

Delårsregnskap 3. kvartal 2018



MELHUS BANKEN

HOVEDTALL MELHUS SPAREBANK

Resultat	30.09.2018		30.09.2017		2017	
Renteinntekter	186.676	2,91 %	182.991	2,90 %	242.754	2,89 %
Rentekostnader	81.612	1,27 %	83.493	1,32 %	109.315	1,30 %
Rentenetto	105.064	1,64 %	99.498	1,57 %	133.439	1,59 %
Netto andre driftsinntekter	46.589	0,73 %	47.324	0,75 %	59.373	0,71 %
SUM driftsinntekter	151.653	2,37 %	146.822	2,32 %	192.812	2,30 %
Personalkostnader	24.601	0,38 %	37.765	0,60 %	51.657	0,62 %
Andre driftskostnader	43.241	0,67 %	30.924	0,49 %	41.621	0,50 %
SUM driftskostnader	67.842	1,06 %	68.689	1,09 %	93.278	1,11 %
Driftsresultat før tap	83.811	1,31 %	78.133	1,24 %	99.533	1,19 %
Tap på utlån	196	0,00 %	1.480	0,02 %	1.521	0,02 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	0	0,00 %	486	0,01 %	629	0,01 %
Driftsresultat før skatt	83.615	1,30 %	77.139	1,22 %	98.642	1,17 %
Skatt	18.121	0,28 %	15.468	0,24 %	19.492	0,23 %
Resultat	65.494	1,02 %	61.671	0,98 %	79.151	0,94 %

Nøkkeltall	30.09.2018		30.09.2017		2017	
Fra balansen						
Forvaltningskapital, inkl. EBK	10.468.668		10.047.601		9.902.087	
Midlere forvaltningskapital	8.547.178		8.425.151		8.396.356	
Utlån til kunder	7.532.293		7.133.683		7.144.708	
Utlån privatmarked	5.444.970		5.069.743		5.134.372	
Utlån til Eika Boligkreditt	1.737.268		1.678.924		1.694.309	
Innskudd fra kunder	5.545.725		5.314.531		5.120.170	
Gj.snittlig Egenkapital i året	845.854		752.234		770.353	
Rentabilitet m.v.						
Driftskostnader i % av driftsinntekter	44,74 %		46,63 %		48,22 %	
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	44,80 %		46,67 %		48,17 %	
Resultat i % av midl. Forvaltningskap.	1,02 %		0,98 %		0,94 %	
Resultat i % av gj.snittlig Egenkapital	10,32 %		10,93 %		10,27 %	
Resultat før skatt i % av midl. Forvaltningskap.	1,30 %		1,22 %		1,17 %	
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	20,75 %		21,20 %		21,98 %	
Antall årsverk	53		53		53	
Antall bankkontor	5		5		5	
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	162.803		158.965		159.931	
Soliditet						
Ansvarlig kapital	941.246		858.273		926.099	
Kapitaldekning	20,70 %		19,42 %		21,14 %	
Kjernekapitalprosent	18,28 %		17,15 %		18,84 %	
Ren kjernekapital	16,41 %		15,45 %		17,09 %	
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	0,00 %		0,02 %		0,02 %	
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,36 %		0,16 %		0,18 %	
Finansiering - likviditet						
Innskudd i % av utlån	73,89 %		74,62 %		71,79 %	
Økning forv.kapital i % av forv. pr. 1.1.	5,72 %		3,92 %		2,41 %	
Økning forv. kapital siste 12 mnd	4,19 %		2,69 %		2,41 %	
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	5,42 %		2,10 %		2,25 %	
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	5,19 %		1,48 %		2,84 %	
Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS	24,19 %		24,88 %		24,81 %	
Økning innskudd i % av innskudd pr. 1.1.	8,31 %		12,98 %		8,85 %	
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	150,00 %		288,00 %		117,00 %	
Egenkapitalbevis (EKB)						
Egenkapitalbevisbrøk (gj.snitt)	42,6 %		40,4 %		40,6 %	
Antall utstedte bevis	2.776,23		2.306,14		2.776,23	
Børskurs	118		123,5		119	
Børsverdi	327.595		284.808		330.371	
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	131		137		134	
Resultat per EKB	9,60		10,35		13,11	
Utbytte per EKB	-		-		8,50	
Pris / Resultat per EKB	12,29		11,93		9,07	
Pris / Bokført egenkapital	0,90		0,90		0,89	

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

STYRETS KOMMENTAR TIL DELÅRSREGNSKAP PR. 30.09.2018

Resultat

Styret er godt fornøyd med bankens resultat hittil i 2018 som utgjør 83,6 MNOK før skatt, mot 77,1 MNOK i 3. kvartal 2017. Fjorårets resultat inkluderer et utbytte fra Heimdal Eiendomsmegling AS på 4,7 MNOK. Tilsvarende utbytte er ikke med i årets regnskap.

