

**1.** Kvartal  
2012

# DELÅRSREGNSKAP



**MELHUS BANKEN**

*Dine ønsker - vår utfordring!*

# HOVEDTALL MELHUS SPAREBANK

Beløp i tusen kroner og i % av midlere forvaltning

Resultat	31.03.2012		31.03.2011		2011	
Renteinntekter	58.561	4,54 %	53.308	4,58 %	219.625	4,47 %
Rentekostnader	37.975	2,94 %	30.524	2,62 %	137.742	2,80 %
<b>Rentenetto</b>	<b>20.586</b>	<b>1,60 %</b>	<b>22.784</b>	<b>1,96 %</b>	<b>81.883</b>	<b>1,67 %</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>8.122</b>	<b>0,63 %</b>	<b>2.110</b>	<b>0,18 %</b>	<b>21.748</b>	<b>0,44 %</b>
<b>SUM driftsinntekter</b>	<b>28.708</b>	<b>2,23 %</b>	<b>24.894</b>	<b>2,14 %</b>	<b>103.631</b>	<b>2,11 %</b>
Personalkostnader	8.653	0,67 %	7.895	0,68 %	31.969	0,65 %
Andre driftskostnader	7.978	0,62 %	7.377	0,63 %	30.611	0,62 %
<b>SUM driftskostnader</b>	<b>16.631</b>	<b>1,29 %</b>	<b>15.272</b>	<b>1,31 %</b>	<b>62.580</b>	<b>1,27 %</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>12.077</b>	<b>0,94 %</b>	<b>9.622</b>	<b>0,83 %</b>	<b>41.051</b>	<b>0,83 %</b>
Tap på utlån	1.547	0,12 %	2.552	0,22 %	676	0,01 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	0	0,00 %	600	0,05 %	1226	0,02 %
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>10.530</b>	<b>0,82 %</b>	<b>7.670</b>	<b>0,66 %</b>	<b>41.601</b>	<b>0,85 %</b>
Skatt	2.713	0,21 %	1.808	0,16 %	11.523	0,23 %
<b>Årsresultat</b>	<b>7.817</b>	<b>0,61 %</b>	<b>5.862</b>	<b>0,50 %</b>	<b>30.078</b>	<b>0,61 %</b>

Nøkkeltall	31.03.2012		31.03.2011		2011	
<b>Fra balansen</b>						
Forvaltningskapital	5.079.415		4.727.022		5.211.895	
Midlere forvaltningskapital	5.159.633		4.658.073		4.916.736	
Utlån til kunder	4.112.039		3.877.546		4.142.159	
Utlån til Terra Boligkreditt	926.004		868.944		866.957	
Innskudd fra kunder	3.157.502		2.854.400		3.240.464	
Gj.snittlig Egenkapital	341.103		321.830		326.941	
<b>Rentabilitet m.v.</b>						
Driftskostnader i % av driftsinntekter	57,93 %		61,35 %		60,39 %	
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	59,68 %		61,99 %		59,20 %	
Resultat i % av midl. Forv.kapital	0,61 %		0,50 %		0,61 %	
Resultat i % av gj.snittlig Egenkapital	9,17 %		7,29 %		9,20 %	
Resultat før skatt i % av forvaltningskap.	0,82 %		0,66 %		0,85 %	
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	17,10 %				19,86 %	
Antall årsverk	49		45		49	
Antall bankkontor	5		5		5	
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	105.299		103.513		100.342	
<b>Soliditet</b>						
Ansvarlig kapital	512.770		414.637		433.397	
Kapitaldekning	18,86 %		16,31 %		17,20 %	
Kjermekapitalprosent	16,24 %		13,50 %		14,37 %	
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	0,04 %		0,07 %		0,02 %	
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,42 %		0,60 %		0,48 %	
<b>Finansiering - likviditet</b>						
Innskudd i % av utlån	77,11 %		74,06 %		78,61 %	
Økning forv.kapital i % av forv. pr. 1.1.	-2,54 %		2,05 %		12,52 %	
Økning forv. kapital siste 12 mnd	7,45 %		12,94 %		12,52 %	
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	-0,73 %		1,65 %		8,58 %	
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. TBK	4,88 %		14,45 %		7,18 %	
Økning innskudd i % av innskudd pr. 1.1.	-2,56 %		5,62 %		19,91 %	
Innskuddsvekst siste 12 mnd	10,62 %		25,82 %		19,91 %	
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	60,50 %		-		76,00 %	
<b>Egenkapitalbevis (EKB)</b>						
Egenkapitalbevisbrøk	28,5 %		30,5 %		30,5 %	
Antall utstedte bevis	800		800		800	
Børskurs	147		154		148	
Børsverdi	117.600		123.200		118.400	
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	112		113		124	
Resultat per EKB	2,79		2,23		11,47	
Utbytte per EKB	-		-		12,5	
Pris / Resultat per EKB	52,69		69,06		12,90	
Pris / Bokført egenkapital	1,32		1,37		1,19	

