

3. Kvartal
2012

DELÅRSREGNSKAP



MELHUS BANKEN

Dine ønsker - vår utfordring!

HOVEDTALL MELHUS SPAREBANK

Beløp i tusen kroner og i % av midlere forvaltning

Resultat	30.09.2012		30.09.2011		2011	
Renteinntekter	168.988	4,37 %	161.266	4,45 %	219.625	4,47 %
Rentekostnader	105.951	2,74 %	97.861	2,70 %	137.742	2,80 %
Rentenetto	63.037	1,63 %	63.405	1,75 %	81.883	1,67 %
Netto andre driftsinntekter	45.606	1,18 %	15.334	0,42 %	21.748	0,44 %
SUM driftsinntekter	108.643	2,81 %	78.739	2,18 %	103.631	2,11 %
Personalkostnader	26.165	0,68 %	24.135	0,67 %	31.969	0,65 %
Andre driftskostnader	23.192	0,60 %	22.227	0,61 %	30.611	0,62 %
SUM driftskostnader	49.357	1,28 %	46.362	1,28 %	62.580	1,27 %
Driftsresultat før tap	59.286	1,53 %	32.377	0,89 %	41.051	0,83 %
Tap på utlån	1.726	0,04 %	1.321	0,04 %	676	0,01 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	1.000	0,03 %	1.845	0,05 %	1.226	0,02 %
Nedskr verdip som er anl.midler	1.879	0,05 %	-	-	-	-
Driftsresultat før skatt	56.681	1,46 %	32.901	0,91 %	41.601	0,85 %
Skatt	9.223	0,24 %	8.498	0,23 %	11.523	0,23 %
Årsresultat	47.458	1,23 %	24.403	0,67 %	30.078	0,61 %
Nøkkeltall	30.09.2012		30.09.2011		2011	
Fra balansen						
Forvaltningskapital	5.214.290		5.203.413		5.211.895	
Midlere forvaltningskapital	5.159.497		4.826.686		4.916.736	
Utlån til kunder	4.202.008		4.105.767		4.142.159	
Utlån til Terra Boligkreditt	1.024.014		874.685		866.957	
Innskudd fra kunder	3.449.474		3.324.839		3.240.464	
Gj.snitlig Egenkapital	353.886		331.543		326.941	
Rentabilitet m.v.						
Driftskostnader i % av driftsinntekter	45,43 %		58,88 %		60,39 %	
Driftsk. i % av driftsint. ekskl. kursgev.*	46,09 %		57,36 %		59,20 %	
Resultat i % av midl. Forv.kapital	1,23 %		0,67 %		0,61 %	
Resultat i % av gj.snitlig Egenkapital	17,88 %		9,81 %		9,20 %	
Resultat før skatt i % av forvaltningskap.	1,46 %		0,91 %		0,85 %	
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	15,12 %		19,73 %		19,86 %	
Antall årsverk	49		47		49	
Antall bankkontor	5		5		5	
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	105.296		102.695		100.342	
Soliditet						
Ansvarlig kapital	445.721		413.307		433.397	
Kapitaldekning	16,22 %		15,28 %		17,20 %	
Kjernerkapitalprosent	16,09 %		12,63 %		14,37 %	
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	0,04 %		0,03 %		0,02 %	
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,42 %		0,51 %		0,48 %	
Finansiering - likviditet						
Innskudd i % av utlån	82,43 %		81,40 %		78,61 %	
Økning forv.kapital i % av forv. pr. 1.1.	0,05 %		12,33 %		12,52 %	
Økning forv. kapital siste 12 mnd	0,21 %		14,22 %		12,52 %	
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	1,44 %		7,63 %		8,58 %	
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. TBK	4,93 %		9,85 %		7,18 %	
Økning innskudd i % av innskudd pr. 1.1.	6,45 %		23,03 %		19,91 %	
Innskuddsvekst siste 12 mnd	3,75 %		30,98 %		19,91 %	
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	33,10 %		-		76,00 %	
Egenkapitalbevis (EKB)						
Egenkapitalbevisbrøk	28,5 %		30,5 %		30,5 %	
Antall utstedte bevis	800		800		800	
Børskurs	139,5		140		148	
Børsverdi	111.600		112.000		118.400	
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	112		113		124	
Resultat per EKB	16,96		9,3		11,47	
Utbytte per EKB	-		-		12,5	
Pris / Resultat per EKB	8,23		15,05		12,90	
Pris / Bokført egenkapital	1,25		1,24		1,19	