I hovedsak skyldes resultatforbedringen økt rentenetto, samt god kostnadskontroll.

Netto renteinntekter

Rentenetto i 3. kvartal utgjorde 36,2 MNOK, mot 34,5 i forrige kvartal og 34,7 MNOK i 3. kvartal i fjor. Den relative rentenettoen målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital for 3. kvartal var 1,66%, mot 1,60% i forrige kvartal og 1,63% i tredje kvartal i fjor. Høyere rentenetto i år skyldes i hovedsak utlånsvekst, samt reduserte fundingkostnader sammenlignet med fjoråret.

Andre driftsinntekter

Netto inntekter fra banktjenester ble i 3. kvartal 9,1 MNOK, mot 9,3 MNOK i forrige kvartal og 9,8 MNOK i 3. kvartal i fjor.

Banken benytter Eika Boligkreditt (EBK) 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 1.737 MNOK til Eika Boligkreditt. Lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS utgjør 24,2% av bankens samlede utlån til privatmarkedet. Provisjonsinntektene fra Eika Boligkreditt er 1,1 MNOK høyere enn pr. tredje kvartal i fjor. Det skyldes reduserte fundingkostnader i boligkredittselskapet som gir økte marginer for banken.

Provisjonsinntekter fra forsikring og sparing er på samme nivå som ved utgangen av tredje kvartal i fjor. Det har vært en liten positiv økning i forsikringsporteføljen gjennom året, mens utvikling av verdipapirportefølje formidlet til våre kunder også i år øker betydelig. Provisjoner fra betalingsformidling er noe lavere enn ved tilsvarende tidspunkt i fjor.

Av netto gevinster fra finansielle instrumenter utgjør 8,5 MNOK utbytte fra Eika Gruppen og EBK, tilsvarende i fjor. Renter og verdiutvikling av pengemarkedsfond utgjør 4,4 MNOK, mot 3,9 MNOK pr. tredje kvartal i fjor. Positiv endring i virkelig verdi og gevinster på derivatavtaler utgjør pr 3. kvartal 3,4 MNOK.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader er 0,8 MNOK høyere enn tilsvarende kvartal i fjor. Personalkostnadene er 0,7 MNOK høyere enn samme kvartal i fjor. Hittil i år er kostnadene 0,8 MNOK lavere enn fjoråret. Antall årsverk i banken ble i siste halvdel av fjoråret redusert og som gir en minimal økning i personalkostnadene. Reduserte driftskostnader skyldes i hovedsak lavere felleskostnader i Eika-regi.

De relative kostnadene, målt i forhold til forvaltningskapitalen, utgjør 1,02% mot 0,98% i fjor. Kostnader målt i forhold til inntekter er på 44,7% pr. 3. kvartal, mot tilsvarende 46,7% i fjor.

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 avsetning jfr årsrapport 2017. 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 har medført en

betydelig økning i tapsavsetningene implementert mot egenkapitalen 01.01.2018. Gjennom året er 1,5 MNOK av disse avsetningene tilbakeført og inntektsført under tap på utlån.

Misligholdte lån over 90 dager er pr. 30.09.18 på 76,3 MNOK, mot 38,3 MNOK i fjor. Misligholdte engasjementer er godt sikret i fast eiendom, men med likviditetsutfordringer. Disse har tett oppfølging fra banken.

Utlån

Bankens brutto utlån er hittil i 2018 økt med 4,9%, tilsvarende 433 MNOK, inklusive Eika boligkreditt. Veksten i personmarkedet utgjør 352 MNOK av disse.

Innskudd

Innskuddene har økt med 426 MNOK hittil i år, noe som medfører at bankens innskuddsdekning nå er økt til 73,9% 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 hoveddelen av likviditetsreserven i verdipapirer med lav risiko og høy likviditet. Dette gjør at avkastningen på likvidene trekker rentenettoen noe ned.

