

1. Kvartal
2013

DELÅRSREGNSKAP



MELHUS BANKEN

Dine ønsker - vår utfordring!

HOVEDTALL MELHUS SPAREBANK

Resultat	31.03.2013		31.03.2012		2012	
Renteinntekter	55.147	4,11 %	58.561	4,54 %	222.731	4,30 %
Rentekostnader	34.209	2,55 %	37.975	2,94 %	138.572	2,68 %
Rentenetto	20.938	1,56 %	20.586	1,60 %	84.159	1,62 %
Netto andre driftsinntekter	11.088	0,83 %	8.122	0,63 %	51.807	1,00 %
SUM driftsinntekter	32.026	2,39 %	28.708	2,23 %	135.966	2,63 %
Personalkostnader	11.445	0,85 %	8.653	0,67 %	36.807	0,71 %
Andre driftskostnader	8.361	0,62 %	7.978	0,62 %	34.302	0,66 %
SUM driftskostnader	19.806	1,48 %	16.631	1,29 %	71.109	1,37 %
Driftsresultat før tap	12.220	0,91 %	12.077	0,94 %	64.857	1,25 %
Tap på utlån	502	0,04 %	1.547	0,12 %	2.139	0,04 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	0	0,00 %	0	0,00 %	820	0,02 %
Driftsresultat før skatt	11.718	0,87 %	10.530	0,82 %	63.538	1,23 %
Skatt	3.202	0,24 %	2.713	0,21 %	11.291	0,22 %
Årsresultat	8.516	0,63 %	7.817	0,61 %	52.247	1,01 %

Nøkkeltall	31.03.2013	31.03.2012	2012
Fra balansen			
Forvaltningskapital	5.421.477	5.079.415	5.284.266
Midlere forvaltningskapital	5.370.656	5.159.633	5.179.159
Utlån til kunder	4.446.331	4.112.039	4.352.732
Utlån til Terra Boligkreditt	1.126.351	926.004	1.084.076
Innskudd fra kunder	3.435.723	3.157.502	3.393.333
Gj.snitlig Egenkapital	363.331	341.103	350.703
Rentabilitet m.v.			
Driftskostnader i % av driftsinntekter	61,84 %	57,93 %	52,30 %
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	66,41 %	59,68 %	62,69 %
Resultat i % av midl. Forv.kapital	0,63 %	0,61 %	1,01 %
Resultat i % av gj.snittlig Egenkapital	9,38 %	9,17 %	14,90 %
Resultat før skatt i % av forvaltningskap.	0,87 %	0,82 %	1,23 %
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	20,49 %	17,10 %	17,10 %
Antall årsverk	51	49	51
Antall bankkontor	5	5	5
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	105.307	105.299	101.552
Soliditet			
Ansvarlig kapital	470.798	512.770	485.787
Kapitaldekning	16,20 %	18,86 %	17,68 %
Kjernekapitalprosent	16,07 %	16,24 %	17,55 %
Ren kjernekapital	11,25 %	13,25 %	12,84 %
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	0,01 %	0,04 %	0,05 %
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,32 %	0,42 %	0,46 %
Finansiering - likviditet			
Innskudd i % av utlån	77,52 %	77,11 %	78,32 %
Økning forv.kapital i % av forv. pr. 1.1.	2,60 %	-2,54 %	1,39 %
Økning forv. kapital siste 12 mnd	6,73 %	7,45 %	1,39 %
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	2,15 %	-0,73 %	5,08 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. TBK	10,61 %	4,88 %	8,54 %
Økning innskudd i % av innskudd pr. 1.1.	1,25 %	-2,56 %	4,72 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	8,81 %	10,62 %	4,72 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	66,00 %	60,50 %	43,90 %

Egenkapitalbevis (EKB)

Egenkapitalbevisbrøk	26,6 %	28,5 %	28,5 %
Antall utstedte bevis	800	800	800
Børskurs	140	147	138
Børsverdi	112.000	117.600	110.400
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	116	112	112
Resultat per EKB	2,83	2,79	18,65
Utbytte per EKB	-	-	11,5
Pris / Resultat per EKB	49,47	52,69	7,40
Pris / Bokført egenkapital	1,20	1,32	1,24

