

3. Kvartal
2011

DELÅRSREGNSKAP



MELHUS BANKEN

Dine ønsker - vår utfordring!

HOVEDTALL MELHUS SPAREBANK

Beløp i tusen kroner og i % av midlere forvaltning

Resultat	30.09.2011		30.09.2010		2010	
Renteinntekter	161.266	4,45 %	138.193	4,24 %	194.013	4,41 %
Rentekostnader	97.861	2,70 %	80.677	2,48 %	110.664	2,51 %
Rentenetto	63.405	1,75 %	57.516	1,76 %	83.349	1,89 %
Netto andre driftsinntekter	15.334	0,42 %	12.644	0,39 %	17.828	0,41 %
SUM driftsinntekter	78.739	2,18 %	70.160	2,15 %	101.177	2,30 %
Personalkostnader	24.135	0,67 %	18.200	0,56 %	27.200	0,62 %
Andre driftskostnader	22.227	0,61 %	19.870	0,61 %	28.712	0,65 %
SUM driftskostnader	46.362	1,28 %	38.070	1,17 %	55.912	1,27 %
Driftsresultat før tap	32.377	0,89 %	32.090	0,98 %	45.265	1,03 %
Tap på utlån	1.321	0,04 %	1.304	0,04 %	3.951	0,09 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	1.845	0,05 %	432	0,01 %	576	0,01 %
Driftsresultat før skatt	32.901	0,91 %	31.218	0,96 %	41.890	0,95 %
Skatt	8.498	0,23 %	7.655	0,23 %	10.974	0,25 %
Årsresultat	24.403	0,67 %	23.563	0,72 %	30.916	0,70 %

Nøkkeltall	30.09.2011	30.09.2010	2010
Fra balansen			
Forvaltningskapital	5.203.413	4.555.642	4.632.057
Midlere forvaltningskapital	4.826.686	4.345.572	4.401.827
Utlån til kunder	4.105.767	3.690.966	3.814.670
Utlån til Terra Boligkreditt	874.685	842.971	858.852
Innskudd fra kunder	3.324.839	2.538.446	2.702.461
Gj.snitlig Egenkapital	331.543	307.252	306.170
Rentabilitet m.v.			
Driftskostnader i % av driftsinntekter	58,88 %	54,26 %	55,26 %
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	57,36 %	55,35 %	55,29 %
Resultat i % av midl. Forv.kapital	0,67 %	0,71 %	0,70 %
Resultat i % av gj.snitlig Egenkapital	9,81 %	10,04 %	10,10 %
Resultat før skatt i % av forvaltningskap.	0,91 %	0,94 %	0,95 %
Antall årsverk	47	44	45
Antall bankkontor	5	5	5
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	102.695	98.763	97.818
Soliditet			
Ansvarlig kapital	413.307	396.953	415.832
Kapitaldekning	15,28 %	16,08 %	16,41 %
Kjernekapitalprosent	12,63 %	13,13 %	13,60 %
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	0,03 %	0,04 %	0,12 %
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,51 %	0,57 %	0,57 %
Finansiering - likviditet			
Innskudd i % av utlån	81,40 %	69,17 %	71,25 %
Økning forv.kapital i % av forv. pr. 1.1.	12,33 %	11,53 %	13,40 %
Økning forv. kapital siste 12 mnd	14,22 %	9,75 %	13,40 %
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	7,63 %	10,32 %	14,01 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. TBK	9,85 %	12,48 %	14,34 %
Økning innskudd i % av innskudd pr. 1.1.	23,03 %	12,78 %	20,07 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	30,98 %	14,07 %	20,07 %
Egenkapitalbevis (EKB)			
Egenkapitalbevisbrøk	30,5 %	32,6 %	32,6 %
Antall utstedte bevis	800	800	800
Børskurs	140	119	158
Børsverdi	112.000	95.200	126.400
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	113	121	124
Resultat per EKB	9,3	9,41	12,58
Utbytte per EKB	-	-	11,5
Pris / Resultat per EKB	15,05	12,65	12,56
Pris / Bokført egenkapital	1,24	0,98	1,27

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

Kommentarer til kvartalsregnskapet

Regnskapet for tredje kvartal 2011 viser et resultat for kvartalet på 9,8 MNOK, mot 12,7 MNOK for samme kvartal i fjor. Begge resultat er avgitt i henhold til internasjonale regnskapsstandarder (IFRS).

