

**2.** Kvartal  
2012

# DELÅRSREGNSKAP



**MELHUS BANKEN**

*Dine ønsker - vår utfordring!*

# HOVEDTALL MELHUS SPAREBANK

Beløp i tusen kroner og i % av midlere forvaltning

<b>Resultat</b>	<b>30.06.2012</b>		<b>30.06.2011</b>		<b>2011</b>	
Renteinntekter	112.859	4,41 %	106.284	4,49 %	219.625	4,47 %
Rentekostnader	72.287	2,82 %	62.535	2,64 %	137.742	2,80 %
<b>Rentenetto</b>	<b>40.572</b>	<b>1,58 %</b>	<b>43.749</b>	<b>1,85 %</b>	<b>81.883</b>	<b>1,67 %</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>36.729</b>	<b>1,43 %</b>	<b>10.610</b>	<b>0,45 %</b>	<b>21.748</b>	<b>0,44 %</b>
<b>SUM driftsinntekter</b>	<b>77.301</b>	<b>3,02 %</b>	<b>54.359</b>	<b>2,30 %</b>	<b>103.631</b>	<b>2,11 %</b>
Personalkostnader	15.993	0,62 %	15.329	0,65 %	31.969	0,65 %
Andre driftskostnader	15.930	0,62 %	14.847	0,63 %	30.611	0,62 %
<b>SUM driftskostnader</b>	<b>31.923</b>	<b>1,25 %</b>	<b>30.176</b>	<b>1,28 %</b>	<b>62.580</b>	<b>1,27 %</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>45.378</b>	<b>1,77 %</b>	<b>24.183</b>	<b>1,02 %</b>	<b>41.051</b>	<b>0,83 %</b>
Tap på utlån	1.544	0,06 %	2.432	0,10 %	676	0,01 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	1.000	0,04 %	1.350	0,06 %	1.226	0,02 %
Nedskr verdip som er anl.midler	1.879	0,07 %				
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>42.955</b>	<b>1,68 %</b>	<b>23.101</b>	<b>0,98 %</b>	<b>41.601</b>	<b>0,85 %</b>
Skatt	5.635	0,22 %	5.763	0,24 %	11.523	0,23 %
<b>Årsresultat</b>	<b>37.320</b>	<b>1,46 %</b>	<b>17.338</b>	<b>0,73 %</b>	<b>30.078</b>	<b>0,61 %</b>
<b>Nøkkeltall</b>	<b>30.06.2012</b>		<b>30.06.2011</b>		<b>2011</b>	
<b>Fra balansen</b>						
Forvaltningskapital	5.350.851		4.989.405		5.211.895	
Midlere forvaltningskapital	5.122.427		4.731.056		4.916.736	
Utlån til kunder	4.191.588		4.000.239		4.142.159	
Utlån til Terra Boligkreditt	989.470		899.781		866.957	
Innskudd fra kunder	3.686.988		3.103.054		3.240.464	
Gj.snitlig Egenkapital	348.219		328.055		326.941	
<b>Rentabilitet m.v.</b>						
Driftskostnader i % av driftsinntekter	41,30 %		55,51 %		60,39 %	
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	41,76 %		55,22 %		59,20 %	
Resultat i % av midl. Forv.kapital	1,46 %		0,73 %		0,61 %	
Resultat i % av gj.snitlig Egenkapital	21,43 %		10,57 %		9,20 %	
Resultat før skatt i % av forvaltningskap.	1,68 %		0,98 %		0,85 %	
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	13,10 %		18,26 %		19,86 %	
Antall årsverk	49		46		49	
Antall bankkontor	5		5		5	
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	104.539		102.849		100.342	
<b>Soliditet</b>						
Ansvarlig kapital	445.116		413.312		433.397	
Kapitaldekning	16,24 %		15,55 %		17,20 %	
Kjernekapitalprosent	16,10 %		12,85 %		14,37 %	
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	0,04 %		0,06 %		0,02 %	
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,43 %		0,56 %		0,48 %	
<b>Finansiering - likviditet</b>						
Innskudd i % av utlån	88,34 %		78,01 %		78,61 %	
Økning forv.kapital i % av forv. pr. 1.1.	2,67 %		7,71 %		12,52 %	
Økning forv. kapital siste 12 mnd	7,24 %		9,49 %		12,52 %	
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	1,19 %		4,86 %		8,58 %	
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. TBK	5,74 %		12,81 %		7,18 %	
Økning innskudd i % av innskudd pr. 1.1.	13,78 %		14,82 %		19,91 %	
Innskuddsvekst siste 12 mnd	18,82 %		21,84 %		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	137,5		144		148	
Børsverdi	110.000		115.200		118.400	
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	112		113		124	
Resultat per EKB	13,31		6,61		11,47	
Utbytte per EKB	-		-		12,5	
Pris / Resultat per EKB	10,33		21,79		12,90	
Pris / Bokført egenkapital	1,23		1,28		1,19	