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

Resultat

Resultat før skatt for 1. kvartal 2013 ble 11,7 MNOK., mot 10,5 MNOK for samme kvartal i 2012. Resultat fra ordinær bankdrift er stabilt og tilsvarer fjorårets nivå. Provisjonsinntekter viser en jevn stigning. Det har i perioden vært positive verdiendringer på verdipapirer og derivater og reduserte tapskostnader på utlån. Disse har til dels vært motsvart av økte pensjonskostnader i perioden.

Egenkapitalavkastningen etter skatt i kvartalet utgjør 9,4% p.a., mot 9,2% p.a. for samme periode i fjor.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter i 1. kvartal 2013 ble 20,9 MNOK mot 20,6 MNOK i 1. kvartal 2012 og 21,1 MNOK i 4. kvartal 2012. Den relative rentenettoen målt i forhold til gjennomsnittelig forvaltningskapital er redusert fra 1,60% i fjor til 1,56% i år.

Andre driftsinntekter

Netto inntekter fra banktjenester (provisjoner og gebyrer) utgjør for kvartalet 5,5 MNOK, mot 3,9 MNOK i fjor. Provisjoner fra boligkredittformidling og forsikring er hovedårsaken til denne økningen. Gebyrer og provisjoner fra betalingstjenester er redusert noe sammenlignet med fjoråret.

I tillegg er netto gevinst på finansielle instrumenter til virkelig verdi 1,5 MNOK høyere i år enn i fjor. Årsaken til dette ligger først og fremst i positiv utvikling i aksje- og obligasjonsmarkedet. I første kvartal har utviklingen i verdien på bankens rentebytteavtaler også vært positiv.

Driftskostnader

For 1. kvartal fikk banken en kostnadsøkning på 3,2 MNOK sammenlignet med fjoråret. Økningen er størst vedrørende pensjonskostnader. Dette skyldes engangseffekter knyttet til lønnsutvikling og som gir økt forventet forpliktelse i den ytelsesbaserte ordningen. Utviklingskostnader i fellesregi med Eika er også som forventet økt. Bankens kostnadsprosent i forhold til forvaltningskapital er for første kvartal 1,48% mot 1,29% i fjor. Dette er et nivå som forventes å gå noe ned utover året.

Nedskrivninger på utlån

Det er bokført 0,5 MNOK i netto tap for 1. kvartal, mot 1,5 MNOK for samme periode i 2012. Tapene ansees som svært lave. Misligholdte lån over 90 dager er 41,8 MNOK og anses på et tilfredsstillende nivå.

Utlån

Brutto utlån er i løpet av første kvartal økt med 135,9 MNOK inkludert bankens plasseringer av boliglån innenfor 60 % av markedsverdi i boligkreditselskapet Eika Boligkreditt. Av dette er ca. 125 MNOK innenfor personmarkedet. I løpet av de siste 12 mnd. har netto utlån økt med 538 MNOK, eller 10,6% inkl. Eika boligkreditt.

Innskudd

Innskudd er økt med 42 MNOK i første kvartal. Innskuddene har de siste 12 mnd. økt med 8,81%. Innskuddsdekningen er stadig høy med 77,5% mot 77,1% etter første kvartal i fjor og 78,3% ved årsskiftet.

Likviditet

Banken har en stor likviditetsreserve sett i forhold til interne krav og består 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. Banken har tatt opp et nytt obligasjonslån i første kvartal, litt høyere enn det som ble innfridd i samme periode. Marginal fundingkostnad er gått noe ned sammenlignet med i fjor.

Soliditet

Kapitaldekningen pr. 31.03.13 utgjør 16,2%, mot 17,7% ved årsskiftet. Nedgangen skyldes vekst i utlånsporteføljen, samt reduksjon av egenkapitalen pga. prinsippendringer rundt pensjonsforpliktelser, jfr. note 1 i regnskapet. Ren kjernekapitaldekning falt fra 12,84% til 11,25% i løpet av første kvartal 2013, inkl. årets resultat.