Soliditet

Myndighetene har fastsatt et minimumskrav til bankens egenkapital. Bankens styre har på basis av bankens risikoprofil, fremtidige strategi og myndighetens krav fastsatt mål for kapitaldekningen med utgangspunkt i disse kravene. Sammen med bankens kapitaldekning pr 30.09.2018 fremgår disse tallene av tabellen under:

	Myndighetskrav *	Bankens interne mål	Bankens kapitaldekning pr. 3.kv.
Ren kjernekapital (eierbeviskapital og tilbakeholdt overskudd)	15,3%	16,0%	16,4%
Ansvarlig kapital (Ren kjernekapital med tillegg av fondsobligasjoner og ansvarlig lån)	18,8%	19,0%	20,7%

* Inkludert i myndighetskravene er en motsyklisk kapitalbuffer på 2,0% fra og med 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.

Rapportert kapitaldekning er inklusive 50% av årets resultat. Ren kjernekapital ekskl. årets resultat utgjør 15,7%.

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. Minimum etter 3 år vil Finanstilsynet foreta en ny vurdering av bankens pilar 2 krav. Bankens egen vurdering er et pilar 2 krav på 2,1%.

Myndighetene fastsatte en overgangsregel for beregning av fradrag i kapitaldekningen for eierandeler i andre finansinstitusjoner. Denne er nå faset ut og har redusert ren kjernekapitaldekning med 0,5% siden 31.12.17.

Konsolidert kapitaldekning er på 15,3% ekskl. årets resultat. Vi har ikke pr. i dag et konsolidert kapitalkrav, men med dagens pilar 2 krav forventes det å være i størrelsesorden 14,9%.

Heimdal Eiendomsmegling AS

Melhus Sparebank har siden årsskiftet eid 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. Økning i niborrenten har gitt økte fundingkostnader og som har resultert i økt rentenivå 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 30. september 2018 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettvise bilde av Melhus Sparebanks eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsberetningen gir en rettvise 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, 8. november 2018
STYRET I MELHUS SPAREBANK

RESULTATREGNSKAP

	Note	Pr. 30.09.18	Pr. 30.09.17	3. kv 18	3. kv 17	2017
Renteinntekter og lignende inntekter	7	184.197	182.991	63.002	61.669	242.754
Renteinntekter på utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat		2.479	0	850	0	0
Rentekostnader og lignende kostnader	7	81.612	83.493	27.699	26.994	109.315
Netto rente- og kredittprov. inntekter		105.064	99.498	36.153	34.675	133.439
Prov. inntekter og inntekter av banktj.	8	31.443	31.121	10.635	11.162	42.386
Prov. kostnader og kostn. ved banktj.		3.955	3.900	1.518	1.324	5.134
Nto. gev. på fin. instr. til virkelig verdi	5, 9, 14	17.681	18.975	3.970	2.264	20.622
Andre driftsinntekter		1.291	1.127	312	298	1.499
Netto andre driftsinntekter		46.460	47.324	13.399	12.400	59.373
Sum netto driftsinntekter		151.524	146.822	49.552	47.074	192.812
Lønn og generelle adm. kostnader	10	52.627	52.156	18.106	17.178	73.736
Av- og nedskrivninger		2.638	2.504	875	849	3.407
Andre driftskostnader		12.577	14.029	4.290	4.403	16.136
Sum driftskostnader før tap på utlån		67.842	68.689	23.271	22.430	93.278
Driftsresultat før tap på utlån		83.682	78.133	26.281	24.645	99.533
Nedskrivninger på utlån og garantier	2	196	1.480	984	521	1.521
Driftsresultat		83.486	76.653	25.297	24.123	98.013
Gevinst ved salg aksjer		129	0	129	0	313
Andel av resultat tilknyttet selskap	5	0	486	0	0	316
Resultat før skatt		83.615	77.140	25.426	24.124	98.642
Skatt på resultat		18.121	15.468	6.149	6.080	19.492
RESULTAT ETTER SKATT		65.494	61.672	19.277	18.044	79.151
Utvidet resultat						
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultat</i>						
Rekalkulering pensjonsforpliktelse		0	0	0	0	164
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</i>						
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet res		-2.608		-1.733		
Verdiregulering finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		4.930	-911	13.516	125	-9.009
Utvidet resultat etter skatt		2.322	-911	11.783	125	-8.845
Totalresultat		67.816	60.761	31.060	18.169	70.306
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer		2.891	2.556	958	893	3.494
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere		62.603	59.116	18.319	17.151	75.657
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis		9,60	10,35	2,81	3,00	13,11