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



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

### Kommentar 2. kvartal 2012

Regnskapet for andre kvartal 2012 viser et resultat før skatt på 32,4 mill. kr., mot 15,4 mill. kr. for tilsvarende kvartal i 2011. Årsaken til den store endringen er først og fremst det faktum at Terra Boligkreditt er skilt ut fra Terragruppen AS og eierskapet er lagt direkte under bankene i gruppen. Dette er skjedd ved at vår bank har mottatt utbytte fra gruppen i form av aksjer i Terra Boligkreditt. Verdien av utbyttet inntektsføres over ordinært resultat. Samtidig fortas en nedskrivning av aksjene i Terragruppen AS i hovedsak over utvidet resultat på grunn av tidligere positive verdiendringer på aksjene, også ført over utvidet resultat.

Resultateffekten av ovennevnte transaksjon utgjør isolert 20,9 mill. kr. I og med at nevnte transaksjon ikke medfører noen form for kontantstrømmer, vil transaksjonen mest sannsynlig bli isolert fra en utbytteberegning for bankens egenkapitalbevisiere for 2012. Egenkapitalbevisierens andel av utbyttet vil dog bli tilført egenkapitalbevisierens andel av bankens egenkapital i form av økt utbyttereguleringsfond.

Rentenettoen utgjør for andre kvartal 20,0 mill. kr., mot 21,0 mill. kr., for samme kvartal i fjor. Endringen i rentenettoen skyldes først og fremst en forsiktig tilnærming til en vanskelig markedsituasjon, hvor banken har valgt å holde en forholdsvis stor andel likvide papirer med relativt lav forrentning, finansiert gjennom markedsinnlån og innskudd til høyere forrentning. Inntekter fra banktjenester viser en marginal forbedring fra 3,7 mill. kr. for 2. kvartal i fjor, mot 4,1 mill. kr. for 2. kvartal i år. Også andre inntekter økes marginal fra 0,4 mill. kr. i fjor til 0,5 mill. kr. i år. Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi er den posten som endres radikalt fra 4,4 mill. kr. for 2. kvartal i fjor til 24,0 mill. kr. for samme periode i år. Av den samlede gevinsten på 24 mill. kr. utgjør utbytteemisjonen 22,7 mill. kr. mens resultatet for verdipapirer for øvrig og derivater dermed utgjør 1,3 mill. kr. for 2. kvartal i år. For en mer utfyllende informasjon vises til notene 9 og 14.

Samlede inntekter for kvartalet utgjør etter dette 48,6 mill. kr. for kvartalet, mot 29,5 mill. kr. for samme periode i fjor. Driftskostnadene for kvartalet utgjorde 15,3 mill. kr. mot 14,9 mill. kr. for samme periode i fjor. Med andre ord en marginal kostnadsøkning for kvartalet.

Tapene i 2. kvartal ble marginalt positive idet tilbakeføringer på tidligere avskrevne tap oversteg tapsføringer for kvartalet.

### Kommentar 1. halvår 2012

Resultat før skatt for 1. halvår ble 43,0 mill. kr., mot 23,1 mill. kr. for samme periode i 2011. Etter skatt er årets resultat 37,3 mill. kr. mot 17,3 mill. kr. for første halvår i fjor.