Rentenettoen er marginalt endret negativt med 0,3 MNOK i forhold til samme kvartal i 2010, og utgjør 19,7 MNOK. Netto inntekter fra banktjenester (salgsprovisjoner og betalingstjenester) er økt med 1,0 MNOK..

Gevinster/tap fra verdipapirområdet og valuta viste i 3. kvartal 2010 svært gode tall med gevinster på 2,8 MNOK, mens det i tredje kvartal i år utgjør beskjedne 0,1 MNOK. Samlede inntekter for kvartalet ble 24,4 MNOK mot 26,4 MNOK for 3. kvartal 2010.

Driftskostnadene for tredje kvartal ble på akseptable 16,2 MNOK mot 13,1 MNOK. Årets kostnader inkluderer kostnader for det tidligere datterselskap Finans Rådgivning AS. Dette selskapet ble inkorporert i bankens regnskaper fra 01.10 i fjor gjennom en virksomhetsoverdragelse. Kostnadssammenligning av de to kvartalene er således ikke relevant. Dette gir en kostnadsvekst på 1,4 % i forhold til samme kvartal i fjor.

Det er inntektsført 1,1 MNOK fra tap for 3. kvartal, som følge av for høye avsetninger på engasjement som er avvirket i tredje kvartal. Bokførte tap for samme kvartal i 2010 var på 0,7 MNOK.

Nettoveksten i utlån ble for 3. kvartal ble 107 MNOK. Netto innskudd vokste i samme periode med 221,8. Veksten i utlån må sees i sammenheng med at banken kanaliserte storparten av sin utlån til bolig til kredittforetaket Terra Boligkreditt AS. Dette startet i september 2005 og så langt har banken plassert mer enn 500 boliglån med en samlet saldo på 875 MNOK i kredittforetaket. Dette gir etter hvert betydelige inntekter til banken.

Kommentarer til regnskap hittil i år

Resultatet akkumulert for banken før skatt pr. 3. kvartal ble 32,9 MNOK mot 31,2 MNOK for tilsvarende periode i fjor. Inntektssiden er økt med 8,6 MNOK til 78,7 MNOK. Driftskostnadene er også økt i samme periode med 8,3 MNOK til 46,4 MNOK. Både inntekter og kostnader for 2011 er inklusive det tidligere datterselskapet Finans Rådgivning AS. De relative inntektene målt mot gjennomsnittelig forvaltningskapital økte til 2,18%, mot 2,15% for samme periode i fjor, mens driftskostnadene økte fra 1,17% i fjor til 1,28% i år. Mye av årsaken til endrede kostnader, er i tillegg til Finans Rådgivning AS, tilbakeføring av AFP-forpliktelsen i første kvartal 2010, som følge av usikkerhet fra offentlige myndigheter omkring bokføring etter ny pensjonsreform.

Veksten i utlån fra årsskiftet utgjør 293 MNOK, mens innskuddene i samme periode viser en vekst på 622 MNOK. Bankens innskuddsdekning er etter dette nådd 81,4%, en

kraftig forbedring fra fjoråret hvor innskuddsdekningen var 69,2%. Fremmedfinansiering i form av lån fra kredittinstitusjoner og obligasjonslån er i samme periode redusert med 77 MNOK til 1.377 MNOK, og utgjør 26,5% av bankens samlede forvaltningskapital, mot 34,1% for samme tidspunkt i fjor.

Banken har en solid likviditetsreserve i form av plasseringer i obligasjoner, obligasjonsfond og rentefond, samt kommiterte trekkretter. Styret sier seg godt fornøyd med både resultat og balanseutvikling, samt bankens likvide situasjon.