MELHUS BANKEN

BALANSE

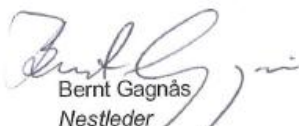
EIENDELER	Note	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Kontanter og fordringer på sentralbanker		10.902	69.400	71.183
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		187.342	178.610	7.413
Netto utlån til og fordringer på kunder	3, 13	7.505.300	7.122.270	7.131.819
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		1.034	1.034	1.034
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.		407.606	320.759	328.974
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg		362.166	414.129	414.157
Overtatte eiendeler		0	128	0
Andre eiendeler		4.597	6.406	14.859
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	14	176.193	173.355	164.607
Investeringer i tilknyttede selskaper	5	41.380	4.734	41.214
Investeringer i konsernselskaper		0	45.400	0
Utsatt skattefordel		6.301	1.973	2.378
Immaterielle eiendeler		2.429	2.880	2.882
Varige driftsmidler		26.149	27.599	27.257
SUM EIENDELER		8.731.400	8.368.677	8.207.778
GJELD OG EGENKAPITAL	Note	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		32.231	46.959	10.586
Betalbar skatt		16.327	19.013	20.699
Annen gjeld		2.701	18.079	23.191
Innskudd fra og gjeld til kunder		5.545.725	5.314.531	5.120.170
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	4.879	75.538	77.652
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	2.058.618	1.913.939	1.914.688
Finansielle derivater		583	4.085	3.515
Avsetninger	2	859	0	0
Ansvarlig lånekapital	11	110.017	109.945	109.976
SUM GJELD		7.771.939	7.502.089	7.280.477
Egenkapitalbeviskapital	12	277.620	230.614	276.931
Overkursfond		23.090	17.329	23.090
Annen egenkapital	6	510.817	474.281	542.004
Fondsobligasjonslån		85.331	85.248	85.277
Akkumulert overskudd		62.603	59.116	0
SUM EGENKAPITAL		959.462	866.588	927.301
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		8.731.400	8.368.677	8.207.778

POSTER UTENOM BALANSEN

Garantiansvar	126.899	147.566	133.748
Pantstillelser	183.682	175.400	175.408

Melhus, 8. november 2018


Bjarne Berg
Styrets leder


Bernt Gagnås
Nestleder


Jo Temre


Møethe Mowm


Ann Sølvi Valås Myhr


Ståle Vandvik
Ansattvalgt


Mona Berg
Ansattvalgt


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 31.12.2017	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			43.742		18.860		2.891	65.494
Utvidet resultatregnskap								
Endr. v.v. utlån ført over utvidet res.						-2.608		-2.608
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg						4.930		4.930
Årets totalresultat	0	0	43.742	0	18.860	2.322	2.891	67.816
Transaksjoner med investorer								
Egne egenkapitalbevis	689							689
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån							-2.837	-2.837
Utbytte/gaver				-850	-23.598			-24.448
Egenkapital pr. 30.6.2018	277.620	23.090	490.980	0	50.613	31.827	85.331	959.462

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 35.334. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.431. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 59.

Fond for vurderingsforskjeller på 916 etter skatt består av resultatandel fra tilknyttet selskap ført etter egenkapitalmetoden.

Endring egenkapital 2017	Eierandels kapital	Overkurs-fond	Grunn-fond*	Gaver	Utjevnings-fond/utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Fonds-obligasj.	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2016	230.607	17.329	409.793	850	49.192	35.809	60.330	803.910
Årets resultat			35.247		23.869		2.556	61.672
Utvidet resultatregnskap								
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg/estimatavvik pensjon						-911		-911
Årets totalresultat	0	0	35.247	0	23.869	-911	2.556	60.761
Transaksjoner med investorer								
Emisjon								0
Opptak fondsobligasjonskapital							25.000	25.000
Egne egenkapitalbevis	7							7
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån							-2.638	-2.638
Utbytte/gaver				-850	-19.602			-20.452
Egenkapital pr. 30.09.2017	230.614	17.329	445.040	0	53.459	34.898	85.248	866.588

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 37.783. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.220. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 295.