Balanseutviklingen fra 30.06.2011 til 30.06.2012 viser en utlånsvekst på 196 mill. kroner, mens det i samme periode er en vekst i netto plasseringer i Terra Boligkreditt med ca. 100 mill. kr. Samlet utlånsvekst utgjør dermed ca. 300 mill. kroner. Samlet innskuddsvekst i samme periode er på 584 mill. kr. Dette betyr at vesentlig mer av virksomheten, ut over utlånsveksten, er finansiert gjennom egne innskudd. Som et resultat av dette har banken redusert sin fremmedfinansiering (obligasjonsgjeld og lån i kredittinstitusjoner) med 260 mill. kr. i første halvår. Over en to års periode er markedsinnlån redusert med mer enn 400 mill. kr. Bankens innskuddsdekning er pr. 30.06.2012 på 88,3 % mot 78,0 % på samme tidspunkt i 2011. Samlet forvaltningskapital pr. 30.06.2012 eksklusiv plassering i Terra Boligkreditt (ca. 900 mill. kr), utgjør 5.350,9 mill. kr. mot 4 989,4 mill. kr. for samme tidspunkt i 2011. Bankens ansvarlige kapital utgjør 445,1 mill. kroner, mot 413,3 mill. kroner pr. 30.06.2011. Begge tall oppgitt uten å inkludere årets resultat. Bankens kapitaldekning utgjør 16,2 % pr. 30.06.2012.

### Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 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 halvårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor neste regnskapsperiode, samt av vesentlige transaksjoner av nærstående.

Melhus, 16. august 2012

STYRET I MELHUS SPAREBANK

## DELÅRSREGNSKAP 2. KVARTAL 2012

### RESULTATREGNSKAP

RESULTATREGNSKAP	Note	Pr. 30.06.12	Pr. 30.06.11	2. kv 12	2. kv 11	2011
Renteinntekter og lignende inntekter	7	112.859	106.284	54.298	52.976	219.625
Rentekostnader og lignende kostnader	7	72.287	62.535	34.312	32.011	137.742
<b>Netto rente- og kredittprov. inntekter</b>		<b>40.572</b>	<b>43.749</b>	<b>19.986</b>	<b>20.965</b>	<b>81.883</b>
Prov. inntekter og inntekter av banktj.	8	10.128	9.929	5.219	4.973	20.579
Prov. kostnader og kostn. ved banktj.		2.161	2.454	1.111	1.253	5.226
Nto. gev. på fin. instr. til virkelig verdi	9, 14	27.803	2.368	23.959	4.401	4.875
Andre driftsinntekter		959	767	540	379	1.520
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>36.729</b>	<b>10.610</b>	<b>28.607</b>	<b>8.500</b>	<b>21.748</b>
<b>Sum netto driftsinntekter</b>		<b>77.301</b>	<b>54.359</b>	<b>48.593</b>	<b>29.465</b>	<b>103.631</b>
Lønn og generelle adm. kostnader	10	25.004	23.427	11.647	11.497	49.388
Avskrivninger		1.017	1.039	504	513	2.659
Andre driftskostnader		5.902	5.710	3.141	2.894	10.533
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>		<b>31.923</b>	<b>30.176</b>	<b>15.292</b>	<b>14.904</b>	<b>62.580</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>45.378</b>	<b>24.183</b>	<b>33.301</b>	<b>14.561</b>	<b>41.051</b>
Nedskrivninger på utlån og garantier	2	1.544	2.432	-3	-120	676
Nedskrivninger anleggsmidler	14	1.879	0	1.879	0	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>41.955</b>	<b>21.751</b>	<b>31.425</b>	<b>14.681</b>	<b>40.375</b>
Andel av resultat tilknyttet selskap	5	1.000	1.350	1.000	750	1.226
<b>Resultat før skatt</b>		<b>42.955</b>	<b>23.101</b>	<b>32.425</b>	<b>15.431</b>	<b>41.601</b>
Skatt på resultat		5.635	5.763	2.922	3.955	11.523
<b>RESULTAT ETTER SKATT</b>		<b>37.320</b>	<b>17.338</b>	<b>29.503</b>	<b>11.476</b>	<b>30.078</b>
<i>Utvidet resultat</i>						
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-14.677	3.632	-16.389	921	3.027
<b>Utvidet resultat etter skatt</b>		<b>-14.677</b>	<b>3.632</b>	<b>-16.389</b>	<b>921</b>	<b>3.027</b>
<b>Årets totalresultat</b>		<b>22.643</b>	<b>20.970</b>	<b>13.114</b>	<b>12.397</b>	<b>33.105</b>
Resultat pr. egenkapitalbevis		13,31	6,61	10,52	4,38	12,58