Forventninger fremover

Banken har varslet en renteøkning på utlån med virkning fra 2. kvartal 2013. Dette er med bakgrunn i myndighetenes økte krav til egenkapital i bankene. Rentenettoen forventes derfor å styrkes i neste kvartal. Provisjonsinntektene fra Eika Boligkreditt forventes også å øke av samme grunn, samt at inntektene fra forsikring vil fortsatt være over fjorårsnivået. Inntekter fra bankens verdipapirportefølje vurdert til virkelig verdi vil være utsatt for svingninger i verdipapirmarkedene. Vår portefølje har dog en lav risikoprofil og forventes å svinge mindre enn markedet generelt. Kostnadsnivået forventes å reduseres noe utover året pga engangseffektene på pensjonskostnader i første kvartal. Banken forventer derfor å kunne levere et bedre resultat fra ordinær drift enn i fjor, sett bort fra fjorårets utbytte fra Eika Gruppen.

Banken er inne i en prosess på vurdering av fremtidig kapitalbehov. Disse vurderingene hensyntar myndighetenes og markedets forventede krav til kapitaldekning, samt forventninger om fremtidig vekst.

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 31. mars 2013 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, 7. mai 2013

STYRET I MELHUS SPAREBANK

DELÅRSREGNSKAP 1. KVARTAL 2013

RESULTATREGNSKAP

	Note	1. kv 13	1. kv 12	2012
Renteinntekter og lignende inntekter		55.147	58.561	222.731
Rentekostnader og lignende kostnader		34.209	37.975	138.572
Netto rente- og kredittprov. inntekter		20.938	20.586	84.159
Prov. inntekter og inntekter av banktj.		6.561	4.909	23.253
Prov. kostnader og kostn. ved banktj.		1.072	1.050	4.814
Nto. gev. på fin. instr. til virkelig verdi	9	5.312	3.844	31.665
Andre driftsinntekter		287	419	1.703
Netto andre driftsinntekter		11.088	8.122	51.807
Sum netto driftsinntekter		32.026	28.708	135.966
Lønn og generelle adm. kostnader	10	15.647	13.357	55.817
Avskrivninger		742	513	4.622
Andre driftskostnader		3.417	2.761	10.670
Sum driftskostnader før tap på utlån		19.806	16.631	71.109
Driftsresultat før tap på utlån		12.220	12.077	64.857
Nedskrivninger på utlån og garantier	2	502	1.547	2.139
Driftsresultat		11.718	10.530	62.718
Andel av resultat tilknyttet selskap		0	0	820
Resultat før skatt		11.718	10.530	63.538
Skatt på resultat		3.202	2.713	11.291
RESULTAT ETTER SKATT		8.516	7.817	52.247
Utvidet resultat				
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		185	1.712	-13.476
Utvidet resultat etter skatt		185	1.712	-13.476
Årets totalresultat		8.701	9.529	38.771
Resultat pr. egenkapitalbevis		2,83	2,79	18,65

BALANSE

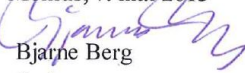
EIENDELER	Note	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Kontanter og fordringer på sentralbanker		64.741	68.091	60.810
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		117.520	23.415	111.061
Netto utlån til og fordringer på kunder	2, 13	4.432.008	4.094.584	4.332.500
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		29.158	26.967	27.458
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.		187.490	174.662	186.316
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg		104.314	152.698	104.557
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg		315.944	363.303	318.227
Overtatte eiendeler		18.098	2.754	2.754
Finansielle derivater		5.279	8.504	1.450
Andre eiendeler		5.088	54.633	4.756
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg		90.613	65.810	87.746
Investeringer i tilknyttede selskaper		9.621	9.801	9.621
Investeringer i konsernselskaper		2.000	2.000	2.000
Utsatt skattefordel		6.992	2.173	2.138
Immaterielle eiendeler		3.100	3.980	3.279
Varige driftsmidler		29.511	26.040	29.593
SUM EIENDELER		5.421.477	5.079.415	5.284.266