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



MELHUS BANKEN

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Alle beløp i NOK 1.000

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Utlån og innlånsvirksomhet				
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		212.934	209.419	277.824
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-387.585	-146.530	-157.554
Renteutbetalinger til kunder		-48.688	-47.510	-63.179
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		-83.659	-127.547	-136.865
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		3.446	790	1.095
Innbetalinger av utbytte		8.735	13.298	13.298
Renteinnbetalinger på verdipapirer		8.356	8.278	10.589
Utbetaling til drift		-68.988	-34.879	-83.843
Skatter		-4.372	652	-18.501
Andre		1.291	1.127	1.499
Utbetalt gaver av overskudd		-850	-850	-850
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-359.380	-123.751	-156.487
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Kjøp av varige driftsmidler/immaterielle eiendeler		-1.110	-913	-1.715
Salg av varige driftsmidler		0	0	3.862
Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		-9.125	-20.458	-20.458
Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		2.566	260	10.111
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		143.550	531.981	545.040
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-91.559	-437.173	-450.260
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		44.322	73.697	86.580
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Netto innbetalinger av innskudd		425.554	610.477	416.116
Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner		0	0	0
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-252.703	-200.350	-27.039
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		474.000	155.000	155.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-329.974	-453.941	-453.133
Utbetaling av utbytte	6	-23.598	-19.602	-19.602
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-38.502	-42.077	-52.969
Innbetaling egenkapital/emisjon		0		52.770
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		254.777	49.506	71.143
Netto kontantstrøm for perioden		-60.281	-547	1.236
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden begynnelse		71.183	69.947	69.947
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		10.902	69.400	71.183

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden.



NOTER

1 Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRS'er og tilhørende fortolkninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, børsforskrift og børsregler, og som skal anvendes pr. 30.9.2018.

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

Fra 01.01.2018 anvendes IFRS 9 om finansielle instrumenter. Implementeringseffekter er beskrevet i årsregnskapet for 2017. IFRS 9 introduserer en ny modell for klassifisering og måling av finansielle eiendeler og ny modell for nedskrivning av finansielle eiendeler.

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

2 Tapskostnad

	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	754	0	0
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-1.880	0	0
Periodens endring i nedskrivninger steg 3/individuelle nedskr.	176	1.478	2.953
Per. konstaterte tap som det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger for	1.190	32	46
Per. konstaterte tap som det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger for	0	54	74
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-44	-84	-1.552
Periodens tapskostnader	196	1.480	1.521

Tapsavsetninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3
inndelt etter kredittrisiko iht. IFRS 9	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap
Nedskrivning utlån/Tapsavsetning garantier pr. 01.01.18	2.816	21.386	5.086
Nedskrivning utlån/Tapsavsetning garantier pr. 30.09.18	3.570	19.004	5.262

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Misligholdte engasjement 3-12 mnd.	67.706	35.549	21.159
Misligholdte engasjement over 1 år	8.614	2.790	2.791
Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager	76.320	38.339	23.950
Individuelle nedskrivninger	3.338	3.613	5.089
Sum netto misligholdte engasjement over 90 dager	72.982	34.726	18.861

Misligholdte engasjement 1-3 mnd.	6.735	47.285	41.893
Sum brutto misligholdte engasjement over 30 dager	83.055	85.624	65.843

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. 01.01.18	6.734.760	1.127.322	14.872
Brutto engasjement pr. 30.06.18	6.923.150	908.618	49.353

4 Kapitaldekning

	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Innskutt kapital	300.710	247.943	300.021
Opptjent kapital	542.119	515.943	518.405
Fradrag immaterielle eiendeler	-1.822	-2.160	-2.162
Fradrag "prudent valuation"	-947	-731	-740
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel < 10%	-94.162	-97.914	-84.677
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	0	19.582	17.845
Ren kjernekapital	745.898	682.663	748.692
Fondsobligasjoner	85.331	85.248	85.277
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	0	-9.791	-8.923
Kjernekapital	831.229	758.120	825.046
Ansvarlig kapital	110.017	109.944	109.976
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	0	-9.791	-8.923
Ansvarlig kapital	941.246	858.273	926.099
Eksponeringskategori/beregningsgrunnlag			
<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	2.752	6.856	8.379
<i>Institusjoner</i>	53.038	44.163	8.555
<i>Foretak</i>	366.236	417.686	326.354
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	544.014	477.414	488.437
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	2.923.134	2.937.751	2.935.742
<i>Forfalte engasjementer</i>	80.442	26.920	11.751
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	15.461	12.533	12.532
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	85.069	63.930	72.613
<i>Egenkapitalposisjoner</i>	111.037	132.290	127.999
<i>Øvrige engasjementer</i>	53.534	4.933	93.573
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	4.234.717	4.124.476	4.085.935
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	310.913	292.798	292.798
Beregningsgrunnlag CVA-risiko	683	2.163	1.949
Samlet beregningsgrunnlag	4.546.313	4.419.437	4.380.682
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	52,07 %	52,81 %	54,34 %
Kapitaldekning	20,70 %	19,42 %	21,14 %
Kjernekapitaldekning	18,28 %	17,15 %	18,84 %
Ren kjernekapitaldekning	16,41 %	15,45 %	17,09 %