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



**MELHUS BANKEN**  
Dine ønsker - vår utfordring!

## STYRETS KOMMENTAR TIL DELÅRSREGNSKAP PR. 31.03.2012

Driftsresultat før skatt for 1. kvartal 2012 ble 10,5 MNOK., mot 7,7 MNOK for samme kvartal i 2011.

Rentenettoen er redusert med 2,2 MNOK. Den relative rentenettoen målt i forhold til gjennomsnittelig forvaltningskapital er redusert fra 1,96% i fjor til 1,60% i år. Rentenettoen for fjoråret var spesielt god i første kvartal og skyldes i hovedsak utvikling i bankens plassering i DnB Banklikviditet Global.

Netto inntekter fra banktjenester (provisjoner og gebyrer) utgjør for kvartalet 3,9 MNOK, mot 3,8 MNOK i fjor. Provisjoner fra boligkredittformidling er gått noe tilbake og skyldes lavere marginer. Renten i Terra Boligkreditt (TBK) er nå tilpasset markedet og bankens øvrige rentenivå, og som muliggjør normale marginer fra TBK fremover. Gebyrer og provisjoner fra betalingstjenester er også redusert noe sammenlignet med fjoråret.

Provisjoner fra forsikrings salg fortsetter å øke og bankens skadeforsikringsportefølje nærmer seg 40 MNOK. Provisjoner fra sparing og plasseringsområdet viser en liten nedgang.

Banken fikk i 1. kvartal et positivt resultat fra finansielle instrumenter på 3,8 MNOK, mens det etter første kvartal i fjor var negativt resultat med 2,0 MNOK. Årsaken til dette ligger først og fremst i positiv utvikling i aksje- og obligasjonsmarkedet. Plassering av likviditet i pengemarkedsfond har gitt en avkastning på 1,4 MNOK i første kvartal som inngår i dette resultatet. I tillegg har det i første kvartal vært en positiv utvikling i verdien på bankens derivater. Noe av fjorårets negative utvikling i verdi er i år tilbakeført i henhold til svingninger i markedsverdien på slike avtaler.

Andre driftsinntekter er tilnærmet som i fjor. I sum ble samlede inntekter på 28,7 MNOK, mot 24,9 MNOK for 1. kvartal 2011.

For 1. kvartal fikk banken en kostnadsøkning på 1,4 MNOK sammenlignet med fjoråret. Økningen er hovedsakelig i personalkostnader som skyldes noe styrking av bemanning, spesielt på kredittområdet. Bankens kostnadsprosent i forhold til forvaltningskapital er for første kvartal 1,29% mot 1,31% i fjor.

Det er bokført 1,5 MNOK i netto tap for 1. kvartal, mot 2,5 MNOK for samme periode i 2011. Tapene ansees som svært lave. Misligholdte lån over 90 dager er redusert til 37,0 MNOK og anses på et tilfredsstillende nivå.

Brutto utlån er i løpet av første kvartal økt med 29,0 MNOK inkludert bankens plasseringer av boliglån innenfor 60 % av markedsverdi i boligkredittselskapet Terra Boligkreditt. Innskudd er redusert med 83 MNOK eller 2,5%. Innskuddsdekningen er stadig høy med 77,1% mot 74,1% etter første kvartal i fjor.