## BALANSE

EIENDELER	Note	30.06.12	30.06.11	31.12.11
Kontanter og fordringer på sentralbanker		66.484	13.894	69.091
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		372.574	167.495	129.999
Netto utlån til og fordringer på kunder	3, 13	4.173.466	3.977.742	4.122.293
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		26.419	24.812	25.556
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.		173.310	100.611	172.921
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg		67.065	149.690	151.055
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg		322.729	410.611	420.267
Overtatte eiendeler		2.754	0	0
Finansielle derivater		4.991	1.330	3.822
Andre eiendeler		15.805	24.461	5.618
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	14	80.914	67.135	66.124
Investeringer i tilknyttede selskaper	5	10.801	9.925	9.801
Investeringer i konsernselskaper		2.000	9.954	2.000
Utsatt skattefordel		1.925	2.689	2.838
Immaterielle eiendeler		3.980	4.564	3.980
Varige driftsmidler		25.634	24.492	26.530
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>5.350.851</b>	<b>4.989.405</b>	<b>5.211.895</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>Note</b>	<b>30.06.12</b>	<b>30.06.11</b>	<b>31.12.11</b>
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		7.542	7.016	7.721
Betalbar skatt		5.465	8.208	11.379
Annen gjeld		12.750	13.042	9.482
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.686.988	3.103.054	3.240.464
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	183.978	467.837	441.980
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	960.325	935.257	1.037.136
Finansielle derivater		0	0	509
Pensjonsforpliktelser		4.991	6.225	4.491
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	11	129.823	110.200	110.345
<b>SUM GJELD</b>		<b>4.991.862</b>	<b>4.650.839</b>	<b>4.863.507</b>
Egenkapitalbeviskapital	12	79.992	79.984	79.984
Overkursfond		9.068	9.068	9.068
Annen egenkapital	6	232.609	232.176	259.336
Akkumulert overskudd		37.320	17.338	-
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>358.989</b>	<b>338.566</b>	<b>348.388</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>5.350.851</b>	<b>4.989.405</b>	<b>5.211.895</b>
<b>POSTER UTENOM BALANSEN</b>				
Garantiansvar		240.723	178.509	185.628
Pantstillelser		147.909	384.900	376.662

Melhus, 16. august 2012

  
Bjarne Berg  
Leder

  
Elen Bollingstad  
Ansattes representant

  
Bernt Cagnäs  
Nestleder

  
Rør Overna  
Bortkjøp

  
Jo Teinse

  
Marianne Bringedal

  
Inger Tangvik



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

# ENDRING I EGENKAPITAL

Alle beløp i NOK 1.000

Endring egenkapital 2012	Eierandels kapital	Overkurs-fond	Grunn-fond*	Utjevnings-fond	Annen EK ikke res.ført*	Total egen-kapital
Egenkapital 31.12.2011	79.984	9.068	241.982	1.149	16.204	348.388
Årets resultat			37.320			37.320
<b>Utvidet resultatregnskap</b>						
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg					-14.677	-14.677
Årets totalresultat	0	0	37.320	0	-14.677	22.643
<b>Transaksjoner med egenkapitalbeviserne</b>						
Egne egenkapitalbevis	8					8
Utbytte/gaver			-11.225	-825		-12.050
<b>Egenkapital pr. 30.06.2012</b>	<b>79.992</b>	<b>9.068</b>	<b>268.078</b>	<b>324</b>	<b>1.527</b>	<b>358.989</b>

\*Fond for urealiserte gevinster utgjør 6.582. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.456. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot EK utgjør 510.

Endring egenkapital 2011	Eierandels kapital	Overkurs-fond	Grunn-fond*	Utjevnings-fond	Annen EK ikke res.ført*	Total egen-kapital
Egenkapital 31.12.2010	79.931	9.068	222.245	283	15.490	327.017
Prinsippendringer			388	187		575
Årets resultat			17.338			17.338
<b>Utvidet resultatregnskap</b>						
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg					3.632	3.632
Årets totalresultat	79.931	9.068	239.971	470	19.122	348.562
<b>Transaksjoner med egenkapitalbeviserne</b>						
Egne egenkapitalbevis	53					53
Utbytte/gaver			-10.729	679		-10.050
<b>Egenkapital pr. 30.06.2011</b>	<b>79.984</b>	<b>9.068</b>	<b>229.242</b>	<b>1.149</b>	<b>19.122</b>	<b>338.566</b>

\*Fond for urealiserte gevinster utgjør 22.034. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.633. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot EK utgjør 907.