Rapportert kapitaldekning er inklusive 50% av årets resultat. Ren kjernekapital ekskl. årets resultat utgjør 15,7%.

Banken har som langsiktig mål om å ha en kapitaldekning på over 19,5%. Mål for ren kjernekapitaldekning er på 16%. Finanstilsynet har fastsatt et Pilar-2 krav til banken på 3,3%, som også hensyntas i bankens kapitalmål sammen med krav til motsyklisk buffer.

5 Tilknyttet selskap

Banken eier 34% av aksjene i Melhus Regnskap AS. Et regnskapskontor med 21 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 vil være et tilknyttet selskaper, som føres etter EK-metoden i regnskapet. Resultater i 3. kvartal er nær null for begge selskapene.

	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Balanseført verdi 1.1	41.214	4.431	4.431
Tilgang/avgang	351	0	36.650
Utbetalt utbytte	-184	-183	-183
Andel resultat	0	486	317
Avskrivning merverdi	0	0	0
Balanseført verdi tilknyttet selskap	41.380	4.734	41.214

6 Utbytte

Utbytte for 2017 på 8,50 pr. egenkapitalbevis ble vedtatt i generalforsamling 08.03.2018 og utbetalt 22.03.2018. Foreslått utbytte for 2017 på 23,6 mill. er ihht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i egenkapital pr. 31.12.2017.

7 Renteinntekter og rentekostnader

Renteinntekter og lignende inntekter	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst.	1.268	362	1.795
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder	181.490	178.298	235.438
Renter o.l. inntekter av obligasjoner	3.918	4.331	5.521
Sum renteinntekter og lignende inntekter	186.676	182.991	242.754
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1.581	2.144	2.740
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	44.733	43.611	58.045
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	30.447	33.378	42.642
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	2.293	2.041	2.799
Andre rentekostnader/periodisert sikringsfondsavgift	2.558	2.320	3.089
Sum rentekostnader og lignende kostnader	81.612	83.493	109.315
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	105.064	99.498	133.439

8 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Garantiprovisjon	1.744	1.762	2.326
Betalingsformidling	7.520	8.907	11.949
Provisjon salg av forsikring	6.683	6.653	8.875
Verdipapirforvaltning og omsetning	2.678	2.329	3.288
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	9.961	8.869	12.645
Provisjoner Eika Kort/Entercard	715	715	959
Annet	2.142	1.886	2.344
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	31.443	31.121	42.386

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 20,8% av totale inntekter, mot 21,2% i fjor.

9 Nto. gev. på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Utbytte	8.735	13.298	20.948
Netto gev./verdiendring på aksjer/ek. bevis til virkelig verdi over res.	251	0	0
Netto gev./verdiendring på pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	4.438	3.947	5.068
Netto gevinster på valuta	811	789	1.096
Netto gevinster finansielle derivater	3.446	805	1.359
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	129	135	-199
Nedskrivning Heimdal Eiendomsmegling AS (utbetalt utbytte)	0	0	-7.650
Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi	17.810	18.975	20.622

10 Lønns- og administrasjonskostnader

	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Lønn	27.389	28.080	37.250
Pensjoner	4.139	3.313	5.354
Endring i pensjonsforpliktelse	0	-93	-93
Sosiale kostnader	6.532	6.465	9.147
Administrasjonskostnader	14.566	14.391	22.078
Sum lønns- og administrasjonskostnader	52.627	52.156	73.735

11 Finansiell gjeld

	2018	2017
(inkl. ansvarlig lånekapital og gjeld til kredittinstitusjoner)		
Finansiell gjeld pr. 01.01	2.102.315	2.498.453
Opptak i perioden	474.000	130.000
Nedbetaling i perioden	-407.000	-530.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	-680	969
Finansiell gjeld pr. 30.9.	2.168.635	2.099.422