GJELD OG EGENKAPITAL	Note	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		10.043	9.013	13.193
Betalbar skatt		5.340	2.393	12.993
Annen gjeld		19.747	43.021	10.668
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.435.723	3.157.502	3.393.333
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	376.944	287.711	309.558
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	1.058.353	1.038.622	1.031.833
Finansielle derivater		0	509	786
Pensjonsforpliktelser		23.750	4.491	6.842
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	11	129.983	190.286	129.943
SUM GJELD		5.059.883	4.733.548	4.909.149
Egenkapitalbeviskapital	12	79.992	79.984	79.992
Overkursfond		9.068	9.068	9.068
Annen egenkapital	6	264.018	248.998	286.057
Akkumulert overskudd		8.516	7.817	-
SUM EGENKAPITAL		361.594	345.867	375.117
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.421.477	5.079.415	5.284.266

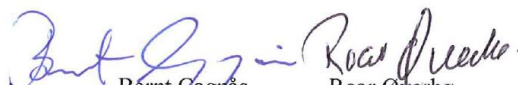
POSTER UTENOM BALANSEN


Garantiansvar		269.172	182.965	267.942
Pantstillelser		199.349	354.634	209.141

Melhus, 7. mai 2013


Bjarne Berg
Leder


Esten Bollingmo
Ansattvalgt


Bernt Gagnås
Nestleder


Ragnar Torland
Banksjef


Marianne Bringedal


Inger Tangvik



MELHUS BANKEN

Dine ønsker - vår utfordring!

ENDRING I EGENKAPITAL

Alle beløp i NOK 1.000

Endring egenkapital 2013	Eierandels kapital	Overkurs-fond	Grunn-fond*	Gaver	Utjevnings-fond/ utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Total egen-kapital
Egenkapital 31.12.2012	79.992	9.068	265.942	850	16.537	2.728	375.117
Årets resultat			6.250		2.266		8.516
Prinsippendring IAS 19 Pensjonsforpliktelser			-8.889		-3.284		-12.173
Utvidet resultatregnskap							
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg						185	185
Årets totalresultat	0	0	-2.639	0	-1.018	185	-3.472
Transaksjoner med egenkapitalbeviserne							
Egne egenkapitalbevis	0						0
Utbytte/gaver				-850	-9.200		-10.050
Egenkapital pr. 31.03.2013	79.992	9.068	263.304	0	6.319	2.913	361.594

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 8.150. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.888. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 149.

Endring egenkapital 2012	Eierandels kapital	Overkurs-fond	Grunn-fond*	Gaver	Utjevnings-fond/ utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Total egen-kapital
Egenkapital 31.12.2011	79.984	9.068	230.758	2.050	10.324	16.204	348.388
Årets resultat			5.587		2.230		7.817
Fordelt merverdi virkelig verdi eiendom*			-1.304		1.304		0
Utvidet resultatregnskap							
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg						1.712	1.712
Årets totalresultat	0	0	4.283	0	3.534	1.712	9.529
Transaksjoner med egenkapitalbeviserne							
Egne egenkapitalbevis	0						0
Utbytte/gaver				-2.050	-10.000		-12.050
Egenkapital pr. 31.03.2012	79.984	9.068	235.041	0	3.858	17.916	345.867

*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 over utvidet resultat utgjør 739. Ved overgang til IFRS ble eiendommen bokført til virkelig verdi. FUG knyttet til eiendommen er fordelt mellom grunnfond og utjevningsfond.



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 fra og med 2011 unnlatt å utarbeide konsernregnskap. Det er gjort endringer i IAS 19 Ansattetrytelser med virkning fra 01.01.13. Endringen medfører at alle estimatavvik føres i utvidet resultat ettersom disse oppstår (ingen korridor), en umiddelbar resultatføring av alle kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening og at man erstatter rentekostnader og forventet avkastning på pensjonsmidler med et netto rentebeløp som beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse (eiendel). Endringene i IAS 19 har medført en økt pensjonsforpliktelse for banken på 16,9 mill. Effekten gir en redusert egenkapital på 12,2 mill. etter skatt, fordelt på 3,2 mill. fra utjevningfond og 8,9 mill. fra grunnfondet. IFRS 13 er også implementert uten å ha effekt på regnskapstallene. Alle beløp er oppgitt i 1.000 kroner dersom ikke annet er oppgitt. Delårsregnskapet er ikke revidert.

