420	Andre eiendeler		5.420	10.530	5.231
145.618	Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	14	145.618	135.194	142.806
4.299	Investeringer i tilknyttede selskaper	5	4.299	14.375	14.375
800	Investeringer i konsernselskaper		16.008	2.000	800
3.339	Utsatt skattefordel		3.339	3.263	2.755
2.208	Immaterielle eiendeler		2.208	1.480	2.222
33.840	Varige driftsmidler		33.840	35.071	34.798
8.266.308	SUM EIENDELER		8.213.978	7.036.169	6.982.422
30.06.16	GJELD OG EGENKAPITAL	Note	30.06.16	30.06.15	31.12.15
8.985	Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		8.985	9.498	12.074
5.155	Betalbar skatt		5.155	13.992	16.820
18.902	Annen gjeld		18.902	21.057	10.623
4.600.713	Innskudd fra og gjeld til kunder		4.600.713	4.606.819	4.054.042
150.645	Gjeld til kredittinstitusjoner	11	150.645	201.728	150.671
2.575.122	Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	2.575.122	1.461.080	1.998.674
49.449	Forpliktelser knyttet til eiendeler holdt for salg	5	0	0	0
7.075	Finansielle derivater		7.075	6.061	6.954
5.987	Pensjonsforpliktelser		5.987	8.282	5.987
79.983	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	11	79.983	79.963	79.976
7.502.014	SUM GJELD		7.452.565	6.408.480	6.335.821
230.608	Egenkapitalbeviskapital	12	230.608	152.719	152.719
17.329	Overkursfond		17.329	14.008	14.008
408.253	Annen egenkapital	6	408.253	369.482	419.574
60.303	Hybridkapital		60.303	60.310	60.300
47.802	Akkumulert overskudd		44.920	31.170	
764.293	SUM EGENKAPITAL		761.412	627.689	646.601
8.266.308	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		8.213.978	7.036.169	6.982.422

POSTER UTENOM BALANSEN

189.364	Garantiansvar	186.213	267.619	183.646
175.671	Pantstillelser	176.339	156.666	175.671

Melhus, 18. august 2016

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



MELHUS BANKEN

ENDRING I EGENKAPITAL

Alle beløp i NOK 1.000

	Morbank							
Endring egenkapital 2016	Eierandels kapital	Overkurs-fond	Grunn-fond*	Gaver	Utjevnings-fond/utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Hybrid-kapital	Total egen-kapital
Egenkapital 31.12.2015	152.719	14.008	360.281	850	31.984	26.459	60.300	646.601
Årets resultat			27.151		17.769		1.352	46.272
Utvidet resultatregnskap								
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg						2.511		2.511
Årets totalresultat	0	0	27.151	0	17.769	2.511	1.352	48.783
Transaksjoner med investorer								
Emisjon	77.887	3.321						81.208
Egne egenkapitalbevis	1							1
Utbytte/gaver /utbetalt rente				-850	-12.982		-1.349	-15.181
Egenkapital pr. 30.6.2016	230.607	17.329	414.583	0	36.771	28.970	60.303	761.411

*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 1.568 etter skatt består av resultatandel fra tilknyttet selskap ført etter egenkapitalmetoden.

	Morbank							
Endring egenkapital 2015	Eierandels kapital	Overkurs-fond	Grunn-fond*	Gaver	Utjevnings-fond/utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Hybrid-kapital	Total egen-kapital
Egenkapital 31.12.2014	152.725	14.008	330.282	850	28.742	24.295	0	550.902
Årets resultat			20.102		0	11.068	1.177	32.347
Utvidet resultatregnskap								
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg/estimatavvik pensjon						-93		-93
Årets totalresultat	0	0	20.102	0	0	10.975	1.177	32.254
Transaksjoner med investorer								
Opptak fondsobligasjonskapital							60.000	60.000
Egne egenkapitalbevis	-6							-6
Utbytte/gaver /utbetalt rente				-850	-13.745		-867	-15.462
Egenkapital pr. 30.6.2015	152.719	14.008	350.384	0	14.997	35.270	60.310	627.689

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 27.770. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.685. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 337.