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 %	
Schløsser-Møller Gruppen AS	122.900	4,43 %	
Verdipapirfondet Eika Utbytte	106.527	3,84 %	
Kjell Petter Johansen	90.000	3,24 %	
Rakon Eiendom AS	82.790	2,98 %	
Thore Hyggen	81.054	2,92 %	
Unne Invest AS	77.111	2,78 %	
GH Holding AS	70.834	2,55 %	
Thorbjørn Grunnan	61.353	2,21 %	
Lega AS	45.897	1,65 %	
Forte Trønder	40.000	1,44 %	
Trønder Økonomi AS	43.017	1,55 %	
Alpha Finans og Eiendom Invest AS	41.200	1,48 %	
Sifo Invest AS	35.726	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	1.439.512	51,85 %	
Totalt utstedte egenkapitalbevis	2.776.225	100,00 %	
Totalt antall egenkapitalbevisiere	775		

Resultat pr. egenkapitalbevis	30.09.18	30.09.17	31.12.17	
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere	62.603	59.116	75.657	75.657.250,04
Egenkapitalbevisierens andel av resultatet	42,6 %	40,4 %	40,6 %	32.221.745,59
Resultat pr. egenkapitalbevis	9,60	10,35	11,06	
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis	9,60	10,35	13,11	
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis			8,50	

Egenkapitalbevisbrøk	2018	2017
Eierandelskapital	277.616	230.614
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-685	-7
Overkursfond	23.090	17.329
Utjevningsfond, ekskl. avsatt utbytte	36.694	29.590
A. Sum egenkapitalbevisierens kapital	336.715	277.527
Grunnfondskapital	453.898	409.793
B. Sum grunnfondskapital ekskl. FUG/utbytte	453.898	409.793
Annen egenkapital, ikke resultatført	26.964	35.809
Egenkapital 01.01. ekskl. utbytte/gaver	817.577	723.129

Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B) Gjennomsnitt	42,59 %	40,4 %
--	----------------	---------------

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

13 Segmenter

	Pr. 30.06.18				
	PM	BM	Annet	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	112.417	69.073		5.186	186.676
Rentekostnader og lignende kostnader	58.970	22.642			81.612
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	53.447	46.431	0	5.186	105.064
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,35 %</i>	<i>3,02 %</i>			<i>1,91 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	9.961	1.744	15.783		27.488
Andre driftsinntekter				19.101	19.101
II SUM driftsinntekter	63.408	48.175	15.783	24.287	151.653
Lønn og generelle administrasjonskostnader	8.550	4.408	4.752	34.917	52.627
Andre driftskostnader				15.215	15.215
III Sum driftskostnader	8.550	4.408	4.752	50.132	67.842
Tap på utlån og garantier	-700	896			196
Tap i prosent	0,00 %	0,06 %			0,00 %
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster				0	0
IV Driftsresultat før skatt	55.558	42.871	11.031	-25.845	83.615
Skatt på ordinært resultat				18.121	18.121
V Resultat av ordinær drift etter skatt	55.558	42.871	11.031	-43.966	65.494

	Pr. 30.06.17				
	PM	BM	Annet	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	106.768	71.530		4.693	182.991
Rentekostnader og lignende kostnader	59.337	24.156			83.493
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	47.431	47.374	0	4.693	99.498
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,36 %</i>	<i>3,02 %</i>			<i>1,97 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	8.869	1.762	16.590		27.221
Andre driftsinntekter				20.102	20.102
II SUM driftsinntekter	56.300	49.136	16.590	24.795	146.821
Lønn og generelle administrasjonskostnader	7.291	3.786	5.928	35.151	52.156
Andre driftskostnader				16.533	16.533
III Sum driftskostnader	7.291	3.786	5.928	51.684	68.689
Tap på utlån og garantier	942	538			1.480
Tap i prosent	0,03 %	0,03 %			0,03 %
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster				486	486
IV Driftsresultat før skatt	48.067	44.812	10.662	-26.403	77.139
Skatt på ordinært resultat				15.468	15.468
V Resultat av ordinær drift etter skatt	48.067	44.812	10.662	-41.871	61.672