# 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

	30.06.12	30.06.11	31.12.11
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.073	-101	-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	475	1.061	1.369
Per. konstaterte tap som det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger for	36	1.530	3.464
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-40	-58	-335
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>1.544</b>	<b>2.432</b>	<b>676</b>

## 3. MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

	30.06.12	30.06.11	31.12.11
Misligholdte engasjement 1-3 mnd.	44.946	137.012	27.112
Misligholdte engasjement 3-6 mnd.	11.240	30.579	3.200
Misligholdte engasjement 6-12 mnd.	2.824	7.222	8.304
Misligholdte engasjement over 1 år	47.057	33.055	31.894
<b>Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager</b>	<b>61.121</b>	<b>70.856</b>	<b>43.398</b>
Sum brutto misligholdte engasjement mellom 30 og 90 dager	106.067	207.868	70.510
Individuelle nedskrivninger	11.122	15.497	12.866
<b>Sum netto misligholdte engasjement</b>	<b>94.945</b>	<b>192.371</b>	<b>57.644</b>

Ihht. Finanstilsynets krav rapporteres engasjement som er 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

	30.06.12	30.06.11	31.12.11
Innskutt kapital	89.060	89.052	89.052
Opptjent kapital	232.608	232.176	259.336
Fondsobligasjonslån	130.000	50.000	50.000
<b>Sum brutto kjernekapital</b>	<b>451.668</b>	<b>371.228</b>	<b>398.388</b>
Fradrag for immaterielle eiendeler	5.905	7.253	6.818
Fradrag for urealiserte gevinster og andre fradrag	3.031	21.136	18.219
Utbytte/konsernbidrag avsatt, klassifisert som EK	0	0	10.000
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>442.732</b>	<b>342.839</b>	<b>363.351</b>
Ansvarlig kapital	0	60.000	60.000
Urealiserte gevinster og 50/50 fradrag	2.384	10.473	10.046
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>445.116</b>	<b>413.312</b>	<b>433.397</b>
<b>Beregningsgrunnlag kreditrisiko</b>	<b>2.577.202</b>	<b>2.502.182</b>	<b>2.519.318</b>
<b>Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.</b>	<b>48,1 %</b>	<b>50,1 %</b>	<b>48,3 %</b>
<b>Kapitalkrav kreditrisiko</b>	<b>206.176</b>	<b>200.175</b>	<b>201.545</b>
<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	246	148	911
<i>Institusjoner</i>	14.847	15.201	14.706
<i>Foretak</i>	20.316	21.401	20.062
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	0	4.426	478
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	149.890	135.476	143.666
<i>Forfalte engasjementer</i>	4.000	4.429	2.443
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	1.777	1.548	1.803
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	2.003	1.622	2.403
<i>Øvrige engasjementer</i>	13.097	15.924	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>-1.066</b>	<b>-1.948</b>	<b>-1.935</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>219.303</b>	<b>212.609</b>	<b>213.992</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>16,24 %</b>	<b>15,55 %</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 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.

	30.06.12	30.06.11	31.12.11
Balanseført verdi 1.1 / Kostpris	9.801	8.575	8.575
Andel resultat	1.310	1.660	1.846
Avskrivning merverdi	-310	-310	-620
<b>Balanseført verdi tilknyttet selskap</b>	<b>10.801</b>	<b>9.925</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

	30.06.12	30.06.11	31.12.11
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst.	1.290	696	2.607
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder	102.985	95.705	199.534
Renter o.l. inntekter av obligasjoner	8.584	9.883	17.484
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0	0
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>112.859</b>	<b>106.284</b>	<b>219.625</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	5.222	7.529	15.579
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	43.196	34.628	78.717
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	19.249	18.226	38.970
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	4.620	2.152	4.456
Andre rentekostnader	0	0	20
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>72.287</b>	<b>62.535</b>	<b>137.742</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>40.572</b>	<b>43.749</b>	<b>81.883</b>

## 8. PROVISJONSINNTEKTER OG INNTEKTER FRA BANKTJENESTER

	30.06.12	30.06.11	31.12.11
Garantiprovisjon	711	423	924
Betalingsformidling	3.352	3.940	8.639
Provisjon salg av forsikring	2.300	1.736	4.048
Verdipapirforvaltning og omsetning	453	711	1.137
Provisjoner fra Terra Boligkreditt	2.196	1.937	3.461
Leieinntekter betalingsterminaler	147	347	664
Annet	969	835	1.706
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>10.128</b>	<b>9.929</b>	<b>20.579</b>

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 13,1% av totale inntekter, mot 18,3% i fjor.