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

STYRETS KOMMENTAR TIL DELÅRSREGNSKAP PR. 30.09.2012

Kommentar 3. kvartal 2012

Regnskapet for tredje kvartal 2012 viser et resultat før skatt på 13,7 mill. kr., mot 9,8 mill. kr. for tilsvarende kvartal i 2011.

Årsaken til økningen er først og fremst bedret rentenetto med 2,8 mill. kr., samt bedret resultat fra øvrige inntekter med 4,1 mill. kr. Dette fordeler seg med vekst i provisjoner fra banktjenester med 0,9 mill. kr., og netto gevinst fra finansielle instrumenter med 3,3 mill. kr. En stor del av dette skyldes avkastning på rentefond, som bokføres som en del av gevinst på finansielle instrumenter, ikke som en del av rentenettoen. Det vises her for øvrig til note 9 og 14.

Rentenettoen utgjør for tredje kvartal 22,5 mill. kr., mot 19,7 mill. kr., for samme kvartal i fjor. Vi forventer en fortsatt bedring i rentenettoen ut over året.

Samlede inntekter for kvartalet utgjør etter dette 31,3 mill. kr. for kvartalet, mot 24,4 mill. kr. for samme periode i fjor. Driftskostnadene for kvartalet utgjorde 17,4 mill. kr. mot 16,2 mill. kr. for samme periode i fjor. Kostnadsveksten for kvartalet utgjør dermed 7,4 %, noe i overkant av forventning. Det er spesielt lønns- og pensjonskostnader som vokser.

Også for tredje kvartal er det lave tap (0,2 mill. kr.), mens det for samme periode i fjor ble foretatt en betydelig inntektsføring på tap med 1,1 mill. kr.

Kommentar pr. 30.09.2012

Resultat før skatt for pr. 30.09.2012 ble 56,7 mill. kr., mot 32,9 mill. kr. for samme periode i 2011. Etter skatt er det akkumulerte resultatet 47,5 mill. kr. mot 24,4 mill. kr. i fjor.

Balans utviklingen fra 30.09.2011 til 30.09.2012 viser en utlånsvekst på 97 mill. kroner, mens det i samme periode er en

vekst i netto plasseringer i Terra Boligkreditt med ca. 150 mill. kr. Samlet utlånsvekst utgjør dermed ca. 250 mill. kroner. Samlet innskuddsvekst i samme periode er på 125 mill. kr., noe som betyr at mer enn 100% av utlånsveksten er finansiert ved egne innskudd. Som et resultat av dette, sammen med øvrige endringer i balansen har banken redusert sin fremmedfinansiering (obligasjonsgjeld og lån i kredittinstitusjoner) med ca. 147 mill. kr. i løpet av siste år. Over en to års periode er markedsinnlån redusert med mer enn 250 mill. kr. Bankens innskuddsdekning er pr. 30.09.2012 på 82,4 %. Samlet forvaltningskapital pr. 30.09.2012 eksklusiv plassering i Terra Boligkreditt (ca. 1.024 mill. kr), utgjør 5.214,3 mill. kr. mot 5.203,4 mill. kr. for samme tidspunkt i 2011. Bankens ansvarlige kapital utgjør 445,7 mill. kroner, mot 413,3 mill. kroner pr. 30.09.2011. Begge tall oppgitt uten å inkludere årets resultat. Bankens kapitaldekning utgjør 16,2 % pr. 30.09.2012, mot 15,2 % for samme tidspunkt i 2011..