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. september 2011 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, 03. november 2011
STYRET I MELHUS
SPAREBANK

DELÅRSREGNSKAP 3. KVARTAL 2011

RESULTATREGNSKAP

	Note	Pr. 30.09.11	Pr. 30.09.10	3. kv 11	3. kv 10	2010
Renteinntekter og lignende inntekter		161.266	138.193	54.982	50.098	194.013
Rentekostnader og lignende kostnader		97.861	80.677	35.326	30.165	110.664
Netto rente- og kredittprov. inntekter		63.405	57.516	19.656	19.933	83.349
Prov. inntekter og inntekter av banktj.		15.535	12.766	5.606	4.567	19.208
Prov. kostnader og kostn. ved banktj.		3.836	3.936	1.382	1.374	5.368
Nto. gev. på fin. instr. til virkelig verdi	11	2.459	2.574	91	2.801	2.538
Andre driftsinntekter		1.176	1.240	409	429	1.450
Netto andre driftsinntekter		15.334	12.644	4.724	6.423	17.828
Sum netto driftsinntekter		78.739	70.160	24.380	26.356	101.177
Lønn og generelle adm. kostnader	7	36.673	28.291	13.246	10.047	42.753
Avskrivninger		1.574	2.772	535	899	3.582
Andre driftskostnader		8.115	7.007	2.405	2.111	9.577
Sum driftskostnader før tap på utlån		46.362	38.070	16.186	13.057	55.912
Driftsresultat før tap på utlån		32.377	32.090	8.194	13.299	45.265
Nedskrivninger på utlån og garantier	2	1.321	1.304	-1.111	714	3.951
Driftsresultat		31.056	30.786	9.305	12.585	41.314
Andel av resultat tilknyttet selskap		1.845	432	495	144	576
Resultat før skatt		32.901	31.218	9.800	12.729	41.890
Skatt på resultat		8.498	7.655	2.735	2.891	10.974
RESULTAT ETTER SKATT		24.403	23.563	7.065	9.838	30.916
Utvidet resultat						
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		3.543	3.201	832	357	3.027
Utvidet resultat etter skatt		3.543	3.201	832	357	3.027
Årets totalresultat		27.946	26.764	7.897	10.195	33.943
Resultat pr. egenkapitalbevis		9,30	9,59	2,69	4,12	12,58

BALANSE

EIENDELER	Note	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Kontanter og fordringer på sentralbanker		13.885	13.079	16.597
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		221.186	187.544	116.918
Netto utlån til og fordringer på kunder	2, 13	4.084.704	3.667.874	3.791.345
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		22.181	20.766	25.684
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.		151.434	0	0
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg		150.425	147.010	415.189
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg		417.878	384.720	148.118
Finansielle derivater		0	11.643	5.124
Andre eiendeler	5	20.392	18.917	2.689
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	5	67.134	59.611	60.103
Investeringer i tilknyttede selskaper		10.420	8.432	8.576
Investeringer i konsernselskaper		9.954	8.983	9.954
Utsatt skattefordel		2.724	1.940	3.078
Immaterielle eiendeler		4.535	1.183	4.659
Varige driftsmidler		26.561	24.372	24.599
SUM EIENDELER		5.203.413	4.556.074	4.632.633
GJELD OG EGENKAPITAL	Note	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter	10	8.796	8.285	7.133
Betalbar skatt		11.093	7.466	11.850
Annen gjeld		17.867	11.073	12.641
Innskudd fra og gjeld til kunder	10	3.324.839	2.538.446	2.702.461
Gjeld til kredittinstitusjoner		446.521	570.833	465.645
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		930.776	983.432	988.962
Finansielle derivater		1.477	3	0
Pensjonsforpliktelse		6.225	6.026	6.225
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	10	110.277	110.095	110.122
SUM GJELD		4.857.871	4.235.659	4.305.039
Egenkapitalbeviskapital	12	79.984	79.931	79.931
Overkursfond		9.068	9.068	9.068
Annen egenkapital	6	232.087	207.853	238.595
Akkumulert overskudd		24.403	23.563	-
SUM EGENKAPITAL		345.542	320.415	327.594
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.203.413	4.556.074	4.632.633
POSTER UTENOM BALANSEN				
Garantiansvar		177.180	210.541	188.233
Pantstillelser		441.463	345.453	392.974