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

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 31. mars 2012 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av Melhus Sparebanks og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor neste regnskapsperiode, samt av vesentlige transaksjoner av nærstående.

Melhus, 10. mai 2012

**STYRET I MELHUS SPAREBANK**

# DELÅRSREGNSKAP 1. KVARTAL 2012

## RESULTATREGNSKAP

	Note	1. kv 12	1. kv 11	2011
Renteinntekter og lignende inntekter		58.561	53.308	219.625
Rentekostnader og lignende kostnader		37.975	30.524	137.742
<b>Netto rente- og kredittprov. inntekter</b>		<b>20.586</b>	<b>22.784</b>	<b>81.883</b>
Prov. inntekter og inntekter av banktj.		4.909	4.956	20.579
Prov. kostnader og kostn. ved banktj.		1.050	1.201	5.226
Nto. gev. på fin. instr. til virkelig verdi	9	3.844	-2.033	4.875
Andre driftsinntekter		419	388	1.520
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>8.122</b>	<b>2.110</b>	<b>21.748</b>
<b>Sum netto driftsinntekter</b>		<b>28.708</b>	<b>24.894</b>	<b>103.631</b>
Lønn og generelle adm. kostnader	10	13.357	11.930	49.388
Avskrivninger		513	526	2.659
Andre driftskostnader		2.761	2.816	10.533
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>		<b>16.631</b>	<b>15.272</b>	<b>62.580</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>12.077</b>	<b>9.622</b>	<b>41.051</b>
Nedskrivninger på utlån og garantier	2	1.547	2.552	676
<b>Driftsresultat</b>		<b>10.530</b>	<b>7.070</b>	<b>40.375</b>
Andel av resultat tilknyttet selskap		0	600	1.226
<b>Resultat før skatt</b>		<b>10.530</b>	<b>7.670</b>	<b>41.601</b>
Skatt på resultat		2.713	1.808	11.523
<b>RESULTAT ETTER SKATT</b>		<b>7.817</b>	<b>5.862</b>	<b>30.078</b>
<b>Utvidet resultat</b>				
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		1.712	2.711	714
<b>Utvidet resultat etter skatt</b>		<b>1.712</b>	<b>2.711</b>	<b>714</b>
<b>Årets totalresultat</b>		<b>9.529</b>	<b>8.573</b>	<b>30.792</b>
<i>Resultat pr. egenkapitalbevis</i>		<i>2,79</i>	<i>2,23</i>	<i>11,47</i>

## BALANSE

EIENDELER	Note	31.03.12	31.03.11	31.12.11
Kontanter og fordringer på sentralbanker		68.091	16.125	69.091
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		23.415	135.352	129.999
Netto utlån til og fordringer på kunder	2, 13	4.094.584	3.854.427	4.122.293
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		26.967	25.258	25.556
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.		174.662	0	172.921
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg		152.698	148.968	151.055
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg		363.303	417.510	420.267
Overtatte eiendeler		2.754	0	0
Finansielle derivater		8.504	3.640	3.822
Andre eiendeler		54.633	12.112	5.618
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg		65.810	62.381	66.124
Investeringer i tilknyttede selskaper	5	9.801	9.175	9.801
Investeringer i konsernselskaper	5	2.000	9.954	2.000
Utsatt skattefordel		2.173	2.910	2.838
Immaterielle eiendeler		3.980	4.605	3.980
Varige driftsmidler		26.040	24.605	26.530
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>5.079.415</b>	<b>4.727.022</b>	<b>5.211.895</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>Note</b>	<b>31.03.12</b>	<b>31.03.11</b>	<b>31.12.11</b>
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		9.013	7.101	7.721
Betalbar skatt		2.393	4.103	11.379
Annen gjeld		43.021	16.266	9.482
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.157.502	2.854.400	3.240.464
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	287.711	465.434	441.980
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	1.038.622	937.226	1.037.136
Finansielle derivater		509	0	509
Pensjonsforpliktelser		4.491	6.225	4.491
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	11	190.286	110.151	110.345
<b>SUM GJELD</b>		<b>4.733.548</b>	<b>4.400.906</b>	<b>4.863.507</b>
Egenkapitalbeviskapital	12	79.984	79.931	79.984
Overkursfond		9.068	9.068	9.068
Annen egenkapital	6	248.998	231.255	259.336
Akkumulert overskudd		7.817	5.862	-
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>345.867</b>	<b>326.116</b>	<b>348.388</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>5.079.415</b>	<b>4.727.022</b>	<b>5.211.895</b>
<b>POSTER UTENOM BALANSEN</b>				
Garantiansvar		218.195	182.965	185.628
Pantstillelser		258.764	354.634	376.662