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. september 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, 8. november 2012
STYRET I MELHUS SPAREBANK

DELÅRSREGNSKAP 3. KVARTAL 2012

RESULTATREGNSKAP

RESULTATREGNSKAP	Note	Pr. 30.09.12	Pr. 30.09.11	3. kv 12	3. kv 11	2011
Renteinntekter og lignende inntekter	7	168.988	161.266	56.129	54.982	219.625
Rentekostnader og lignende kostnader	7	105.951	97.861	33.664	35.326	137.742
Netto rente- og kredittprov. inntekter		63.037	63.405	22.465	19.656	81.883
Prov. inntekter og inntekter av banktj.	8	16.431	15.535	6.303	5.606	20.579
Prov. kostnader og kostn. ved banktj.		3.368	3.836	1.207	1.382	5.226
Nto. gev. på fin. instr. til virkelig verdi	9, 14	31.214	2.459	3.411	91	4.875
Andre driftsinntekter		1.329	1.176	370	409	1.520
Netto andre driftsinntekter		45.606	15.334	8.877	4.724	21.748
Sum netto driftsinntekter		108.643	78.739	31.342	24.380	103.631
Lønn og generelle adm. kostnader	10	39.274	36.673	14.270	13.246	49.388
Avskrivninger		1.512	1.574	495	535	2.659
Andre driftskostnader		8.571	8.115	2.669	2.405	10.533
Sum driftskostnader før tap på utlån		49.357	46.362	17.434	16.186	62.580
Driftsresultat før tap på utlån		59.286	32.377	13.908	8.194	41.051
Nedskrivninger på utlån og garantier	2	1.726	1.321	182	-1.111	676
Nedskrivninger anleggsmidler	14	1.879	0	0	0	0
Driftsresultat		55.681	31.056	13.726	9.305	40.375
Andel av resultat tilknyttet selskap	5	1.000	1.845	0	495	1.226
Resultat før skatt		56.681	32.901	13.726	9.800	41.601
Skatt på resultat		9.223	8.498	3.588	2.735	11.523
RESULTAT ETTER SKATT		47.458	24.403	10.138	7.065	30.078
<i>Utvidet resultat</i>						
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-12.370	3.543	2.307	832	3.027
Utvidet resultat etter skatt		-12.370	3.543	2.307	832	3.027
Årets totalresultat		35.088	27.946	12.445	7.897	33.105
<i>Resultat pr. egenkapitalbevis</i>		<i>16,96</i>	<i>9,30</i>	<i>3,62</i>	<i>2,69</i>	<i>12,58</i>

BALANSE

EIENDELER	Note	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Kontanter og fordringer på sentralbanker		13.426	13.885	69.091
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		189.584	221.186	129.999
Netto utlån til og fordringer på kunder	3, 13	4.184.496	4.084.704	4.122.293
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		27.522	22.181	25.556
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.		225.417	151.434	172.921
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg		103.663	150.425	151.055
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg		328.877	417.878	420.267
Overtatte eiendeler		2.754	0	0
Finansielle derivater		274	0	3.822
Andre eiendeler		9.216	20.392	5.618
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	14	85.879	67.134	66.124
Investeringer i tilknyttede selskaper	5	10.801	10.420	9.801
Investeringer i konsernselskaper		2.000	9.954	2.000
Utsatt skattefordel		1.262	2.724	2.838
Immaterielle eiendeler		3.980	4.535	3.980
Varige driftsmidler		25.139	26.561	26.530
SUM EIENDELER		5.214.290	5.203.413	5.211.895
GJELD OG EGENKAPITAL	Note	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		10.113	8.796	7.721
Betalbar skatt		9.203	11.093	11.379
Annen gjeld		8.636	17.867	9.482
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.449.474	3.324.839	3.240.464
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	351.400	446.521	441.980
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	878.212	930.776	1.037.136
Finansielle derivater		419	1.477	509
Pensjonsforpliktelser		5.491	6.225	4.491
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	11	129.908	110.277	110.345
SUM GJELD		4.842.856	4.857.871	4.863.507
Egenkapitalbeviskapital	12	79.992	79.984	79.984
Overkursfond		9.068	9.068	9.068
Annen egenkapital	6	234.916	232.087	259.336
Akkumulert overskudd		47.458	24.403	-
SUM EGENKAPITAL		371.434	345.542	348.388
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.214.290	5.203.413	5.211.895
POSTER UTENOM BALANSEN				
Garantiansvar		235.996	177.180	185.628
Pantstillelser		147.909	441.463	376.662