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

	Konsern							
Endring egenkapital 2016	Eierandels kapital	Overkurs-fond	Grunn-fond*	Gaver	Utjevnings-fond/utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Hybrid-kapital	Total egen-kapital
Egenkapital 31.12.2015 (mor)	152.719	14.008	360.281	850	31.984	26.459	60.300	646.601
Årets resultat			30.033		17.769		1.352	49.154
Utvidet resultatregnskap								
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg						2.511		2.511
Årets totalresultat	0	0	30.033	0	17.769	2.511	1.352	51.665
Transaksjoner med investorer								
Ny kapital minoritetsiere								0
Emisjon	77.887	3.321						81.208
Egne egenkapitalbevis	1							1
Utbytte/gaver /utbetalt rente				-850	-12.982		-1.349	-15.181
Egenkapital pr. 31.3.2016	152.720	14.008	390.314	0	36.771	28.970	60.303	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		Morbank			
30.06.16	Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	30.06.16	30.06.15	2015
Utlån og innlånsvirksomhet					
130.559	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		130.559	135.451	263.129
-668.540	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-727.635	-67.050	-600.707
-26.369	Renteutbetalinger til kunder		-26.369	-41.087	-72.267
-220.000	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		-220.000	-45.000	180.750
350	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		350	339	792
7.013	Innbetalinger av utbytte		7.013	7.179	8.179
7.040	Renteinnbetalinger på verdipapirer		7.040	4.828	8.031
-112.333	Utbetaling til drift		-59.846	-46.301	-78.690
-5.625	Skatter		-7.000	-9.122	-19.857
58.709	Andre		730	821	1.502
-850	Utbetalt gaver av overskudd		-850	-850	-850
-830.046	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-896.008	-60.792	-309.988
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
1.194	Kjøp av varige driftsmidler		1.194	-13.334	-15.987
0	Salg av varige driftsmidler		0	5.376	5.200
-79.337	Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		-20.275	-12.725	-18.200
6.394	Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		28.394	3.529	3.538
15.027	Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		15.027	58.588	180.228
-19.414	Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-19.414	-60.027	-240.709
-76.136	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		4.926	-18.593	-85.930
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
546.671	Netto innbetalinger av innskudd		546.671	590.115	37.338
0	Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner		0	-488.873	0
-264.538	Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-264.538	-27.495	-110.434
850.000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		850.000	210.000	810.000
-273.539	Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-273.539	-168.979	-231.382
-12.982	Utbetaling av utbytte	6	-12.982	-13.745	-13.745
-29.092	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-29.092	-23.090	-46.103
95.468	Innbetaling egenkapital/emisjon		80.368		
911.988	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		896.888	77.933	445.674
5.806	Netto kontantstrøm for perioden		5.806	-1.452	49.756
64.704	Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden begynnelse		64.704	14.949	14.949
70.510	Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		70.510	13.496	64.704

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden.



NOTER

1 Regnskapsprinsipper

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

2 Tapskostnad

	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	90	2.128	2.929
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	0	0	0
Per. konstaterte tap som det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger for	219	60	473
Per. konstaterte tap som det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger for	1.113	53	1.671
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-111	-57	-63
Periodens tapskostnader	1.311	2.184	5.010

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Misligholdte engasjement 3-6 mnd.	33.429	2.947	7.681
Misligholdte engasjement 6-12 mnd.	34.755	30.419	15.163
Misligholdte engasjement over 1 år	20.016	9.244	6.332
Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager	88.200	42.610	29.176
Individuelle nedskrivninger	5.472	5.357	5.581
Sum netto misligholdte engasjement over 90 dager	82.728	37.253	23.595
Misligholdte engasjement 1-3 mnd.	39.855	64.244	96.624
Sum brutto misligholdte engasjement over 30 dager	128.055	106.854	125.800

Ihht. Finanstilsynets retningslinjer rapporteres engasjement når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 30 dager etter forfall. Misligholdte lån anses etter bankens retningslinjer som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager.