Melhus, 10. mai 2012

  
Bjørn Berg  
Leder

  
Elen Bollingma  
Ansattets representant

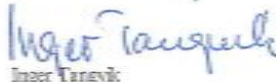
  
Bernt Gunnar  
Nestleder

  
Krist Olav Lien  
Banksjef

  
Roar Øvernes

  
Jo Tønne

  
Marianne Bringedal

  
Inger Tangvik



**MELHUS BANKEN**

Dine ønsker - vår utfordring!



# ENDRING I EGENKAPITAL

Alle beløp i NOK 1.000

	Eierandels kapital	Overkurs-fond	Grunn-fond*	Utjevnings-fond	Annen EK ikke res.ført*	Total egen-kapital
<b>Endring egenkapital 2012</b>						
Egenkapital 31.12.2011	79.984	9.068	241.982	1.149	16.204	348.388
Årets resultat			7.817			7.817
<b>Utvidet resultatregnskap</b>						
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg					1.712	1.712
Årets totalresultat	0	0	7.817	0	1.712	9.529
<b>Transaksjoner med egenkapitalbeviserne</b>						
Egne egenkapitalbevis						0
Utbytte/gaver			-11.225	-825		-12.050
<b>Egenkapital pr. 31.03.2012</b>	<b>79.984</b>	<b>9.068</b>	<b>238.575</b>	<b>324</b>	<b>17.916</b>	<b>345.867</b>

\*Fond for urealiserte gevinster utgjør 23.653. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.473. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot EK utgjør 758.

	Eierandels kapital	Overkurs-fond	Grunn-fond*	Utjevnings-fond	Annen EK ikke res.ført*	Total egen-kapital
<b>Endring egenkapital 2011</b>						
Egenkapital 31.12.2010	79.931	9.068	222.245	283	15.490	327.017
Prinsippendringer			388	187		575
Årets resultat			5.862			5.862
<b>Utvidet resultatregnskap</b>						
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg					2.711	2.711
Årets totalresultat	79.931	9.068	228.495	470	18.201	336.165
<b>Transaksjoner med egenkapitalbeviserne</b>						
Egne egenkapitalbevis						0
Utbytte/gaver			-10.729	679		-10.050
<b>Egenkapital pr. 31.03.2011</b>	<b>79.931</b>	<b>9.068</b>	<b>217.766</b>	<b>1.149</b>	<b>18.201</b>	<b>326.116</b>

\*Fond for urealiserte gevinster utgjør 24.123. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.564. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot EK utgjør 739.



# NOTER

## 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er avlagt etter IFRS-standard. Sammenligningstall er utarbeidet ihht. standardens minimumskrav. Banken har et datterselskap som har liten aktivitet. Selskapet anses uvesentlige og det er unnlatt å utarbeide konsernregnskap.