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

	30.06.12	30.06.11	31.12.11
Utbytte	23.521	2.518	2.679
Netto gev./verdiendring på aksjer/ek. bevis til virkelig verdi over res.	863	-284	-2.080
Netto verdiendring/renter på pmf til virkelig verdi over res.	2.808	611	2.921
Netto gevinster på valuta	305	292	618
Netto gevinster finansielle derivater	732	-1.192	949
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	-426	423	-212
<b>Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi</b>	<b>27.803</b>	<b>2.368</b>	<b>4.875</b>

Utbytte består i hovedsak av utdeling fra Terra Gruppen AS i form av aksjer i Terra Boligkreditt AS, jfr. note 14.

## 10. LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	30.06.12	30.06.11	31.12.11
Lønn	13.054	12.009	25.042
Pensjoner	1.168	1.478	2.187
Sosiale kostnader	1.771	1.842	4.740
Administrasjonskostnader	9.011	8.098	17.419
<b>Sum lønns- og administrasjonskostnader</b>	<b>25.004</b>	<b>23.427</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	155.000	60.000
Nedbetaling i perioden	-460.000	-110.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	-10.335	-1.435
<b>Finansiell gjeld pr. 30.06.</b>	<b>1.274.126</b>	<b>1.513.294</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	60.500	7,56 %
Schlösser-Møller Gruppen AS	32.000	4,00 %
Allum Gerd Ninni	26.348	3,29 %
Terra Utbytte VPF	25.289	3,16 %
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 %
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 %
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	403.163	50,40 %
<b>Totalt utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>800.000</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Totalt antall egenkapitalbevisiere</b>	<b>542</b>	

<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. 30.06.12				
	PM	BM	Salg	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	65.866	46.993			112.859
Rentekostnader og lignende kostnader	46.112	26.175			72.287
<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>19.754</b>	<b>20.818</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40.572</b>
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,50 %</i>	<i>2,73 %</i>			<i>1,95 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	2.231	552	5.184		7.967
Andre driftsinntekter				29.762	29.762
<b>II SUM driftsinntekter</b>	<b>21.985</b>	<b>21.370</b>	<b>5.184</b>	<b>29.762</b>	<b>78.301</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	2.702	2.085	2.709	17.508	25.004
Andre driftskostnader				8.798	8.798
<b>III Sum driftskostnader</b>	<b>2.702</b>	<b>2.085</b>	<b>2.709</b>	<b>26.306</b>	<b>33.802</b>
Tap på utlån og garantier	79	1.465			1.544
<i>Tap i prosent</i>	<i>0,01 %</i>	<i>0,19 %</i>			<i>0,07 %</i>
<b>IV Driftsresultat før skatt</b>	<b>19.204</b>	<b>17.820</b>	<b>2.475</b>	<b>3.456</b>	<b>42.955</b>
Skatt på ordinært resultat				5.635	5.635
<b>V Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>19.204</b>	<b>17.820</b>	<b>2.475</b>	<b>-2.179</b>	<b>37.320</b>

	Pr. 30.06.11				
	PM	BM	Salg	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	58.158	48.126			106.284
Rentekostnader og lignende kostnader	38.519	24.016			62.535
<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>19.639</b>	<b>24.110</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43.749</b>
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,64 %</i>	<i>3,18 %</i>			<i>2,24 %</i>
Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	1.977	384	5.114		7.475
Andre driftsinntekter				4.485	4.485
<b>II SUM driftsinntekter</b>	<b>21.616</b>	<b>24.494</b>	<b>5.114</b>	<b>4.485</b>	<b>55.709</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1.729	1.922	2.560	17.216	23.427
Andre driftskostnader				6.749	6.749
<b>III Sum driftskostnader</b>	<b>1.729</b>	<b>1.922</b>	<b>2.560</b>	<b>23.965</b>	<b>30.176</b>
Tap på utlån og garantier	140	2.292			2.432
<i>Tap i prosent</i>	<i>0,01 %</i>	<i>0,30 %</i>			<i>0,12 %</i>
<b>IV Driftsresultat før skatt</b>	<b>19.747</b>	<b>20.280</b>	<b>2.554</b>	<b>-19.480</b>	<b>23.101</b>
Skatt på ordinært resultat				5.763	5.763
<b>V Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>19.747</b>	<b>20.280</b>	<b>2.554</b>	<b>-25.243</b>	<b>17.338</b>