2. TAPSKOSTNAD

	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-165	1.100	-2.700
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	0	0	800
Per. konstaterte tap som det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger for	426	474	226
Per. konstaterte tap som det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger for	253	0	4.189
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-12	-27	-377
Periodens tapkostnader	502	1.547	2.138

3. MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Misligholdte engasjement 3-6 mnd.	15.548	951	17.220
Misligholdte engasjement 6-12 mnd.	10.991	5.733	17.740
Misligholdte engasjement over 1 år	15.281	30.327	9.363
Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager	41.820	37.011	44.323
Individuelle nedskrivninger	6.523	17.455	12.432
Sum netto misligholdte engasjement over 90 dager	35.297	19.556	31.891
Misligholdte engasjement 1-3 mnd.	64.647	78.719	61.938
Sum brutto misligholdte engasjement over 30 dager	106.467	115.730	106.261

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

4. KAPITALDEKNING

	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Innskutt kapital	89.060	89.052	89.060
Opptjent kapital	264.018	250.497	286.057
Fondsobligasjonslån	130.000	130.000	130.000
Sum brutto kjernekapital	483.078	469.549	505.117
Fradrag for immaterielle eiendeler	10.092	6.153	5.417
Fradrag for urealiserte gevinster og andre fradrag	4.778	20.672	4.713
Utbytte/konsernbidrag avsatt, klassifisert som EK	0	0	9.200
Sum kjernekapital	468.208	442.724	485.787
Ansvarlig kapital	0	60.000	0
Urealiserte gevinster og 50/50 fradrag	2.590	10.046	2.368
Netto ansvarlig kapital	470.798	512.770	488.155
Beregningsgrunnlag kreditrisiko	2.730.549	2.563.700	2.599.042
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	50,4 %	50,5 %	49,2 %
Kapitalkrav kreditrisiko	232.495	205.096	207.923
<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	50	248	213
<i>Institusjoner</i>	15.200	12.540	13.860
<i>Foretak</i>	19.122	20.055	17.952
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	0	0	0
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	163.568	147.108	154.583
<i>Forfalte engasjementer</i>	2.786	2.877	2.551
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	2.176	2.735	1.631
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	2.346	2.430	2.323
<i>Øvrige engasjementer</i>	13.196	17.103	14.810
Kapitalkrav operasjonell risiko	15.231	14.193	14.193
Fradrag i kapitalkravet	-1.180	-1.796	-1.183
Totalt kapitalkrav	246.546	217.493	220.933
Kapitaldekning	16,20 %	18,86 %	17,68 %
Kjernekapitaldekning	16,07 %	16,24 %	17,55 %
Ren kjernekapitaldekning	11,25 %	12,84 %	13,25 %

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 uvesentlige 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.

	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Balanseført verdi 1.1	9.621	9.801	9.801
Utbetalt utbytte	0	0	-1.000
Andel resultat	155	155	1.440
Avskrivning merverdi	-155	-155	-620
Balanseført verdi tilknyttet selskap	9.621	9.801	9.621



6. UTBYTTE

Utbytte for 2012 på 11,50 pr. egenkapitalbevis ble vedtatt i forstanderskapet 28.02.2013 og utbetalt 20.03.2013. Foreslått utbytte for 2012 på 9,2 mill. og er ihht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i egenkapital pr. 31.12.2012.