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

## 2. TAPSKOSTNAD

	31.03.12	31.03.11	31.12.11
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.100	5	-3.822
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	0	0	0
Per. konstaterte tap som det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger for	474	1.056	1.369
Per. konstaterte tap som det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger for	0	1.514	3.464
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-27	-23	-335
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>1.547</b>	<b>2.552</b>	<b>676</b>

## 3. MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

	31.03.12	31.03.11	31.12.11
Misligholdte engasjement 1-3 mnd.	78.719	35.253	27.112
Misligholdte engasjement 3-6 mnd.	951	8.344	3.200
Misligholdte engasjement 6-12 mnd.	5.733	8.979	8.304
Misligholdte engasjement over 1 år	30.327	32.039	31.894
<b>Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager</b>	<b>37.011</b>	<b>49.362</b>	<b>43.398</b>
Sum brutto misligholdte engasjement mellom 30 og 90 dager	115.730	84.615	70.510
Individuelle nedskrivninger	17.455	16.119	12.866
<b>Sum netto misligholdte engasjement</b>	<b>98.275</b>	<b>68.496</b>	<b>57.644</b>

Ihht. Finanstilsynets retningslinjer anses et engasjement som misligholdt 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

	31.03.12	31.03.11	31.12.11
Innskutt kapital	89.052	88.999	89.052
Opptjent kapital	250.497	233.655	259.336
Fondsobligasjonslån	130.000	50.000	50.000
<b>Sum brutto kjernekapital</b>	<b>469.549</b>	<b>372.654</b>	<b>398.388</b>
Fradrag for immaterielle eiendeler	6.153	7.515	6.818
Fradrag for urealiserte gevinster og andre fradrag	20.672	21.715	18.219
Utbytte/konsernbidrag avsatt, klassifisert som EK	0	0	10.000
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>442.724</b>	<b>343.424</b>	<b>363.351</b>
Ansvarlig kapital	60.000	60.000	60.000
Urealiserte gevinster og 50/50 fradrag	10.046	11.213	10.046
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>512.770</b>	<b>414.637</b>	<b>433.397</b>
<b>Beregningsgrunnlag kreditrisiko</b>	<b>2.563.700</b>	<b>2.387.397</b>	<b>2.519.318</b>
<b>Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.</b>	<b>50,5 %</b>	<b>50,5 %</b>	<b>48,3 %</b>
<b>Kapitalkrav kreditrisiko</b>	<b>205.096</b>	<b>190.992</b>	<b>201.545</b>
<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	248	148	911
<i>Institusjoner</i>	12.540	15.398	14.706
<i>Foretak</i>	20.055	20.882	20.062
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	0	4.159	478
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	147.108	131.408	143.666
<i>Forfalte engasjementer</i>	2.877	2.659	2.443
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	2.735	1.506	1.803
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	2.430	13	2.403
<i>Øvrige engasjementer</i>	17.103	14.818	15.073
<b>Kapitalkrav operasjonell risiko</b>	<b>14.193</b>	<b>14.382</b>	<b>14.382</b>
<b>Fradrag i kapitalkravet</b>	<b>-1.796</b>	<b>-1.934</b>	<b>-1.935</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>217.493</b>	<b>203.440</b>	<b>213.992</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>18,86 %</b>	<b>16,31 %</b>	<b>17,20 %</b>

#### 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 anses uvesentlig for banken og det utarbeides derfor ikke konsernregnskap.

I 2010 kjøpte banken 20% av aksjene i Heimdal Eiendomsmegling AS. Selskapet vil være et tilknyttet selskap, som føres etter EK-metoden i regnskapet.

	31.03.12	31.03.11	31.12.11
Balanseført verdi 1.1 / Kostpris	9.801	8.575	8.575
Andel resultat	155	255	1.846
Avskrivning merverdi	-155	-155	-620
<b>Balanseført verdi tilknyttet selskap</b>	<b>9.801</b>	<b>8.675</b>	<b>9.801</b>



## 6. UTBYTTE

Utbytte for 2011 på 12,50 pr. egenkapitalbevis ble vedtatt i forstanderskapet 01.03.2012 og utbetalt 15.03.2012. Foreslått utbytte for 2011 på 10,0 mill. og er ihht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i egenkapital pr. 31.12.2011.