Melhus, 3. november 2011

Bjørn Berg
 Leder
 Elen Bollingrud
 Ansattes representant

Bent Gjøl - Roar Overbo
 Nestleder
 Kristin Olav Lian
 Bankgjef

Marianne Bringedal
 Marianne Bringedal
 Inger Tangvik
 Inger Tangvik

ENDRING I EGENKAPITAL

Alle beløp i NOK 1.000

	Eierandel skapital	Overkurs- fond	Grunn- fond*	Utjevnings- fond	Annen EK ikke res.ført*	Total egen- kapital
Endring egenkapital 2011						
Egenkapital 31.12.2010	79.931	9.068	222.245	283	15.490	327.018
Prinsippendringer			388	187		575
Årets resultat fra morbanken			24.403			24.403
Utvidet resultatregnskap						
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg					3.543	3.543
Årets totalresultat	0	0	24.403	0	3.543	28.521
Transaksjoner med egenkapitalbeviserne						
Egne egenkapitalbevis	53					53
Utbytte/gaver			-10.729	679		-10.050
Egenkapital pr. 30.09.2011	79.984	9.068	236.308	1.149	19.033	345.542

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 23.906. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.341. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot EK utgjør 554.

	Eierandel skapital	Overkurs- fond	Grunn- fond*	Utjevnings- fond	Annen EK ikke res.ført*	Total egen- kapital
Endring egenkapital 2010						
Egenkapital 31.12.2009	79.952	9.068	200.941	497	12.463	302.921
Årets resultat fra morbanken			23.563			23.563
Utvidet resultatregnskap						
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg					3.201	3.201
Årets totalresultat	0	0	23.563	0	3.201	26.764
Transaksjoner med egenkapitalbeviserne						
Egne egenkapitalbevis	-21					-21
Utbytte/gaver			-9.036	-214		-9.250
Egenkapital pr. 30.09.2010	79.931	9.068	215.468	283	15.664	320.415

*Pr 31.12.2010 utgjorde fond for urealiserte gevinster 22.034. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjorde 1.633. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot EK utgjorde 907.



NOTER

1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er avlagt etter IFRS-standard. Sammenligningstall er utarbeidet iht. standardens minimumskrav. Selskapet har to datterselskaper som begge har liten eller ingen aktivitet. Selskapene anses uvesentlige og det er fra og med 1. kvaratal 2011 unnlatt å utarbeide konsernregnskap. I den forbindelse endres regnskapsprinsipp for bokføring av eierandel i tilknyttet selskap fra kostmetoden til egenkapitalmetoden. Prinsippendring medfører at bokført verdi på investeringen økes med 575 pr. 31.12.10. Endringen føres mot egenkapitalen, forholdsmessig fordelt mellom grunnfond og utjevningfond. Sammenligningstall for 2010 er endret tilsvarende. Pr. 30.09.10 er investering og egenkapital økt med 432. Alle beløp er oppgitt i 1.000 kroner dersom ikke annet er oppgitt. Delårsregnskapet er ikke revidert.

2. TAPSKOSTNAD

	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1.617	1.267	2.912
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	0	-1.000	-1.000
Per. konstaterte tap som det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger for	1.264	186	348
Per. konstaterte tap som det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger for	1.876	1.058	2.071
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-202	-208	-380
Periodens tapkostnader	1.321	1.303	3.951

3. MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Misligholdte engasjement 1-3 mnd.	15.441	77.814	19.175
Misligholdte engasjement 3-6 mnd.	8.722	54.749	9.856
Misligholdte engasjement 6-12 mnd.	8.630	9.694	3.761
Misligholdte engasjement over 1 år	31.634	35.303	30.086
Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager	48.986	99.746	43.703
Sum brutto misligholdte engasjement mellom 30 og 90 dager	64.427	177.560	62.878
Individuelle nedskrivninger	15.497	14.084	16.326
Sum netto misligholdte engasjement	48.930	163.476	46.552