Melhus, 8. november 2012


Bjarne Berg

Styrets leder



Esten Bollingmo

Ansattvalgt styremedlem


Bernt Gagnås
Nestleder


Roar Øverbo


Marianne Bringedal


Knut Olav Lian
Banksjef

Jo Temre


Inger Tangvik



MELHUS BANKEN

Dine ønsker - vår utfordring!

ENDRING I EGENKAPITAL

Alle beløp i NOK 1.000

	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Grunn- fond*	Utjevnings- fond	Annen EK ikke res.ført*	Total egen- kapital
Endring egenkapital 2012						
Egenkapital 31.12.2011	79.984	9.068	241.982	1.149	16.204	348.388
Årets resultat			47.458			47.458
Utvidet resultatregnskap						
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg					-12.370	-12.370
Årets totalresultat	0	0	47.458	0	-12.370	35.088
Transaksjoner med egenkapitalbeviserne						
Egne egenkapitalbevis	8					8
Utbytte/gaver			-11.225	-825		-12.050
Egenkapital pr. 30.09.2012	79.992	9.068	278.216	324	3.834	371.434

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 7.863. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.671. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot EK utgjør 98

	Eierandels- kapital	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	327.017
Prinsippendringer			388	187		575
Årets resultat			24.403			24.403
Utvidet resultatregnskap						
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg					3.543	3.543
Årets totalresultat	79.931	9.068	247.036	470	19.033	355.538
Transaksjoner med egenkapitalbeviserne						
Egne egenkapitalbevis	53					53
Utbytte/gaver			-10.729	679		-10.050
Egenkapital pr. 30.09.2011	79.984	9.068	236.307	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.



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

	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-2.111	-1.617	-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	398	1.264	1.369
Per. konstaterte tap som det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger for	3.532	1.876	3.464
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-94	-202	-335
Periodens tapskostnader	1.725	1.321	676

3. MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Misligholdte engasjement 1-3 mnd.	35.751	15.441	27.112
Misligholdte engasjement 3-6 mnd.	32.761	8.722	3.200
Misligholdte engasjement 6-12 mnd.	23.980	8.630	8.304
Misligholdte engasjement over 1 år	30.156	31.634	31.894
Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager	86.897	48.986	43.398
Sum brutto misligholdte engasjement over 30 dager	122.648	64.427	70.510
Individuelle nedskrivninger	10.512	15.497	12.866
Sum netto misligholdte engasjement over 30 dager	112.136	48.930	57.644

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

	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Innskutt kapital	89.060	89.052	89.052
Opptjent kapital	234.916	232.087	259.336
Fondsobligasjonslån	130.000	50.000	50.000
Sum brutto kjernekapital	453.976	371.139	398.388
Fradrag for immaterielle eiendeler	5.242	7.259	6.818
Fradrag for urealiserte gevinster og andre fradrag	5.397	21.046	18.219
Utbytte/konsernbidrag avsatt, klassifisert som EK	0	0	10.000
Sum kjernekapital	443.337	342.834	363.351
Ansvarlig kapital	0	60.000	60.000
Urealiserte gevinster og 50/50 fradrag	2.384	10.473	10.046
Netto ansvarlig kapital	445.721	413.307	433.397
Beregningsgrunnlag kreditrisiko	2.583.353	2.550.469	2.519.318
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	49,5 %	49,0 %	48,3 %
Kapitalkrav kreditrisiko	206.700	204.037	201.545
<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	231	93	911
<i>Institusjoner</i>	14.679	16.228	14.706
<i>Foretak</i>	20.871	22.338	20.062
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	0	458	478
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	147.492	142.740	143.666
<i>Forfalte engasjementer</i>	6.111	2.794	2.443
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	1.676	1.599	1.803
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	3.910	2.429	2.403
<i>Øvrige engasjementer</i>	11.731	15.359	15.073
Kapitalkrav operasjonell risiko	14.193	14.382	14.382
Fradrag i kapitalkravet	-1.119	-1.986	-1.935
Totalt kapitalkrav	219.774	216.433	213.992
Kapitaldekning	16,22 %	15,28 %	17,20 %