## 7. RENTEINNTEKTER OG RENTEKOSTNADER

<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>31.03.12</b>	<b>31.03.11</b>	<b>31.12.11</b>
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst.	591	465	2.607
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder	52.701	47.222	199.534
Renter o.l. inntekter av obligasjoner	5.269	5.621	17.484
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0	0
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>58.561</b>	<b>53.308</b>	<b>219.625</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	3.174	3.761	15.579
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	22.064	16.439	78.717
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	10.477	9.298	38.970
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	2.260	1.026	4.456
Andre rentekostnader	0	0	20
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>37.975</b>	<b>30.524</b>	<b>137.742</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>20.586</b>	<b>22.784</b>	<b>81.883</b>

## 8. PROVISJONSINNTEKTER OG INNTEKTER FRA BANKTJENESTER

	<b>31.03.12</b>	<b>31.03.11</b>	<b>31.12.11</b>
Garantiprovisjon	411	205	924
Betalingsformidling	1.832	2.034	8.639
Provisjon salg av forsikring	1.001	848	4.048
Verdipapirforvaltning og omsetning	235	353	1.137
Provisjoner fra Terra Boligkreditt	888	952	3.461
Leieinntekter betalingsterminaler	74	183	664
Annet	468	381	1.706
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>4.909</b>	<b>4.956</b>	<b>20.579</b>

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 17,1% av totale inntekter, mot 19,9% i fjor.

## 9. NETTO GEVINST PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

	31.03.12	31.03.11	31.12.11
Utbytte	568	355	2.679
Netto gev./verdiendring på aksjer/ek. bevis til virkelig verdi over res.	1.410	135	-2.080
Netto verdiendring/renter på pmf til virkelig verdi over res.	1.428		2.921
Netto gevinster på valuta	140	141	618
Netto gevinster finansielle derivater	823	-2.787	949
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	-525	123	-212
<b>Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi</b>	<b>3.844</b>	<b>-2.033</b>	<b>4.875</b>

## 10. LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	31.03.12	31.03.11	31.12.11
Lønn	6.943	6.170	25.042
Pensjoner	618	682	2.187
Sosiale kostnader	1.092	1.043	4.740
Administrasjonskostnader	4.704	4.035	17.419
<b>Sum lønns- og administrasjonskostnader</b>	<b>13.357</b>	<b>11.930</b>	<b>49.388</b>

## 11. FINANSIELL GJELD

	2012	2011
(inkl. ansvarlig lånekapital og gjeld til kredittinstitusjoner)		
Finansiell gjeld pr. 01.01	1.589.461	1.564.729
Opptak i perioden	80.000	30.000
Nedbetaling i perioden	-250.000	-80.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	97.158	-1.918
<b>Finansiell gjeld pr. 31.03.</b>	<b>1.516.619</b>	<b>1.512.811</b>

## 12. EGENKAPITALBEVIS

Banken har utstedt 800.000 stk egenkapitalbevis pålydende kr 100.

<b>20 største egenkapitalbevisiere</b>	<b>Antall</b>	<b>Andel</b>
MP Pensjon	75.000	9,38 %
Berg Invest Holding AS	55.000	6,88 %
Terra Utbytte VPF	31.619	3,95 %
Schlösser-Møller Gruppen AS	28.762	3,60 %
Allum Gerd Ninni	26.348	3,29 %
Sparebankstiftelsen DnB Nor	20.700	2,59 %
Ronaldinho AS	20.000	2,50 %
Rakon AS	17.000	2,13 %
Haslum Industri AS	16.600	2,08 %
Gunnar Horten	15.800	1,98 %
Fossum Sigvard	12.700	1,59 %
Anders Heggem	11.050	1,38 %
Hans Hvistendahl Backer	10.109	1,26 %
TOGO AS	10.000	1,25 %
Lian Tor Peder	9.229	1,15 %
Iver Albert Juel	8.506	1,06 %
Berg Eiendom AS	8.100	1,01 %
Ola Løkbakks Fond	7.850	0,98 %
LEGA AS	7.800	0,98 %
Totens Sparebank	6.780	0,85 %
Øvrige	401.047	50,13 %
<b>Totalt utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>800.000</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Totalt antall egenkapitalbevisiere</b>	<b>542</b>	