Ihht. Finanstilsynets retningslinjer anses et engasjement som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 30 dager

4. KAPITALDEKNING

	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Innskutt kapital	89.052	88.999	88.999
Opptjent kapital	232.087	207.853	238.018
Fondsobligasjonslån	50.000	49.754	50.000
Sum brutto kjernekapital	371.139	346.606	377.017
Fradrag for immaterielle eiendeler	7.259	2.407	7.736
Fradrag for urealiserte gevinster og andre fradrag	21.046	18.874	14.437
Utbytte/konsernbidrag avsatt, klassifisert som EK	0	0	9.200
Sum kjernekapital	342.834	325.325	345.644
Ansvarlig kapital	60.000	60.342	60.000
Fondsobligasjon utover 15% av kjernekapital	0	955	0
Urealiserte gevinster og 50/50 fradrag	10.473	10.331	10.188
Netto ansvarlig kapital	413.307	396.953	415.832
Beregningsgrunnlag kreditrisiko	2.550.469	2.318.687	2.384.258
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	49,0 %	50,9 %	51,5 %
Kapitalkrav kreditrisiko	204.037	185.495	190.621
<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	93	89	121
<i>Institusjoner</i>	16.228	15.044	14.212
<i>Foretak</i>	22.338	19.902	26.527
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	458	3.667	3.841
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	142.740	124.181	127.790
<i>Forfalte engasjementer</i>	2.794	6.853	2.190
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	1.599	1.360	1.442
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	2.429	59	13
<i>Øvrige engasjementer</i>	15.359	14.339	14.484
Kapitalkrav operasjonell risiko	14.382	13.794	13.794
Fradrag i kapitalkravet	-1.986	-1.750	-1.749
Totalt kapitalkrav	216.433	197.539	202.665
Kapitaldekning	15,28 %	16,08 %	16,41 %

5. DATTERSELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAP

Finans Rådgivning AS (100% eid datterselskap) er nå er avviklet. 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 har liten aktivitet i 2011. 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 nå føres etter EK-metoden i regnskapet.

	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Balanseført verdi 1.1 / Kostpris	8.575	8.000	8.000
Andel resultat	2.310	897	1.195
Avskrivning merverdi	-465	-465	-620
Balanseført verdi tilknyttet selskap	10.420	8.432	8.575

6. UTBYTTE

Utbytte for 2010 på 11,50 pr. egenkapitalbevis ble vedtatt i forstanderskapet 03.03.2011 og utbetalt 17.03.2011. Foreslått utbytte for 2010 på 9,2 mill. og er ihht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i egenkapital pr. 31.12.2010.

7. RENTEINNTEKTER OG RENTEKOSTNADER

	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst.	1.438	2.574	3.339
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder	146.848	123.859	172.506
Renter o.l. inntekter av obligasjoner	12.980	11.760	18.168
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	161.266	138.193	194.013
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	11.480	16.370	21.069
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	55.180	38.303	52.900
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	27.917	21.471	30.625
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	3.284	3.018	4.077
Andre rentekostnader	0	1.515	1.993
Sum rentekostnader og lignende kostnader	97.861	80.677	110.664
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	63.405	57.516	83.349

8. PROVISJONSINNEKTER OG INNEKTER FRA BANKTJENESTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Garantiprovisjon	653	628	825
Betalingsformidling	6.199	5.985	8.452
Provisjon salg av forsikring	2.865	2.141	2.990
Verdipapirforvaltning og omsetning	970	542	737
Provisjoner fra Terra Boligkreditt	2.852	1.639	2.741
Leieinntekter betalingsterminaler	570	474	639
Annet	1.426	1.357	2.824
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15.535	12.766	19.208