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.

	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Balanseført verdi 1.1 / Kostpris	9.801	8.575	8.575
Andel resultat	1.465	2.310	1.846
Avskrivning merverdi	-465	-465	-620
Balanseført verdi tilknyttet selskap	10.801	10.420	9.801

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. RENTEINNETEKTER OG RENTEKOSTNADER

Renteinntekter og lignende inntekter	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst.	2.797	1.438	2.607
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder	154.631	146.848	199.534
Renter o.l. inntekter av obligasjoner	11.560	12.980	17.484
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	168.988	161.266	219.625
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	7.002	11.480	15.579
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	65.016	55.180	78.717
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	27.166	27.917	38.970
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	6.767	3.284	4.456
Andre rentekostnader	0	0	20
Sum rentekostnader og lignende kostnader	105.951	97.861	137.742
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	63.037	63.405	81.883

8. PROVISJONSINNETEKTER OG INNETEKTER FRA BANKTJENESTER

	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Garantiprovisjon	1.010	653	924
Betalingsformidling	5.270	6.199	8.639
Provisjon salg av forsikring	3.412	2.865	4.048
Verdipapirforvaltning og omsetning	738	970	1.137
Provisjoner fra Terra Boligkreditt	3.628	2.852	3.461
Leieinntekter betalingsterminaler	226	570	664
Annet	1.137	1.426	1.706
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15.421	15.535	20.579

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 15,1% av totale inntekter, mot 19,7% i fjor.

9. NETTO GEVINST PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Utbytte	23.522	2.550	2.679
Netto gev./verdiendring på aksjer/ek. bevis til virkelig verdi over res.	1.965	-2.082	-2.080
Netto verdiendring/renter på pmf til virkelig verdi over res.	4.915	1.433	2.921
Netto gevinster på valuta	446	474	618
Netto gevinster finansielle derivater	783	-283	949
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	-417	367	-212
Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi	31.214	2.459	4.875

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

	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Lønn	19.976	19.005	25.042
Pensjoner	2.723	2.104	2.187
Sosiale kostnader	3.466	3.026	4.740
Administrasjonskostnader	13.109	12.538	17.419
Sum lønns- og administrasjonskostnader	39.274	36.673	49.388

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	237.000	210.000
Nedbetaling i perioden	-535.000	-290.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	68.059	2.845
Finansiell gjeld pr. 30.09.	1.359.520	1.487.574

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 %
Terra Utbytte VPF	13.389	1,67 %
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 %
Leidulf Gravværk	6.734	0,84 %
Øvrige	403.609	50,45 %
Totalt utstedte egenkapitalbevis	800.000	100,00 %
Totalt antall egenkapitalbevisiere	542	

Resultat pr. egenkapitalbevis	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Resultat morbank	47.458	24.403	30.078
Egenkapitalbevisierens andel av resultatet	28,5 %	30,5 %	30,5 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	16,93	9,30	11,47
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	16,93	9,30	11,47
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis		-	12,50