Utlån og fordringer på kunder	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	30.06.12	30.06.11	30.06.12	30.06.11	30.06.12	30.06.11
Kasse-/drifts- og brukskreditter	691.134	592.891	91.081	90.002	782.215	682.893
Byggelån	13.963	21.989	147.324	139.981	161.287	161.970
Nedbetalingslån	1.973.184	1.849.227	1.274.902	1.306.149	3.248.086	3.155.376
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	2.678.281	2.464.107	1.513.307	1.536.132	4.191.588	4.000.239
-Individuelle nedskrivninger	801	564	10.321	12.339	11.122	12.903
-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>2.675.532</b>	<b>2.371.594</b>	<b>1.497.934</b>	<b>1.482.833</b>	<b>4.173.466</b>	<b>3.854.427</b>
<b>Utlån formidlet til Terra Boligkreditt</b>	<b>910.437</b>	<b>820.646</b>	<b>79.033</b>	<b>48.298</b>	<b>989.470</b>	<b>868.944</b>
<b>Sum netto utlån inkl. Terra Boligkreditt</b>	<b>3.585.969</b>	<b>3.192.240</b>	<b>1.576.967</b>	<b>1.531.131</b>	<b>5.162.936</b>	<b>4.723.371</b>

## 14. UTBYTTE FRA TERRA GRUPPEN AS

Utbytte i form av aksjer i Terra Boligkreditt AS utgjør 22.757 og er inntektsført under netto gevinster finansielle instrumenter.

Verdien av aksjene i Terra Gruppen AS er etter utdelingen nedskrevet over utvidet resultat. Det er foretatt en ny verddivurdering av Terra Gruppen AS og aksjene er nedskrevet over utvidet resultat med 18.905. Før utdeling utgjorde forskjellen mellom virkelig verdi i Terra Gruppen AS og anskaffelseskost på aksjene 17.026 (merverdi). Forskjellen mellom kostpris og ny virkelig verdi på 1.879 er reklassifisert fra utvidet resultat til resultat som en nedskrivning (Nedskrivninger anleggsmidler i resultatregnskapet).

## KONTANTSTRØMANALYSE 2. KVARTAL 2012

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	30.06.12	30.06.11	2011
<b>Utlån og innlånsvirksomhet</b>				
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		112.402	105.634	220.113
Renteutbetalinger til kunder		-45.357	-37.082	-83.943
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		0	-99.438	-177.039
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		305	-900	3.378
Innbetalinger av utbytte		23.521	2.518	2.679
Renteinnbetalinger på verdipapirer		8.584	9.883	17.484
Utbetaling til drift		-40.198	-48.543	-59.407
Skatter		-6.524	-9.405	-11.754
Andre		959	767	1.520
Utbetalt gaver av overskudd		-2.050	-850	-850
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>51.642</b>	<b>-77.416</b>	<b>-87.819</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>				
Kjøp av varige driftsmidler		-121	-776	-3.910
Salg av varige driftsmidler		0	0	0
Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		-28.445	-5.691	-4.371
Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		0	1.292	10.191
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		262.908	57.000	83.000
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-81.380	-50.234	-91.015
<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		<b>152.962</b>	<b>1.591</b>	<b>-6.105</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>				
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-55.471	-188.001	-331.624
Netto innbetalinger av innskudd		451.470	400.593	533.057
Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner		0	60.000	60.000
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-510.884	-109.432	-97.793
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		155.000	0	250.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-212.333	-53.627	-201.603
Utbetaling av utbytte	6	-10.000	-9.200	-9.200
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-24.993	-27.211	-56.418
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-207.211</b>	<b>73.122</b>	<b>146.419</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>		<b>-2.607</b>	<b>-2.703</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>66.484</b>	<b>13.894</b>	<b>69.091</b>

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  
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