9. NETTO GEVINST PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

Nto. gev. på finansielle instrumenter til virkelig verdi	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Utbytte	2.550	2.067	2.484
Netto gev./verdiendring på aksjer/ek. bevis til virkelig verdi over res.	-2.082	1.152	1.549
Netto gev./verdiendring på pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	1.433		
Netto gevinster på valuta	474	491	639
Netto gevinster finansielle derivater	-283	-1.364	-3.744
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	367	228	1.610
Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi	2.459	2.574	2.538

10. LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Lønns- og administrasjonskostnader	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Lønn	19.005	15.675	23.068
Pensjoner	2.104	-164	-38
Sosiale kostnader	3.026	2.689	4.170
Administrasjonskostnader	12.538	10.091	15.553
Sum lønns- og administrasjonskostnader	36.673	28.291	42.753

Stortinget vedtok i 2010 ny lov tilknyttet AFP-ordningen. Dette medførte en tilbakeføring av tidligere års avsetning på 2.123, som reduserte kostnaden i sin helhet i 2010.

11. FINANSIELL GJELD

	2011	2010
(inkl. ansvarlig lånekapital og gjeld til kredittinstitusjoner)		
Finansiell gjeld pr. 01.01	1.564.729	1.498.517
Opptak i perioden	210.000	640.000
Nedbetaling i perioden	-290.000	-477.300
Endring i påløpte renter	2.845	3.143
Finansiell gjeld pr. 30.09.	1.487.574	1.664.360

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	48.470	6,06 %
Terra Utbytte VPF	41.370	5,17 %
Allum Gerd Ninni	26.348	3,29 %
Sparebankstiftelsen DnB Nor	20.700	2,59 %
Ronaldinho AS	20.000	2,50 %
Haslum Industri AS	16.600	2,08 %
Schlösser-Møller Gruppen AS	15.880	1,99 %
Gunnar Horten	15.800	1,98 %
Fossum Sigvard	12.700	1,59 %
Totens Sparebank	11.500	1,44 %
Anders Heggem	11.050	1,38 %
TOGO AS	10.000	1,25 %
Iver Albert Juel	9.266	1,16 %
Lian Tor Peder	9.229	1,15 %
Berg Eiendom AS	8.100	1,01 %
Ola Løkbakks Fond	7.850	0,98 %
LEGA AS	7.800	0,98 %
Leidulf Gravvær	6.734	0,84 %
Anne Grethe Horten	6.600	0,83 %
Øvrige	419.003	52,38 %
Totalt utstedte egenkapitalbevis	800.000	100,00 %
Totalt antall egenkapitalbevisiere	540	

Resultat pr. egenkapitalbevis	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Resultat morbank	24.403	23.563	30.916
Egenkapitalbevisierens andel av resultatet	30,5 %	32,6 %	32,6 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	9,30	9,59	12,58
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	9,30	9,59	12,58
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis		-	11,50

Egenkapitalbevisbrøk	2011	2010
Eierandelskapital	80.000	80.000
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-69	-48
Overkursfond	9.068	9.068
Utjevningfond	963	497
A. Sum egenkapitalbevisierens kapital	89.962	89.517
Grunnfondskapital	221.566	200.941
Fond for urealiserte gevinster	15.490	12.463
FUG	-22.024	-18.442
Foreslått utbytte/gaver	-10.050	-9.250
B. Sum grunnfondskapital ekskl. FUG/utbytte	204.982	185.712
Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	30,5 %	32,6 %

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

13. SEGMENTER

	Pr. 30.09.11				
	PM	BM	Salg	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	88.407	72.859			161.266
Rentekostnader og lignende kostnader	60.407	37.454			97.861
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	28.000	35.405	0	0	63.405
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,54 %</i>	<i>3,08 %</i>			<i>2,13 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	2.909	595	8.195		11.699
Andre driftsinntekter				5.480	5.480
II SUM driftsinntekter	30.909	36.000	8.195	5.480	80.584
Lønn og generelle administrasjonskostnader	2.920	2.884	3.840	27.029	36.673
Andre driftskostnader				9.689	9.689
III Sum driftskostnader	2.920	2.884	3.840	36.718	46.362
Tap på utlån og garantier	150	1.171			1.321
Tap i prosent	0,00 %	0,02 %			0,01 %
IV Driftsresultat før skatt	27.839	31.945	4.355	-31.238	32.901
Skatt på ordinært resultat				8.498	8.498
V Resultat av ordinær drift etter skatt	27.839	31.945	4.355	-39.736	24.403