7. RENTEINNTEKTER OG RENTEKOSTNADER

Renteinntekter og lignende inntekter	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst.	1.069	591	3.621
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder	51.249	52.701	204.044
Renter o.l. inntekter av obligasjoner	2.829	5.269	15.060
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0	6
Sum renteinntekter og lignende inntekter	55.147	58.561	222.731
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1.820	3.174	8.969
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	21.946	22.064	86.221
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	7.766	10.477	34.569
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	2.002	2.260	8.813
Andre rentekostnader	675	0	0
Sum rentekostnader og lignende kostnader	34.209	37.975	138.572
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	20.938	20.586	84.159

8. PROVISJONSINNTEKTER OG INNTEKTER FRA BANKTJENESTER

	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Garantiprovisjon	296	411	1.317
Betalingsformidling	1.692	1.832	7.457
Provisjon salg av forsikring	1.421	1.001	4.806
Verdipapirforvaltning og omsetning	296	235	1.062
Provisjoner fra Terra Boligkreditt	2.145	888	5.811
Provisjoner Terra Kort/Entercard	125	0	449
Leieinntekter betalingsterminaler	74	74	305
Annet	512	468	2.046
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6.561	4.909	23.253

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 20,5% av totale inntekter, mot 17,1% i fjor.

9. NETTO GEVINST PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Utbytte	283	568	23.812
Netto gev./verdiendring på aksjer/ek. bevis til virkelig verdi over res.	1.700	1.410	1.651
Netto verdiendring/renter på pmf til virkelig verdi over res.	1.172	1.428	6.318
Netto gevinster på valuta	167	140	600
Netto gevinster finansielle derivater	1.488	823	-277
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	502	-525	-439
Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi	5.312	3.844	31.665

10. LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Lønn	7.767	6.943	26.585
Pensjoner	2.393	618	5.292
Sosiale kostnader	1.285	1.092	4.930
Administrasjonskostnader	4.202	4.704	19.010
Sum lønns- og administrasjonskostnader	15.647	13.357	55.817

11. FINANSIELL GJELD

	2013	2012
<i>(inkl. ansvarlig lånekapital og gjeld til kredittinstitusjoner)</i>		
Finansiell gjeld pr. 01.01	1.471.334	1.589.461
Opptak i perioden	200.000	80.000
Nedbetaling i perioden	-175.000	-250.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	68.946	97.158
Finansiell gjeld pr. 31.03.	1.565.280	1.516.619

12. EGENKAPITALBEVIS

Banken har utstedt 800.000 stk egenkapitalbevis pålydende kr 100.

20 største egenkapitalbevisiere	Antall	Andel
MP Pensjon	75.000	9,38 %
Berg Invest Holding AS	72.000	9,00 %
Schlösser-Møller Gruppen AS	32.000	4,00 %
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 %
Gunnar Horten	15.800	1,98 %
Kjell Petter Johansen	15.000	1,88 %
Fossum Sigvard	12.700	1,59 %
Haslum Industri AS	12.076	1,51 %
Anders Heggem	11.050	1,38 %
Hans Hvistendahl Backer	10.109	1,26 %
Iver Albert Juel	9.506	1,19 %
Lian Tor Peder	9.229	1,15 %
J Berg Holding AS	8.100	1,01 %
Ola Løkbakks Fond	7.850	0,98 %
Lega AS	7.800	0,98 %
Eilif Ansgar Røbech	7.500	0,94 %
Leidulf Gravværk	6.734	0,84 %
Øvrige	403.498	50,44 %
Totalt utstedte egenkapitalbevis	800.000	100,00 %
Totalt antall egenkapitalbevisiere	556	

Resultat pr. egenkapitalbevis	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Resultat morbank	8.516	7.817	52.247
Egenkapitalbevisierens andel av resultatet	26,6 %	28,5 %	28,5 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	2,83	2,79	18,64
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	2,83	2,79	18,64
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis			11,50

Egenkapitalbevisbrøk	2013	2012
Eierandelskapital	80.000	80.000
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-16	-16
Overkursfond	9.068	9.068
Utjevningsfond, ekskl. avsatt utbytte	7.337	323
A. Sum egenkapitalbevisierens kapital	96.389	89.375
Grunnfondskapital	265.942	230.758
B. Sum grunnfondskapital ekskl. FUG/utbytte	265.942	230.758
Annen egenkapital, ikke resultatført	2.728	16.204
Egenkapital 01.01. ekskl. utbytte/gaver	365.059	336.337
Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	26,6 %	28,5 %

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

Fond for urealiserte gevinster holdes utenfor da de fordeles forholdsmessig.