4 Kapitaldekning

	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Innskutt kapital	247.937	166.726	166.726
Opptjent kapital, ekskl. foreslått utbytte	430.713	385.161	406.593
Fradrag immaterielle eiendeler	-1.656	-1.081	-1.667
Fradrag "prudent valuation"	-587	-267	-357
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel < 10%	-79.541	-83.839	-87.859
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	31.817	50.303	52.715
Ren kjernekapital	628.683	517.003	536.151
Fondsobligasjoner	60.303	60.000	60.301
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	-15.908	-25.151	-26.358
Kjernekapital	673.079	551.852	570.094
Ansvarlig kapital	79.983	80.000	79.976
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	-15.908	-25.152	-26.358
Ansvarlig kapital	737.154	606.700	623.712
Eksponeeringskategori/beregningsgrunnlag			
<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	28.545	23.032	12.175
<i>Offentlige foretak</i>	0	0	0
<i>Institusjoner</i>	76.924	121.069	23.740
<i>Foretak</i>	576.779	247.352	460.668
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	188.757	511.754	186.069
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	2.500.331	1.822.127	2.369.200
<i>Forfalte engasjementer</i>	80.552	29.453	15.795
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	13.088	13.864	13.044
<i>Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating</i>	0	0	6.965
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	73.009	152.485	13.552
<i>Egenkapitalposisjoner</i>	187.187	54.566	57.128
<i>Øvrige engasjementer</i>	166.252	232.762	158.558
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	3.891.424	3.208.463	3.316.894
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	275.498	248.485	248.485
Beregningsgrunnlag CVA-risiko	4.300	3.488	4.188
Samlet beregningsgrunnlag	4.171.222	3.460.436	3.569.567
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	50,78 %	53,45 %	55,62 %
Kapitaldekning	17,67 %	17,53 %	17,47 %
Kjernekapitaldekning	16,14 %	15,95 %	15,97 %
Ren kjernekapitaldekning	15,07 %	14,94 %	15,02 %

Rapportert kapitaldekning er inklusive 50% av årets resultat. Ren kjernekapital ekskl. årets resultat utgjør 14,5%

Uten gjeldende overgangsbestemmelser i kapitaldekningsforskriften er ren kjernekapitaldekning på 14,3% inkl. 50% av årets resultat

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

5 Datterselskap og tilknyttet selskap

Banken etablerte i 2010 et 100% eid datterselskap, Melhus Sparebank Eiendom AS, som har som formål å foreta kjøp og salg av eiendom, utleie samt utvikling av eiendomsprosjekter. Selskapet realisert sine eiendeler i fjor. Selskapet anses uvesentlige for banken og er ikke inntatt i konsernregnskapet. Selskapet avvikles i 2016.

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

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

	<u>30.06.16</u>	<u>30.06.15</u>	<u>31.12.15</u>
Balanseført verdi 1.1	14.375	10.397	10.397
Tilgang/avgang	-10.076	3.978	3.978
Utbetalt utbytte	0	-1.000	-1.000
Andel resultat	0	1.310	1.620
Avskrivning merverdi	0	-310	-620
Balanseført verdi tilknyttet selskap	4.299	14.375	14.375

6 Utbytte

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

7 Renteinntekter og rentekostnader

Renteinntekter og lignende inntekter	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst.	1.188	1.016	1.669
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder	113.641	118.363	227.961
Renter o.l. inntekter av obligasjoner	2.487	2.834	5.290
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	117.316	122.213	234.920
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1.900	2.920	5.451
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	23.565	38.633	67.103
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	23.779	17.143	34.294
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	1.104	2.706	5.341
Andre rentekostnader/periodisert sikringsfondsavgift	3.497	1.337	2.686
Sum rentekostnader og lignende kostnader	53.844	62.739	114.875
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	63.473	59.474	120.045

8 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Garantiprovisjon	1.466	967	2.046
Betalingsformidling	4.258	3.973	10.378
Provisjon salg av forsikring	4.013	3.569	7.698
Verdipapirforvaltning og omsetning	957	949	2.387
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	4.001	5.638	10.097
Provisjoner Eika Kort/Entercard	466	363	754
Annet	1.757	1.629	1.808
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.918	17.088	35.168