	Pr. 30.09.10				
	PM	BM	Salg	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	74.942	63.251			138.193
Rentekostnader og lignende kostnader	49.015	31.662			80.677
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	25.927	31.589	0	0	57.516
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,65 %</i>	<i>3,03 %</i>			<i>2,18 %</i>
Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	1.639	628	9.793		12.060
Andre driftsinntekter				1.016	1.016
II SUM driftsinntekter	27.566	32.217	9.793	1.016	70.592
Lønn og generelle administrasjonskostnader	2.316	2.257	3.093	20.625	28.291
Andre driftskostnader				9.779	9.779
III Sum driftskostnader	2.316	2.257	3.093	30.404	38.070
Tap på utlån og garantier	-2.161	3.465			1.304
Tap i prosent	0,00 %	0,21 %			0,03 %
IV Driftsresultat før skatt	27.411	26.495	6.700	-29.388	31.218
Skatt på ordinært resultat				7.655	7.655
V Resultat av ordinær drift etter skatt	27.411	26.495	6.700	-37.043	23.563

Utlån og fordringer på kunder	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	30.09.11	30.09.10	30.09.11	30.09.10	30.09.11	30.09.10
Kasse-/drifts- og brukskreditter	625.114	464.178	89.376	85.388	714.490	549.566
Byggelån	12.378	27.339	159.149	115.688	171.527	143.027
Nedbetalingslån	1.896.923	1.749.192	1.322.827	1.246.284	3.219.750	2.995.476
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	2.534.415	2.240.709	1.571.352	1.447.360	4.105.767	3.688.069
-Individuelle nedskrivninger	194	611	13.869	10.062	14.063	10.673
-Nedskrivninger grupper av utlån	1.948	1.948	5.052	5.052	7.000	7.000
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2.532.273	2.238.150	1.552.431	1.432.246	4.084.704	3.670.396
Utlån formidlet til Terra Boligkreditt	820.511	794.553	54.174	48.418	874.685	842.971
Sum netto utlån inkl. Terra Boligkreditt	3.352.784	3.032.703	1.606.605	1.480.664	4.959.389	4.513.367

KONTANTSTRØMANALYSE 3. KVARTAL 2011

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	30.09.11	30.09.10	2010
Utlån og innlånsvirksomhet				
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		162.383	136.625	191.714
Renteutbetalinger til kunder		-59.016	-43.754	-60.261
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		-147.931	6.524	-8.761
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		192	-873	-3.105
Innbetalinger av utbytte	7	2.550	2.067	2.484
Renteinnbetalinger på verdipapirer	5	12.980	11.760	18.168
Utbetaling til drift		-48.570	-33.168	-19.055
Skatter		-9.255	-9.805	-12.526
Andre	8	1.176	1.240	1.450
Utbetalt gaver av overskudd	13	-850	-850	-850
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-86.341	69.766	109.258
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Kjøp av varige driftsmidler	20, 21	-3.236	-945	-2.555
Salg av varige driftsmidler		0	0	0
Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		-6.478	-34.641	-34.641
Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		1.292	269	1.485
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		63.000	141.063	150.751
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-67.996	-140.090	-180.668
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		-13.418	-34.344	-65.628
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-292.418	-343.520	-469.638
Netto innbetalinger av innskudd		622.378	287.747	451.762
Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	25	60.000	60.000	90.000
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-184.439	-343.787	-407.302
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital	25	150.000	550.000	550.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-208.031	-201.435	-196.360
Utbetaling av utbytte	13	-9.200	-8.400	-8.400
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-41.243	-38.285	-52.432
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		97.047	-37.680	-42.370
Netto kontantstrøm for perioden		-2.712	-2.258	1.260
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden begynnelse		16.597	15.337	15.337
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		13.885	13.079	16.597

Kontanstrømoppstillingen 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!