13. SEGMENTER

Pr. 31.03.13

	PM	BM	Salg	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	32.249	22.898			55.147
Rentekostnader og lignende kostnader	21.923	12.286			34.209
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	10.326	10.612	0	0	20.938
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	1,47 %	2,67 %			1,90 %
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	2.145	279	3.065		5.489
Andre driftsinntekter				5.599	5.599
II SUM driftsinntekter	12.471	10.891	3.065	5.599	32.026
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1.263	933	1.362	12.089	15.647
Andre driftskostnader				4.159	4.159
III Sum driftskostnader	1.263	933	1.362	16.248	19.806
Tap på utlån og garantier	39	463			502
Tap i prosent	0,00 %	0,11 %			0,05 %
IV Driftsresultat før skatt	11.169	9.495	1.703	-10.649	11.718
Skatt på ordinært resultat				3.202	3.202
V Resultat av ordinær drift etter skatt	11.169	9.495	1.703	-13.851	8.516

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

	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
Utlån og fordringer på kunder	31.03.13	31.03.12	31.03.13	31.03.12	31.03.13	31.03.12
Kasse-/drifts- og brukskreditter	736.867	656.289	86.630	86.545	823.497	742.834
Byggelån	21.970	11.881	166.486	131.618	188.456	143.499
Nedbetalingslån	2.090.653	1.951.336	1.343.725	1.274.370	3.434.378	3.225.706
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	2.849.490	2.619.506	1.596.841	1.492.533	4.446.331	4.112.039
-Individuelle nedskrivninger	304	801	6.219	9.654	6.523	10.455
-Nedskrivninger grupper av utlån	1.948	1.948	5.852	5.052	7.800	7.000
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2.847.238	2.616.757	1.584.770	1.477.827	4.432.008	4.094.584
Utlån formidlet til Terra Boligkreditt	1.047.275	846.864	79.076	79.140	1.126.351	926.004
Sum netto utlån inkl. Terra Boligkreditt	3.894.513	3.463.621	1.663.846	1.556.967	5.558.359	5.020.588

14. FINANSIELLE INSTRUMENTER

Balansført verdi av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler pr. kategori	Kategori 2013			Kategori 2012		
	Virkelig verdi over resultat	Lån og fordringer	Tilgjengelig for salg	Virkelig verdi over resultat	Lån og fordringer	Tilgjengelig for salg
Kontanter og fordringer på sentralbanken		0			68.091	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		41.364			23.415	
Netto utlån til kunder		64.741			4.094.584	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	117.520			26.967		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	4.432.008			174.662		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			187.490			363.303
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg			29.158			152.698
Finansielle derivater	315.944			8.504		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			5.279			65.810
Sum finansielle eiendeler	4.865.472	106.105	221.927	202.299	4.321.383	637.446

Finansielle gjeld pr. kategori	Kategori 2013		Kategori 2012	
	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Innskudd fra og gjeld til kunder		5.340		3.157.502
Gjeld til kredittinstitusjoner		19.747		287.711
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		3.435.723		1.038.622
Finansielle derivater	376.944		509	
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån		0		190.286
Sum finansiell gjeld	376.944	3.460.810	509	4.829.925

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 2013			Kategori 2012		
	Virkelig verdi over resultat	Lån og fordringer	Tilgjengelig for salg	Virkelig verdi over resultat	Lån og fordringer	Tilgjengelig for salg
Kontanter og fordringer på sentralbanken		0			68.091	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		41.364			23.415	
Netto utlån til kunder		77.073			4.100.378	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	117.520			26.967		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	4.432.008			174.662		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			187.490			363.303
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg			29.158			152.698
Finansielle derivater	315.944			8.504		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			5.279			65.810
Sum finansielle eiendeler	4.865.472	118.437	221.927	202.299	4.191.884	637.446