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

9 Nto. gev. på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Utbytte	7.013	7.179	7.179
Netto gev./verdiendring på aksjer/ek. bevis til virkelig verdi over res.	185	383	245
Netto gev./verdiendring på pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	874	1.994	2.741
Netto gevinster på valuta	351	339	792
Netto gevinster finansielle derivater	-1.199	-464	-2.192
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	0	-235	-139
Nedskrivning av aksjer i datterselskapet	0	0	-1.200
Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi	7.224	9.196	7.426

10 Lønns- og administrasjonskostnader

	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Lønn	18.264	17.358	35.754
Pensjoner	2.593	2.525	4.228
Sosiale kostnader	2.873	3.012	6.607
Administrasjonskostnader	10.871	9.188	23.149
Sum lønns- og administrasjonskostnader	34.601	32.083	69.738

11 Finansiell gjeld

	2016	2015
(inkl. ansvarlig lånekapital og gjeld til kredittinstitusjoner)		
Finansiell gjeld pr. 01.01	2.229.321	1.729.245
Opptak i perioden	800.000	210.000
Nedbetaling i perioden	-225.000	-200.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	1.429	3.526
Finansiell gjeld pr. 30.06.	2.805.750	1.742.771

12 Egenkapitalbevis

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

20 største egenkapitalbevisiere	Antall	Andel	
Forsvarets Personellservice	191.300	8,30 %	
Berg Invest Holding AS	183.681	7,96 %	
MP Pensjon	107.730	4,67 %	
Verdipapirfondet Eika Utbytte	90.712	3,93 %	
Thore Hyggen	59.302	2,57 %	
Kjell Petter Johansen	55.400	2,40 %	
Rakon Eiendom AS	52.790	2,29 %	
Thorbjørn Grunnan	46.360	2,01 %	
Schlösser-Møller Gruppen AS	46.122	2,00 %	
Unne Invest AS	38.235	1,66 %	
Sparebankstiftelsen DnB Nor	38.000	1,65 %	
Lega AS	37.350	1,62 %	
Sifo Invest AS	35.626	1,54 %	
Trønder Økonomi AS	34.470	1,49 %	
Gunnar Horten	33.722	1,46 %	
Ola Løkbakks fond	27.850	1,21 %	
Forte Trønder	26.100	1,13 %	
Universal Presentkort AS	25.700	1,11 %	
Erlend Klefstad	25.000	1,08 %	
Ragnar Wehn	24.226	1,05 %	
Øvrige	1.126.464	48,85 %	
Totalt utstedte egenkapitalbevis	2.306.140	100,00 %	
Totalt antall egenkapitalbevisiere	687		

Resultat pr. egenkapitalbevis	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Resultat	44.920	31.170	47.835
Egenkapitalbevisierens andel av resultatet	39,6 %	35,5 %	35,5 %
Resultat pr. egenkapitalbevis pr. 31.12.	7,71	7,25	11,12
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis	8,67	7,25	11,12
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis			8,50

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

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

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

13 Segmenter

	Pr. 30.06.16				
	PM	BM	Annet	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	63.780	49.861		3.675	117.316
Rentekostnader og lignende kostnader	36.564	18.632			55.196
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	27.216	31.229	0	3.675	62.120
<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	23.846		29.313
Andre driftsinntekter				7.954	7.954
II SUM driftsinntekter	31.217	32.695	23.846	11.629	99.387
Lønn og generelle administrasjonskostnader	4.582	2.430	4.148	23.441	34.601
Andre driftskostnader				11.548	11.548
III Sum driftskostnader	4.582	2.430	4.148	34.989	46.149
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	29.350	19.698	-23.360	51.928
Skatt på ordinært resultat				7.000	7.000
V Resultat av ordinær drift etter skatt	26.239	29.350	19.698	-30.360	44.928