	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	30.09.18	30.09.17	30.09.18	30.09.17	30.09.18	30.09.17
Utlån og fordringer på kunder						
Kasse-/drifts- og brukskreditter	965.705	1.021.515	95.977	92.107	1.061.682	1.113.622
Byggelån	94.352	45.139	255.682	247.716	350.034	292.855
Nedbetalingslån	4.382.602	4.003.091	1.737.975	1.724.115	6.120.577	5.727.206
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	5.442.659	5.069.745	2.089.634	2.063.938	7.532.293	7.133.683
-Individuelle nedskrivninger	2.142	1.160	3.123	2.453	5.265	3.613
-Avsetning tap ihht IFRS 9	3.459	799	18.269	7.001	21.728	7.800
Sum netto utlån og fordringer på kunder	5.437.058	5.067.786	2.068.242	2.054.484	7.505.300	7.122.270
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt	1.737.268	1.678.924	0	0	1.737.268	1.678.924
Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt	7.174.326	6.746.710	2.068.242	2.054.484	9.242.568	8.801.194

14 Finansielle instrumenter

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

	30.09.2018		30.09.2017		31.12.2017	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanken	10.902	10.902	69.400	69.400	71.183	71.183
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	187.342	187.342	178.610	178.610	7.413	7.413
Netto utlån til kunder	7.505.300	7.505.300	7.122.270	7.124.115	7.131.819	7.134.445
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.	407.606	407.606	320.759	320.759	328.974	328.974
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg	362.166	362.166	414.129	414.129	414.157	414.157
Finansielle derivater						
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	176.193	176.193	173.355	173.355	164.607	164.607
Sum finansielle eiendeler	8.650.544	8.650.544	8.279.557	8.281.402	8.119.187	8.121.813
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.545.725	5.545.725	5.314.531	5.314.531	5.120.170	5.120.170
Gjeld til kredittinstitusjoner	32.231	32.231	75.538	75.538	77.652	77.652
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	2.058.618	2.073.142	1.913.939	1.932.100	1.914.688	1.932.190
Finansielle derivater	583	583	4.085	4.085	3.515	3.515
Ansvarlig lånekapital	110.017	110.519	109.945	110.170	109.976	110.510
Sum finansiell gjeld	7.747.174	7.762.200	7.418.038	7.436.424	7.226.001	7.244.037

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

Virkelig verdi av fastrente utlån tilsvarer verdien av renteswapavtalen som fastsettes ihht til motpartenes modeller og renteforventninger. 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	2018			2017		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat</i>						
Finansielle derivater		0			0	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	0	1.034		2	1.034	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	407.606			320.759		
<i>Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</i>						
Sertifikater og obligasjoner tilgjengelig for salg	362.166			414.129		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			176.193			173.355
Sum eiendeler	769.772	1.034	176.193	734.890	1.034	173.355
Forpliktelser	2018			2017		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</i>						
Finansielle derivater		583			4.085	
Sum forpliktelser	0	583	0	0	4.085	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. 30.9.:

	2018	2017
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg 01.01.	164.607	154.909
Tilgang	9.125	20.458
Avgang/nedskrivning/kapitalnedsettelse	-2.566	-249
Endring i verdi ført mot utvidet resultat	5.027	-1.763
Gevinst/tap ved realisasjon ført mot ordinært resultat	0	0
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	176.193	173.355

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 130 pr. aksje og synes rimelig i forhold til siste transaksjonskurs foretatt i 2018, samt etterfølgende utvikling og utbytteutdeling fra selskapet. EBK-aksjene er vurdert til 4,20 pr. aksje på bakgrunn av kjent emisjonskurs i august 2018.

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 16,7 MNOK, men 7,6 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 eksternt tredjepart.

Sammenligningstall for HEM AS var i fjor datterselskap, men er nå presentert under tilknyttet selskap.

	Tilknyttet selskap	
	30.09.18	30.09.17
Leieinntekter	435	395
Renteinntekter	1.114	941
Andre kostnader	0	100
Rentekostnader	1.630	1.821

	Tilknyttet selskap	
	30.09.18	30.09.17
<i>Balanseposter ved årsslutt</i>		
<i>Eiendeler:</i>		
Utlån	32.315	37.334
Ubenyttet kreditt	10.845	8.624
Garantier	1.246	1.246
<i>Gjeld:</i>		
Innskudd fra kunder	7.077	9.956
Kortsiktig gjeld	0	0

Heimdal Eiendomsmegling AS har 365 MNOK i klientmidler i banken som ikke balanseføres i selskapet.