Finansielle gjeld pr. kategori	Kategori 2013		Kategori 2012	
	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Innskudd fra og gjeld til kunder		5.340		3.157.502
Gjeld til kredittinstitusjoner		19.747		287.711
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		1.062.630		1.038.622
Finansielle derivater	376.944		509	
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån		129.260		190.286
Sum finansiell gjeld	376.944	1.216.977	509	4.674.121

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	2013			2012		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat</i>						
Finansielle derivater		315.944			8.504	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	110.809	6.711		20.256	6.711	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	4.432.008			174.662		
<i>Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</i>						
Sertifikater og obligasjoner tilgjengelig for salg	5.312	182.178		254.718	165.549	
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg	29.158			152.698		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			5.279			65.810
Sum eiendeler	4.577.287	504.833	5.279	602.334	180.764	65.810

Forpliktelser	2013			2012		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</i>						
Finansielle derivater		376.944			509	
Sum forpliktelser	0	376.944	0	0	509	0

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

Følgende tabell presenterer endringene i instrumenter klassifisert i nivå 3 pr. 31.03.:

	2013	2012
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg 01.01.	87.746	66.124
Tilgang	2.375	0
Avgang/nedskrivning	0	0
Endring i verdi ført mot utvidet resultat	492	-314
Gevinst/tap ved realisasjon ført mot ordinært resultat	0	0
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg 31.12.	90.613	65.810

Verdivurdering

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

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. Disse inngår i nivå 1.

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. Pengemarkedsfondene fastsettes ut fra verdivurdering av DnB Asset Management AS og Eika Kapitalforvaltning.

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 foretatt av finansavdeling i Eika. Verdien er vurdert etter utdeling av EBK-aksjene i 2012. Verdien er satt til 76,6 pr. aksje. EBK-aksjene er vurdert ut i fra emisjonskurs i mars og er verdsatt til 4,29 pr. aksje.

En endring i verdifastsettelsen for aksjer i Eika Gruppen AS og EBK på 10% ville medført en verdiendring på til sammen 8,2 mill., og som ville blitt ført over utvidet 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 eksterne finansielle institusjoner. 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.



KONTANTSTRØMANALYSE 1. KVARTAL 2013

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	31.03.13	31.03.12	2012
Utlån og innlåsvirksomhet				
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		57.810	57.610	227.297
Renteutbetalinger til kunder		-23.018	-23.114	-91.035
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		0	0	-21.615
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		166	140	2.326
Innbetalinger av utbytte		283	568	24.812
Renteinnbetalinger på verdipapirer		4.001	5.269	21.378
Utbetaling til drift		-18.163	-27.511	-62.216
Skatter		-10.855	-9.651	-10.540
Andre		287	419	1.703
Utbetalt gaver av overskudd		-850	-2.050	-2.050
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		9.661	1.680	90.060
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Kjøp av varige driftsmidler		-511	-22	-5.106
Salg av varige driftsmidler		0	0	0
Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		-2.375	0	-21.622
Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		0	0	0
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		56.219	115.069	294.972
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-53.191	-59.748	-146.434
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		142	55.299	121.810
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-115.354	23.408	-215.100
Netto innbetalinger av innskudd		42.390	-78.016	152.869
Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner		135.000	0	60.000
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-74.073	-57.992	-173.484
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		200.000	80.000	400.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-173.440	-59	-385.705
Utbetaling av utbytte	6	-9.200	-10.000	-10.000
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-11.194	-15.320	-48.730
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		-5.871	-57.979	-220.150
Netto kontantstrøm for perioden		3.932	-1.000	-8.280
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden begynnelse		60.810	69.091	69.091
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		64.741	68.091	60.810

Kontanstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden.



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
Tlf.: 04230
Fax: 73 80 77 70
Besøksadresse:
Olav Tryggvasonsgt. 5

Avdeling Heimdal
Postboks 117 Heimdal
7473 Trondheim
Tlf.: 04230
Fax: 72 59 58 90
Besøksadresse:
Ringvålveien 12

Avdeling Ler
7234 Ler
Tlf.: 04230
Fax: 72 85 27 21

Avdeling Korsvegen
7212 Korsvegen
Tlf.: 04230
Fax: 72 85 44 33