	Pr. 30.06.15				
	PM	BM	Annet	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	69.841	48.521		3.851	122.213
Rentekostnader og lignende kostnader	42.331	20.408			62.739
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	27.510	28.113	0	3.851	59.474
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,52 %</i>	<i>2,97 %</i>			<i>2,16 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	5.638	967	8.029		14.634
Andre driftsinntekter				10.017	10.017
II SUM driftsinntekter	33.148	29.080	8.029	13.868	84.125
Lønn og generelle administrasjonskostnader	3.863	2.555	4.347	21.318	32.083
Andre driftskostnader				10.567	10.567
III Sum driftskostnader	3.863	2.555	4.347	31.885	42.650
Tap på utlån og garantier	580	1.604			2.184
Tap i prosent	0,03 %	0,17 %			0,07 %
Andel av resultat tilknyttet selskap				1.000	1.000
IV Driftsresultat før skatt	28.705	24.921	3.682	-17.017	40.292
Skatt på ordinært resultat				9.122	9.122
V Resultat av ordinær drift etter skatt	28.705	24.921	3.682	-26.139	31.170

	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	30.06.16	30.06.15	30.06.16	30.06.15	30.06.16	30.06.15
Utlån og fordringer på kunder						
Kasse-/drifts- og brukskreditter	1.071.569	904.549	149.763	136.663	1.221.332	1.041.212
Byggelån	40.295	26.776	404.726	212.775	445.021	239.551
Nedbetalingslån	3.558.001	2.978.301	1.825.134	1.535.443	5.383.135	4.513.744
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	4.669.865	3.909.626	2.379.623	1.884.881	7.049.488	5.794.507
-Individuelle nedskrivninger	468	1.757	5.004	3.600	5.472	5.357
-Nedskrivninger grupper av utlån	799	1.064	7.001	6.736	7.800	7.800
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4.668.598	3.906.805	2.367.618	1.874.545	7.036.216	5.781.350
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt	1.356.072	1.195.944	58.625	59.459	1.414.697	1.255.403
Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt	6.024.670	5.102.749	2.426.243	1.934.004	8.450.913	7.036.753

14 Finansielle instrumenter

Balanseført verdi av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler pr. kategori	Kategori 2016			Kategori 2015		
	Virkelig verdi over resultat	Lån og fordringer	Tilgjeng. for salg	Virkelig verdi over resultat	Lån og fordringer	Tilgjeng. for salg
Kontanter og fordringer på sentralbanken		70.510			13.496	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		302.002			494.481	
Netto utlån til kunder		7.036.216			5.781.350	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	4.868			5.641		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	254.346			260.044		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			330.945			267.516
Finansielle derivater	3.408			10.641		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			145.618			135.194
Sum finansielle eiendeler	262.622	7.408.728	476.563	276.326	6.289.327	402.710

Finansielle gjeld pr. kategori	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Innskudd fra og gjeld til kunder		4.600.713		4.606.819
Gjeld til kredittinstitusjoner		150.645		201.728
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		2.575.122		1.461.080
Finansielle derivater	7.075		6.061	
Ansvarlig lånekapital		79.983		79.963
Sum finansiell gjeld	7.075	7.406.463	6.061	6.349.590

Aksjer, egenkapitalbevis og pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultat er frivillig valgt å klassifisere i denne kategorien.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler pr. kategori	Kategori 2016			Kategori 2015		
	Virkelig verdi over resultat	Lån og fordringer	Tilgjeng. for salg	Virkelig verdi over resultat	Lån og fordringer	Tilgjeng. for salg
Kontanter og fordringer på sentralbanken		70.510			13.496	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		302.002			494.481	
Netto utlån til kunder		7.040.431			5.790.110	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	4.868			5.641		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	254.346			260.044		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			330.945			267.516
Finansielle derivater	3.408			10.641		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			145.618			135.194
Sum finansielle eiendeler	262.622	7.412.943	476.563	276.326	6.298.087	402.710

Finansielle gjeld pr. kategori	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Innskudd fra og gjeld til kunder		4.600.713		4.606.819
Gjeld til kredittinstitusjoner		150.645		201.728
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		2.573.740		1.461.197
Finansielle derivater	7.075		6.061	
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån		76.647		78.656
Sum finansiell gjeld	7.075	7.401.744	6.061	6.348.400

Virkelig verdi av fastrente utlån er beregnet som diskontert verdi på fremtidige kontantstrømmer på det enkelte fastrenteutlån.