<b>Resultat pr. egenkapitalbevis</b>	<b>31.03.12</b>	<b>31.03.11</b>	<b>31.12.11</b>
Resultat morbank	7.817	5.862	30.078
Egenkapitalbevisierens andel av resultatet	28,5 %	30,5 %	30,5 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	2,79	2,23	11,47
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	2,79	2,23	11,47
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis		-	12,50

<b>Egenkapitalbevisbrøk</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Eierandelskapital	80.000	80.000
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-16	-69
Overkursfond	9.068	9.068
Utjevningsfond	323	963
<b>A. Sum egenkapitalbevisierens kapital</b>	<b>89.375</b>	<b>89.962</b>
Grunnfondskapital	242.808	221.566
Fond for urealiserte gevinster	16.204	15.490
FUG	-23.124	-22.024
Foreslått utbytte/gaver	-12.050	-10.050
<b>B. Sum grunnfondskapital ekskl. FUG/utbytte</b>	<b>223.838</b>	<b>204.982</b>
Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	28,5 %	30,5 %

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

## 13. SEGMENTER

	Pr. 31.03.12				
	PM	BM	Salg	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	34.211	24.350			58.561
Rentekostnader og lignende kostnader	24.191	13.784			37.975
<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>10.020</b>	<b>10.566</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20.586</b>
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,53 %</i>	<i>2,79 %</i>			<i>2,00 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	906	268	2.685		3.859
Andre driftsinntekter				4.263	4.263
<b>II SUM driftsinntekter</b>	<b>10.926</b>	<b>10.834</b>	<b>2.685</b>	<b>4.263</b>	<b>28.708</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1.351	1.042	1.354	9.610	13.357
Andre driftskostnader				3.274	3.274
<b>III Sum driftskostnader</b>	<b>1.351</b>	<b>1.042</b>	<b>1.354</b>	<b>12.884</b>	<b>16.631</b>
Tap på utlån og garantier	79	1.468			1.547
<b>Tap i prosent</b>	<b>0,01 %</b>	<b>0,39 %</b>			<b>0,15 %</b>
<b>IV Driftsresultat før skatt</b>	<b>9.496</b>	<b>8.324</b>	<b>1.331</b>	<b>-8.621</b>	<b>10.530</b>
Skatt på ordinært resultat				2.713	2.713
<b>V Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>9.496</b>	<b>8.324</b>	<b>1.331</b>	<b>-11.334</b>	<b>7.817</b>

	Pr. 31.03.11				
	PM	BM	Salg	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	29.154	24.154			53.308
Rentekostnader og lignende kostnader	18.691	11.833			30.524
<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>10.463</b>	<b>12.321</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22.784</b>
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,11 %</i>	<i>2,06 %</i>			<i>1,48 %</i>
Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	971	185	2.599		3.755
Andre driftsinntekter				-1.045	-1.045
<b>II SUM driftsinntekter</b>	<b>11.434</b>	<b>12.506</b>	<b>2.599</b>	<b>-1.545</b>	<b>25.494</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	864	927	1.280	8.859	11.930
Andre driftskostnader				3.342	3.342
<b>III Sum driftskostnader</b>	<b>864</b>	<b>927</b>	<b>1.280</b>	<b>12.201</b>	<b>15.272</b>
Tap på utlån og garantier	30	2.522			2.552
<b>Tap i prosent</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,04 %</b>			<b>0,02 %</b>
<b>IV Driftsresultat før skatt</b>	<b>10.540</b>	<b>9.057</b>	<b>1.319</b>	<b>-13.746</b>	<b>7.670</b>
Skatt på ordinært resultat				1.808	1.808
<b>V Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>10.540</b>	<b>9.057</b>	<b>1.319</b>	<b>-15.554</b>	<b>5.862</b>