Egenkapitalbevisbrøk	2012	2011
Eierandelskapital	80.000	80.000
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-16	-69
Overkursfond	9.068	9.068
Utjevningfond	323	963
A. Sum egenkapitalbevisierens kapital	89.375	89.962
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. Sum grunnfondskapital ekskl. FUG/utbytte	223.838	204.982
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. 30.09.12				
	PM	BM	Salg	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	96.195	72.793			168.988
Rentekostnader og lignende kostnader	68.091	37.860			105.951
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	28.104	34.933	0	0	63.037
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,41 %</i>	<i>3,06 %</i>			<i>2,01 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	3.681	833	8.549		13.063
Andre driftsinntekter				31.664	31.664
II SUM driftsinntekter	31.785	35.766	8.549	31.664	107.764
Lønn og generelle administrasjonskostnader	4.054	3.128	4.063	28.029	39.274
Andre driftskostnader				10.083	10.083
III Sum driftskostnader	4.054	3.128	4.063	38.112	49.357
Tap på utlån og garantier	42	1.684			1.726
<i>Tap i prosent</i>	<i>0,00 %</i>	<i>0,14 %</i>			<i>0,06 %</i>
IV Driftsresultat før skatt	27.689	30.954	4.486	-6.448	56.681
Skatt på ordinært resultat				9.223	9.223
V Resultat av ordinær drift etter skatt	27.689	30.954	4.486	-15.671	47.458

	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>
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
<i>Tap i prosent</i>	<i>0,00 %</i>	<i>0,02 %</i>			<i>0,01 %</i>
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

Utlån og fordringer på kunder	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	30.09.12	30.09.11	30.09.12	30.09.11	30.09.12	30.09.11
Kasse-/drifts- og brukskreditter	709.169	625.114	96.724	89.376	805.893	714.490
Byggelån	16.693	12.378	159.120	159.149	175.813	171.527
Nedbetalingslån	1.974.622	1.896.923	1.245.680	1.322.827	3.220.302	3.219.750
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	2.700.484	2.534.415	1.501.524	1.571.352	4.202.008	4.105.767
-Individuelle nedskrivninger	241	194	10.271	13.869	10.512	14.063
-Nedskrivninger grupper av utlån	1.948	1.948	5.052	5.052	7.000	7.000
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2.698.295	2.532.273	1.486.201	1.552.431	4.184.496	4.084.704
Utlån formidlet til Terra Boligkreditt	945.105	820.511	78.909	54.174	1.024.014	874.685
Sum netto utlån inkl. Terra Boligkreditt	3.643.400	3.352.784	1.565.110	1.606.605	5.208.510	4.959.389

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 3. KVARTAL 2012

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	30.09.12	30.09.11	2011
Utlån og innlånsvirksomhet				
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		171.062	162.383	220.113
Renteutbetalinger til kunder		-68.384	-59.016	-83.943
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		-52.496	-147.931	-177.039
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		4.687	192	3.378
Innbetalinger av utbytte		23.522	2.550	2.679
Renteinnbetalinger på verdipapirer		11.560	12.980	17.484
Utbetaling til drift		-56.219	-48.570	-59.407
Skatter		-11.399	-9.255	-11.754
Andre		1.329	1.176	1.520
Utbetalt gaver av overskudd		-2.050	-850	-850
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		21.612	-86.341	-87.819
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Kjøp av varige driftsmidler		-121	-3.236	-3.910
Salg av varige driftsmidler		0	0	0
Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		-18.483	-6.478	-4.371
Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		0	1.292	10.191
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		267.908	63.000	83.000
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-130.798	-67.996	-91.015
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		118.506	-13.418	-6.105
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-66.683	-292.418	-331.624
Netto innbetalinger av innskudd		213.956	622.378	533.057
Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner		82.000	60.000	60.000
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-242.472	-184.439	-97.793
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		155.000	150.000	250.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-294.361	-208.031	-201.603
Utbetaling av utbytte	6	-10.000	-9.200	-9.200
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-33.223	-41.243	-56.418
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		-195.783	97.047	146.419
Netto kontantstrøm for perioden		-55.665	-2.712	52.495
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden begynnelse		69.091	16.597	16.597
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		13.426	13.885	69.091

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!