Virkelig verdi på sertifikat- og obligasjonsgjeld, samt ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån er ut fra omsetningskurser .

Vurdering av virkelig verdi

Eiendeler	2015			2014		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat</i>						
Finansielle derivater		3.408			10.641	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	3.834	1.034		4.607	1.034	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	254.346			260.044		
<i>Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</i>						
Sertifikater og obligasjoner tilgjengelig for salg	330.945			215.729	44.315	
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			145.618			135.194
Sum eiendeler	589.125	4.442	145.618	480.380	55.990	135.194

Forpliktelser	2015			2014		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</i>						
Finansielle derivater		7.075			6.061	
Sum forpliktelser	0	7.075	0	0	6.061	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.:

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

Verdivurdering

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

Nivå 1

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

Kursene hentes fra Oslo Børs.

Nivå 2

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved bruk av verdsettelsesmetoder. Disse metodene maksimerer bruken av observerbare markedsdata der det er tilgjengelig og baserer seg i minst mulig grad av bankens egne estimater. Disse finansielle instrumentene inngår i nivå 2. Virkelig verdi på finansielle instrumenter tilgjengelig for salg, fastsettes for obligasjoner av Eika Kapitalforvaltning.

Nivå 3

Banken bruker ulike metoder og gjør forutsetninger basert på markedsforholdene som eksisterer på hver balansedag. For langsiktige forpliktelser benyttes omsetningskurs for det aktuelle instrument eller for et lignende instrument. Andre teknikker, slik som diskontert verdi på fremtidige kontantstrømmer benyttes for å fastsette virkelig verdi for øvrige finansielle instrumenter. Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. For aksjer som ikke handles på regulert marked benyttes siste omsatte kurs, evt. bokført verdi av egenkapital. Verdien på aksjene i Eika Gruppen er vurdert ut sist omsatte kurs mellom to uavhengige aktører. Verdien er på 118,9 pr. aksje. EBK-aksjene er vurdert til 4,4 pr. aksje på bakgrunn av interne salg i 2016 mellom eksisterende eiere.

Sensitivitetsanalyse nivå 3

En negativ endring i verdifastsettelsen for aksjer i Eika Gruppen AS og EBK på 10% ville medført en verdiendring på til sammen 13,2 mill., 9,0 mill av nedskrivningen ville blitt ført over utvidet resultat, resterende nedskrivning ville påvirket ordinært resultat. Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, verdsettes til amortisert kost.

Finansielle derivater

Banken har finansielle derivater for å sikre seg mot rente- og valutarisiko. Ved første gangs innregning måles derivater til virkelig verdi. Virkelig verdi på derivater beregnes som nåverdi av estimerte fremtidige kontantstrømmer. Dette beregnes av ekstern finansiell institusjon. Vi har ikke derivater som inngår i en regnskapsmessig sikring. Endringer i virkelig verdi på derivater resultatføres under netto gevinst på finansielle instrumenter til virkelig verdi.

15 Transaksjoner mellom nærstående parter

Konsern

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

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

	Heimdal Eiendoms- megling Invest AS	Heimdal Eiendoms- megling AS
<i>Eiendeler:</i>		
Utlån	74.182	13.452
<i>Gjeld:</i>		
Innskudd fra kunder	150	2.933
Kortsiktig gjeld		
<i>Resultat:</i>		
Leieinntekter		304
Renteinntekter	481	408
Provisjonsinntekter		124
Rentekostnader		333
Andre kostnader		475

Det ble vedtatt og utbetalt 6,0 MNOK i utbytte fra Heimdal Eiendomsmegling AS til Heimdal Eiendomsmegling Invest AS i 1. kvartal. I tillegg har Heimdal Eiendomsmegling AS 277,6 MNOK i klientmidler i banken som ikke balanseføres i datterselskapet.



Hovedkontor Postboks 40 - 7221 Melhus | Tlf. 72 87 80 00 | post@melhusbanken.no | www.melhusbanken.no

En alliansebank i eika.

Avdeling Trondheim | Avdeling Heimdal | Avdeling Ler | Avdeling Korsvegen