	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	31.03.12	31.03.11	31.03.12	31.03.11	31.03.12	31.03.11
<b>Utlån og fordringer på kunder</b>						
Kasse-/drifts- og brukskreditter	656.289	554.037	86.545	83.335	742.834	637.372
Byggelån	11.881	34.200	131.618	124.451	143.499	158.651
Nedbetalingslån	1.951.336	1.786.159	1.274.370	1.295.364	3.225.706	3.081.523
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	2.619.506	2.374.396	1.492.533	1.503.150	4.112.039	3.877.546
-Individuelle nedskrivninger	801	854	9.654	15.265	10.455	16.119
-Nedskrivninger grupper av utlån	1.948	1.948	5.052	5.052	7.000	7.000
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.616.757</b>	<b>2.371.594</b>	<b>1.477.827</b>	<b>1.482.833</b>	<b>4.094.584</b>	<b>3.854.427</b>
<b>Utlån formidlet til Terra Boligkreditt</b>	<b>846.864</b>	<b>820.646</b>	<b>79.140</b>	<b>48.298</b>	<b>926.004</b>	<b>868.944</b>
<b>Sum netto utlån inkl. Terra Boligkreditt</b>	<b>3.463.621</b>	<b>3.192.240</b>	<b>1.556.967</b>	<b>1.531.131</b>	<b>5.020.588</b>	<b>4.723.371</b>

## KONTANTSTRØMANALYSE 1. KVARTAL 2012

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	31.03.12	31.03.11	2011
<b>Utlån og innlånsvirksomhet</b>				
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		57.610	52.178	220.113
Renteutbetalinger til kunder		-23.114	-17.640	-83.943
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		0	562	-177.039
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		140	-2.646	3.378
Innbetalinger av utbytte		568	355	2.679
Renteinnbetalinger på verdipapirer		5.269	5.621	17.484
Utbetaling til drift		-27.511	-20.694	-59.407
Skatter		-9.651	-7.747	-11.754
Andre		419	388	1.520
Utbetalt gaver av overskudd		-2.050	-850	-850
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>1.680</b>	<b>9.527</b>	<b>-87.819</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>				
Kjøp av varige driftsmidler		-22	-417	-3.910
Salg av varige driftsmidler		0	0	0
Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		0	0	-4.371
Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		0	0	10.191
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		115.069	25.000	83.000
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-59.748	-28.171	-91.015
<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		<b>55.299</b>	<b>-3.588</b>	<b>-6.105</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>				
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		23.408	-64.134	-331.624
Netto innbetalinger av innskudd		-78.016	151.939	533.057
Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner		0	30.000	60.000
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-57.992	-49.692	-97.793
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		80.000	0	250.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-59	-51.704	-201.603
Utbetaling av utbytte	6	-10.000	-9.200	-9.200
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-15.320	-13.620	-56.418
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-57.979</b>	<b>-6.411</b>	<b>146.419</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>		<b>-1.000</b>	<b>-472</b>	<b>52.495</b>
<b>Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden begynnelse</b>		<b>69.091</b>	<b>16.597</b>	<b>16.597</b>
<b>Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>		<b>68.091</b>	<b>16.125</b>	<b>69.091</b>

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden.





**MELHUS BANKEN**  
*Dine ønsker - vår utfordring!*

HOVEDKONTOR  
Postboks 40 - 7221 Melhus  
Tlf.: 04230 - Fax: 72 87 80 80  
post@melhusbanken.no  
www.melhusbanken.no  
NO 937 901 291



AVDELING TRONDHEIM  
Postboks 669 Sentrum  
7407 Trondheim  
Besøksadresse:  
Olav Tryggvasonsgt. 5  
Tlf.: 73 80 77 77  
Fax: 73 80 77 70

AVDELING HEIMDAL  
Postboks 117 Heimdal  
7473 Trondheim  
Besøksadresse:  
Ringvålveien 12  
Tlf.: 72 59 58 80  
Fax: 72 59 58 90

AVDELING LER  
7234 Ler  
Tlf.: 72 85 27 20  
Fax: 72 85 27 21

AVDELING KORSVEGEN  
7212 Korsvegen  
Tlf.: 72 85 44 32  
Fax: 72 85 44 33



**MELHUS BANKEN**  
*Dine ønsker - vår utfordring!*